

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE FON

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka arz tarihi:04/08/2015

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/12/2016 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri(TL)	6.832.627,59	Fonun toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı ortaklık paylarına yatırılır.	Zuhal Topaloğlu
Birim Pay Değeri	0,96591	En Az Alınabilir Pay Adedi 1	Cem Şekerci
Yatırımcı Sayısı	23		
Tedavül Oranı %	14,15%		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
-Hisse Senedi	91,51%	Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırım yapılır.	
-Finansman Bonusu	0,68%		
-Borsa Para Piyasası İşlemleri	6,23%		
-Viop Nakit	0,17%		
-Katılma Belgesi	1,41%		
Hisse Senetleri Sektörel Dağılım %			
Tas ve Toprağa Dayalı Sanayi	17,73%		
Diğer imalat sanayi	2,77%		
Bankalar	4,34%		
Kimya,Petrol, Kauçuk ve Plastik Ürünler	17,68%		
Toptan Ticaret	3,28%		
İnşaat Bayındırlık	0,00%		
Metal Ana Sanayi	3,01%		
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapımı	9,23%		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	4,07%		
Teknoloji	2,59%		
Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklıkları	2,18%		
Aracı Kurumlar	2,22%		
Menkul Kıymet Yatırım Ortaklıkları	3,54%		
Dokuma, Giyim Eşyası ve Deri	3,43%		
Perakende Ticaret	0,27%		
Gıda, İçki ve Tütün	7,03%		
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	6,48%		
Holdingleer ve Yatırım Şirketleri	1,66%		

Yatırım Riskleri

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir: a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebileceği olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başsarız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 9) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.10) Yapılandırılmış Yatırım Araçları Riski: Yapılandırılmış yatırım araçlarına yapılan yatırımın beklenmedik ve olağandışı gelişmelerin yaşanması durumlarında vade içinde veya vade sonunda tamamının kaybedilmesi mümkündür. Yapılandırılmış yatırım araçlarının dayanak varlıklar üzerine oluşturulan stratejilerin getirisinin ilgili dönemde negatif olması halinde, yatırımcı vade sonunda hiçbir gelir elde edemeyeceği gibi vade sonunda yatırımlarının değeri başlangıç değerinin altına düşebilir. Yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapılması halinde karşı taraf riski de mevcuttur. Yatırımcı, yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak şirketin kredi riskine maruz kalmakta ve bu risk ölçüsünde bir getiri beklemektedir.Yapılandırılmış yatırım araçlarında yatırımcılar ihraççının ödeme riskini de almaktadır. Ödeme riski ile ihraççı kurumun yapılandırılmış yatırım araçlarından kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi riski ifade edilmektedir. Olağandışı korelasyon değişiklikleri ve olumsuz piyasa koşullarında ortaya çıkabilecek likitide sorunları yapılandırılmış yatırım araçları için önemli riskler oluşturmaktadır. Piyasa yapıcılığı olmadığı durumlarda yapılandırılmış yatırım araçlarının likitide riski üst seviyededir.Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	PERFORMANS BİLGİSİ							Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer(%)	Enflasyon Oranı Tüfe (%) *	Portföyün Zaman Standart Sapması (%)**	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)**	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri	
2016	9,50%	11,07%	8,53%	1,11%	1,34%	-0,07	6.832.627,59	

*Enflasyon oranı TÜJK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

**Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

C. Dipnotlar

1. Atlas Portföy Birinci Hisse senedi Fonu Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Tarafından yönetilmektedir. Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. 01 Nisan 2013 tarihinde İstanbul'da kurulup tescil edilmiş bir sermaye şirkettir. Şirketin amacı, sermaye piyasası kanunu ile ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktadır. 30.12.2016 tarihi itibarıyla 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 4 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Atlas portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 126,1 milyon TL'dir.

2. Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3. Fonun 01.01.2016-30.12.2016 döneminde net 9,50 % oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 11,07 % olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -1,57% olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade eder.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile nispi getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2016 - 30/12/2016 döneminde :	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı(%)
Noter Ücretleri	59,30	0,11%
Bağımsız Denetim Ücreti	2.886,43	5,43%
Saklama Giderleri	2.604,23	4,90%
Fon Yönetim Ücreti	41.619,44	78,34%
Hisse Senedi Komisyonu	1.904,89	3,59%
Tahvil Bono Komisyonu	18,30	0,03%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	20,49	0,04%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	11,04	0,02%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	498,85	0,94%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	757,17	1,43%
Türev Araçlar Komisyonu	154,33	0,29%
Diğer	2.592,46	4,88%
Toplam Giderler	53.126,93	
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	2.082.387,350	
Toplam Giderlerin ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	2,55%	

5. Performans sunum döneminde karşılaştırma ölçütü değişimi yoktur. Karşılaştırma ölçütü aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
04/08/2015-	80% BIST 100 + 20% BIST-KYD Repo (Brüt)

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajından muaftır.

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

1. Performans sunum dönemine ait Brüt Getiri hesabı aşağıda sunulmaktadır.

Net Getiri	9,50%
Gerçekleşen Gider Oranı	2,55%
Azami Gider Oranı	3,65%
Brüt Getiri*	12,05%

*Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşması durumunda, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış olması sebebiyle, aşan kısım brüt getiri hesaplamasına dahil edilmemiştir.

2. Performans sunum dönemine ait getiri aşağıda sunulmaktadır.

Endeksler	Getiri
BIST 100 Endeksi	8,94%
BIST 30 Endeksi	9,23%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	9,79%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	10,66%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	10,26%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	10,68%
Bist-Kyd Dibs Tüm	9,43%
Bist-Kyd Ösba Sabit	10,52%
Bist-Kyd Ösba Değişken	11,95%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	9,25%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	31,67%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	19,24%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	18,48%
USD	20,60%
EUR	16,52%