

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA

KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu'nun performansını ilgili Tebliğin performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

GÜRELİ YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK VE BAĞIMSIZ DENETİM HİZMETLERİ A.Ş.
An Independent Member of BAKER TILLY INTERNATIONAL

İstanbul, 26 Ocak 2022
Gülümser TOZAR
Sorumlu Ortak Başdenetçi

www.gureli.com.tr

Merkez Ofisi
Spine Tower Büyükdere Cad.
59. Sok. No:243 Kat:25-26-28
Maslak 34398 Sarıyer/İstanbul
T : 444 9 475 (0212) 285 01 50
F : (0212) 285 03 40-43
gym@gureli.com.tr

Ankara Ofisi
ASO Kule Atatürk Bulvarı
No:193 Kat:9 06680
Kavaklıdere/Ankara
T : (0312) 466 84 20
F : (0312) 466 84 21
gymankara@gureli.com.tr

Antalya Ofisi
Fener Mah. 1964 Sok. No:36
K:1 D:4 Kemal Erdoğan Apt.
Muratpaşa/Antalya
T : (0242) 324 30 14
F : (0242) 324 30 15
gymantalya@gureli.com.tr

İzmir Ofisi
Atatürk Cad. Ekim Apt.
No:174/1 Kat:5 D:9
Alsancak/İzmir
T : (0232) 421 21 34
F : (0232) 421 21 87
gymizmir@gureli.com.tr

Trakya Ofisi
Yavuz Mah. Ferman Sok.
No:3/7 K:2
Süleymanpaşa/Tekirdağ
T : (0282) 261 25 30 - 261 62 56
F : (0282) 261 83 22
gymtrakya@gureli.com.tr

Bursa Ofisi
Odunluk Mah. Akademi Cad.
Zeno İş Merkezi D Blok Kat:7
D:31 Nilüfer/Bursa
T : (0224) 451 27 10
F : (0224) 451 27 79
gymbursa@gureli.com.tr

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A.TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka arz tarihi:04/08/2015

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

31/12/2021 Tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri(TL)	34.385.016,66	Fonun toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı ortaklık paylarına yatırılır.	Canan Özdemir
Birim Pay Değeri	3,032771		En Az Alınabilir Pay Adedi 1
Yatırımcı Sayısı	391		
Tedavül Oranı %	0,023%		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
-Hisse Senedi	97,33%	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.	
-Takasbank Borsa Para Piyasası	2,67%		
Hisse Senetleri Sektörel Dağılım %			
Bankalar	17,98%		
Metal Esya , Makine ve Gereç Yapım	8,95%		
Savunma	4,53%		
Kimya , Petrol , Kauçuk ve Plastik Ürün	9,11%		
Metal Ana Sanayi	9,69%		
Holdingle ve Yatırım Şirketleri	19,63%		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	4,58%		
Bilgisayar Toptancılığı	4,42%		
Madencilik	4,41%		
Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi	4,58%		
Toptan Ticaret	4,68%		
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	4,78%		
TOPLAM	100,00%		

Yatırım Riskleri

Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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 takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı 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 kaydedebilme 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, başarısız 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.

