

ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Atlas Portföy Birinci Hisse Senedi Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2017 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 Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

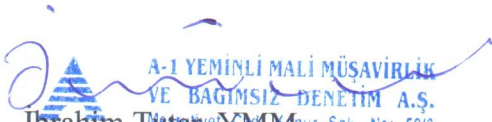
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

A-1 Yeminli Mali Müşavirlik ve Bağımsız Denetim A.Ş.


A-1 YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK
VE BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.
İbrahim Tutar YMM
Sorumlu Denetçi
M. Kemal Çelebi Caddesi No: 59/6
06640 Kızılay/ANKARA Tel: 417 36 54
E-posta: info@aymim.com.tr Sicil No: 272200/00001
Tic. Sicil No: 272200/00001 Sicil Dairesi: 001 001 1325

İstanbul, 21 Temmuz 2017

ATLAS PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU 01.01.2017-30.06.2017 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

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

| 30/06/2017 Tarihi itibarıyla | | Fonun Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
|--|---------------|--|----------------------|
| Fon Toplam Değeri(TL) | 11.952.600,54 | Fonun toplam değerinin en az % 80'i devamlı olarak yerli ve/veya yabancı ortaklık paylarına yatırılır. | Zuhal Topaloğlu |
| Birim Pay Değeri | 1,135085 | En Az Alınabilir Pay Adedi 1 | Cem Şekerci |
| Yatırımcı Sayısı | 20 | | |
| Tedavül Oranı % | 21,06% | | |
| Portföy Dağılımı | | Yatırım Stratejisi | |
| -Hisse Senedi | 87,18% | 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 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 Bonosu | 1,60% | | |
| -Borsa Para Piyasası İşlemleri | 1,64% | | |
| -Viop Nakit | 0,38% | | |
| -Katılma Belgesi | 7,47% | | |
| Vadeli Mevduat | 1,73% | | |
| Hisse Senetleri Sektörel Dağılım % | | | |
| Taş ve Toprağa dayalı sanayi | 15,26% | | |
| Diğer İmalat Sanayi | 2,54% | | |
| Bankalar ve Özel Finans Kurumları | 5,79% | | |
| Metal Eşya, Makine ve Gereç Yapım | 7,60% | | |
| Kimya,Petrol,Kauçuk ve Plastik Ürünler | 16,42% | | |
| Gıda,İçki ve Tütün | 6,96% | | |
| Perakende Ticaret | 0,47% | | |
| Toptan Ticaret | 2,38% | | |
| İnşaat ve Bayındırlık | 0,00% | | |
| Metal Ana Sanayi | 2,95% | | |
| Gayrimenkul Yat.Ort. | 3,14% | | |
| Bilişim | 0,80% | | |
| Menkul Kıymet Yat.Ort. | 6,68% | | |
| Holdingle ve Yatırım Şirketleri | 6,06% | | |
| Dokuma,Giyim Eşyası ve Deri | 1,20% | | |
| Eğitim,Sağlık,Spor ve Diğer Sosyal Hizmetler | 1,66% | | |
| Ulaştırma,Haberleşme ve Depolama | 1,28% | | |
| Haberleşme | 5,98% | | |

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 getirmemesi 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 dönüştürülemediği takdirde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, 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 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 geçirilip ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.

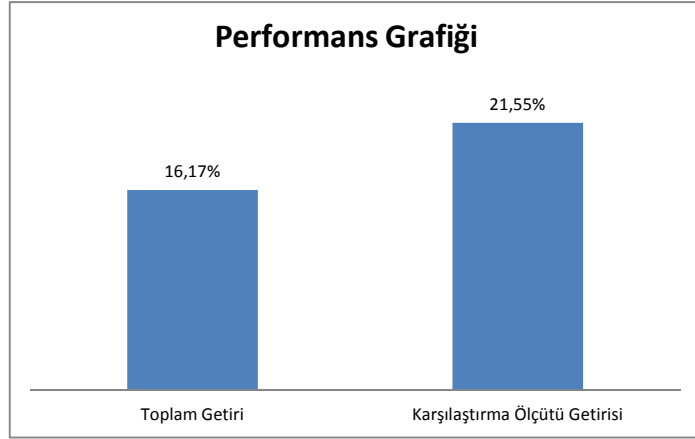
ATLAS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONUNA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| PERFORMANS BİLGİSİ | | | | | | | | |
|--------------------|-------------------|--|-----------------------------|--|--|---------------|--|--|
| YILLAR | 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 | 9,97% | 9,97% | 8,53% | 1,11% | 1,04% | 0 | 6.832.627,59 | |
| 2017/1. Dönem | 16,17% | 21,55% | 5,89% | 0,54% | 0,71% | -2,39 | 10.130.109,76 | |

*Enflasyon oranı TÜİK 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 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 bulunmaktır. 30.06.2017 tarihi itibarıyla 1 adet Emeklilik Yatırım Fonu, 3 adet Yatırım Fonu yönetmektedir. Atlas portföy toplam yönetilen varlık büyüklüğü 110,3 milyon TL'dir.

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

3. Fonun 01.01.2017-30.06.2017 döneminde net 16,17 % oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde 21,55 % olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -5,38% 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.

| 01/01/2017 - 30/06/2017 döneminde : | (TL) | Toplam Portföy Giderlerine Oran(%) |
|--|----------------------|------------------------------------|
| İhraç İzni Giderleri | 1.131,65 | 0,96% |
| Bağımsız Denetim Ücreti | 1.414,59 | 1,20% |
| Saklama Giderleri | 6.057,53 | 5,12% |
| Fon Yönetim Ücreti | 102.317,79 | 86,55% |
| Hisse Senedi Komisyonu | 2.770,81 | 2,34% |
| Tahvil Bono Komisyonu | 8,22 | 0,01% |
| Gecelik Ters Repo Komisyonu | 0,00 | 0,00% |
| Vadeli Ters Repo Komisyonu | 0,00 | 0,00% |
| Borsa Para Piyasası Komisyonu | 759,74 | 0,64% |
| Vergiler ve Diğer Harcamalar | 369,00 | 0,31% |
| Türev Araçlar Komisyonu | 502,27 | 0,42% |
| Diğer | 2.891,22 | 2,45% |
| Toplam Giderler | 118.222,82 | |
| DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL) | 10.130.109,76 | |
| Toplam Giderlerin ortalama Fon Toplam Değerine Oranı | 1,17% | |

5. Performans sunum döneminde kar 3a 1rma ölçütü de i imi yoktur. Kar 3a 1rma ölçütü a a 3daki 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 muafır.

D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar

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

| | |
|-------------------------|--------|
| Net Getiri | 16,17% |
| Gerçekleşen Gider Oranı | 1,17% |
| Azami Gider Oranı | 3,65% |
| Brüt Getiri* | 17,34% |

*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 ENDEKSİ | 28.54% |
| BIST 30 ENDEKSİ | 29.12% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ | 5.50% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ | 4.69% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ | 4.71% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ | 4.25% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ | 4.50% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ | 6.85% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ | 8.57% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ | 5.58% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ | 7.25% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikalan Endeksi | 4.42% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikalan Endeksi | 5.43% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) | 4.73% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi | 3.99% |
| Katılım 50 Endeksi | 24.48% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA | 7.61% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL) | 8.78% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL) | 11.88% |
| Dolar Kuru | -0.07% |
| Euro Kuru | 8.16% |