

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

30/06/2016 Tarihi İtibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri (TL)	1.200.305,27	Fonun toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı ortaklık paylarına yatırılır.	İbrahim Emrah Silav
Birim Pay Değeri	0,936314	En Az Alınabilir Pay Adedi 1	Zuhal Topaloğlu
Yatırımcı Sayısı	17		
Tedavül Oranı %	2,56%		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
-Hisse Senedi	87,60%	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 BİST'te işlem gören ihraççı paylarına, 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.	
-Özel Sektör Tahvil	3,35%		
-Borsa Para Piyasası İşlemleri	6,53%		
-Vadeli Mevduat	2,52%		
Hisse Senetleri Sektörel Dağılım %			
Diğer İmalat Sanayi	2,19%		
Kimya, petrol,Kauçuk ve plastik ürünler	19,23%		
Taş ve Toprağa Dayalı Sanayi	8,48%		
İnşaat ve Bayındırlık	2,65%		
Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapımı	5,21%		
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	20,50%		
Gayrimenkul Yatırım Ortaklıkları	1,77%		
Teknoloji	2,73%		
Aracı Kurumlar	1,42%		
Metal Ana Sanayi	1,38%		
Perakende Ticaret	1,50%		
Gıda, İçki ve Tütün	5,92%		
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	11,74%		
Holdingle ve Yatırım Şirketleri	5,49%		

Yatırım Riskleri

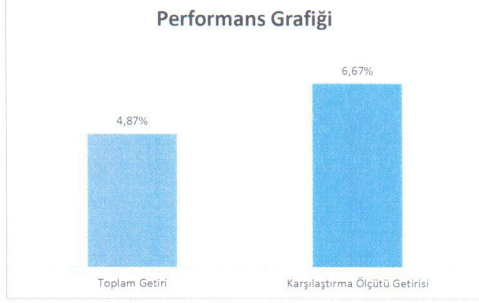
Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar 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 ödemeyin 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, varent, sertifikalı 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, 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. 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 likitite 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.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

YILLAR	PERFORMANS BİLGİSİ						Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değeri (%)	Enflasyon Oranı TÜFE (%)*	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)**	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)**			
2016- 1. Dönem	4,87%	6,67%	3,63%	1,14%	1,42%	-0,77	1.200.305,27	

* Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 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 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. 30.06.2016 tarihi itibarıyla 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 4 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Atlas portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 68,6 milyon TL'dir.

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

3. Fonun 01.01.2016-30.06.2016 döneminde net 4,87 % oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 6,67 % olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -1,80% 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 - 30/06/2016 döneminde :	(TL)	Toplam Portföy Giderlerine Oranı(%)
Noter Ücretleri	59,30	0,38%
Bağımsız Denetim Ücreti	1.464,11	9,43%
Saklama Giderleri	749,33	4,83%
Fon Yönetim Ücreti	10.689,60	68,86%
Hisse Senedi Komisyonu	344,26	2,22%
Tahvil Bono Komisyonu	17,31	0,11%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	20,43	0,13%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	11,04	0,07%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	129,56	0,83%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	459,08	2,96%
Diğer	1.579,72	10,18%
Toplam Giderler	15.523,74	
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	1.072.864,930	
Toplam Giderlerin ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	1,46%	

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 muaftr.

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

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

Net Getiri	4,87%
Gerçekleşen Gider Oranı	1,46%
Azami Gider Oranı	1,83%
Brüt Getiri*	6,33%

*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	7,10%
BIST 30 Endeksi	8,13%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün	5,30%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün	5,98%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün	6,95%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün	8,19%
Bist-Kyd Dibs Tüm	10,83%
Bist-Kyd Ösba Sabit	5,28%
Bist-Kyd Ösba Değişken	5,97%
Bist-Kyd Repo (Brüt)	4,94%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	22,47%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	7,08%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	3,64%
USD	-1,14%
EUR	0,75%