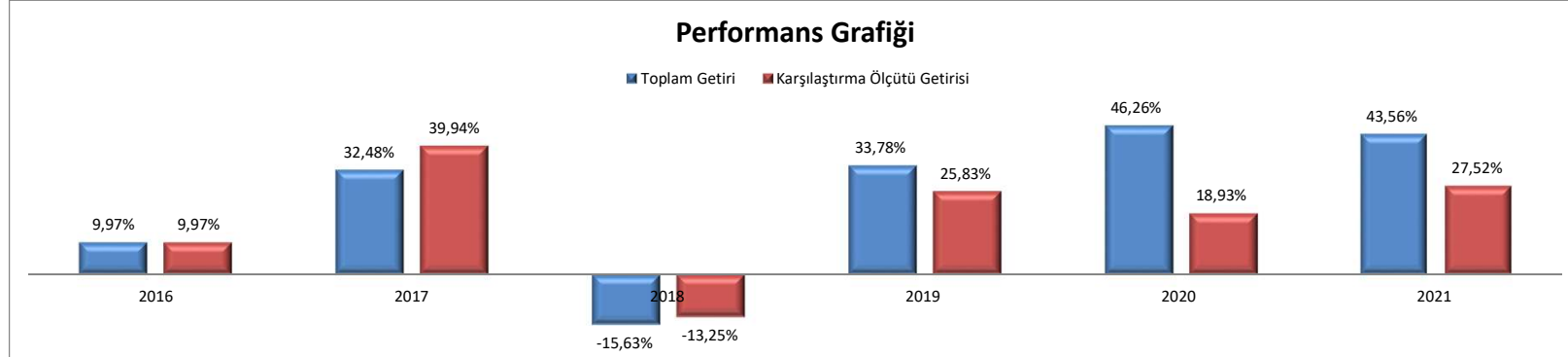
ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı Tüfe (%)*	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)**	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)**	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri	
2016	9,97%	9,97%	8,53%	1,11%	1,04%	0	6.832.627,59	
2017	32,48%	39,94%	11,92%	0,70%	0,79%	-7,59	13.402.683,01	
2018	-15,63%	-13,25%	20,30%	1,3808%	1,3045%	-0,034	9.491.512,10	
2019	33,78%	25,83%	11,84%	1,3052%	1,2355%	0,1308	12.887.581,98	
2020	46,26%	18,93%	14,60%	1,6146%	1,5260%	0,1614	18.344.804,27	
2021	43,56%	27,52%	36,08%	1,5189%	1,5396%	0,1002	34.385.016,66	

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

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



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ 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. 31.12.2021 tarihi itibarıyla 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 3 adet Gayrimenkul Yatırım Fonu, 4 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Atlas portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 2.124,05 milyon TL'dir.

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

3. Fon 01.01.2021-31.12.2021 döneminde net 43,56 % oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 27,52 % olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi 16,04 % olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye 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.

01/01/2021 - 31/12/2021 döneminde :	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oran(%)
İhraç İzni Giderleri	5.226,68	0,76%
Noter Ücreti	391,96	0,06%
Bağımsız Denetim Ücreti	5.133,00	0,74%
Saklama Giderleri	30.372,33	4,40%
Fon Yönetim Ücreti	540.788,44	78,39%
Hisse Senedi Komisyonu	43.237,60	6,27%
Tahvil Bono Komisyonu	-	0,00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	1.323,00	0,19%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	1.428,00	0,21%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	13.400,39	1,94%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	6.209,30	0,90%
Türev Araçlar Komisyonu	25.706,41	3,73%
Diğer	16.664,30	2,42%
Toplam Giderler	689.881,41	
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	25.420.199,25	
Toplam Giderlerin ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	2,71%	

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

Dönem	Karşılaştırma Ölçütü Bilgisi
04/08/2015-31/12/2017	80% BIST 100 + 20% BIST-KYD Repo (Brüt)
01/01/2018-	90% BIST 30 Endeksi + 10% BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

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	43,56%
Gerçekleşen Gider Oranı	2,71%
Azami Gider Oranı	3,65%
Brüt Getiri*	46,27%

*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	01/01/2021-31/12/2021 Dönem Getirisi
BIST 100 ENDEKSİ	30,05%
BIST 30 ENDEKSİ	28,41%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	19,48%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	16,32%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	15,35%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11,68%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	6,70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-1,96%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-21,67%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	18,73%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21,43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,48%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	18,89%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	17,78%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	14,23%
Katılım 50 Endeksi	26,35%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA	71,56%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	70,34%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	60,91%
Dolar Kuru	79,65%
Euro Kuru	65,49%