

**ATA PORTFÖY
UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**30 HAZİRAN 2018 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

ATA PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ata Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII - 128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların 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 2018 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 2018 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.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



H. Ali Bekir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2018

ATA PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 06/06/2000

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

29/06/2018 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1.070.438
Birim Pay Değeri (TL)	0,060395
Yatırımcı Sayısı	308
Tedavül Oranı	1,53%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	97,88%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	75,61%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	22,27%
Teminat	2,12%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Uzun vadede faiz geliri elde etmek ve bono piyasasının likiditesinden etkilenmeden yatırım yapmasını sağlamaktır.	Mehmet Gerz
En Az Alınabilir Pay Adedi : 100 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon, toplam değerinin en az %80'i ile devamlı olarak Kamu İç Borçlanma ve Özel Sektör Borçlanma Araçlarına yatırım yapar. Yatırım kararı, Merkez Bankası faiz politikaları, enflasyon, reel faiz hesaplamaları ve uluslararası piyasa koşullarına göre alınmakta beraber, verim eğrisinin uygun vadelerine yatırım yapılmaktadır. Özel sektör tahvilleri ise firmaların borçları, ödeme gücüne dayanan detaylı kredi analizi sonucu alınır. Yoğunlaşmayı önlemek için tek bir varlığa yatırım limiti devlet tahvilinde en fazla %35 uygulanır. Özel sektör tahvillerinde ise aynı grup firmalarını da kapsayacak şekilde ihraççı başına %10 limiti uygulanır. Fonun aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 730 gündür.

Yatırım Riskleri

1) 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 dönüştürülebilmesi 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. 9) Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski: Yapılandırılmış yatırım aracının dayanak varlığının piyasa fiyatındaki değişimine bağlı olarak, yapılandırılmış yatırım aracının değerinde meydana gelebilecek zarar riskini ifade etmekte olup, bu araçlar karşı taraf riski, likidite riski, piyasa riski ve kur riskinin tamamını içerebilmektedir. 10) İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

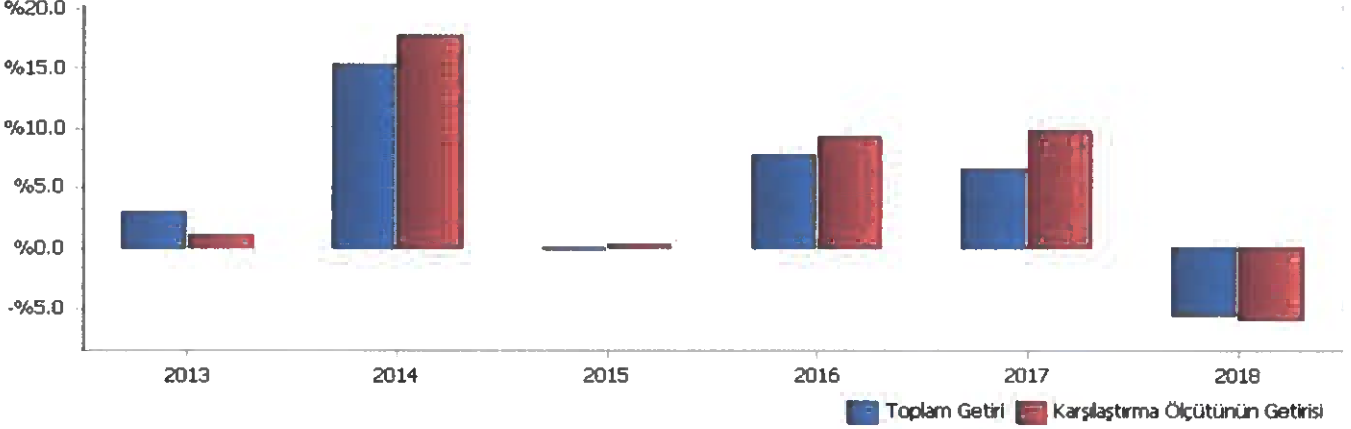
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2013	3,065%	1,078%	7,400%	0,467%	0,2594%	0,0300	6.542.616,33
2014	15,279%	17,825%	8,170%	0,433%	0,3816%	-0,0405	10.285.510,61
2015	-0,195%	0,300%	8,808%	0,405%	0,3921%	-0,0163	8.082.966,35
2016	7,711%	9,268%	8,533%	0,291%	0,3351%	-0,0616	2.055.791,90
2017	6,590%	9,766%	11,920%	0,237%	0,2731%	-0,1582	1.392.944,01
2018 (***)	-5,583%	-6,070%	9,172%	0,506%	0,5422%	0,0451	1.070.438,02

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

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

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Portföy yönetim politikamız, tecrübelerimiz ve proaktif yönetim stratejilerimiz ile varlık dağılımını dinamik ve etkin bir süreçte yöneterek müşterilerimizin varlıklarını korumak ve üzerine katma değer yaratmaktır.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2018 - 29/06/2018 dönemine ait fon getirisine "B. PERFORMANS BİLGİSİ" bölümünde yer verilmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirlenen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2018 - 29/06/2018 döneminde :	Portföy Değerine Oranı	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,623%	7.486,37
Denetim Ücreti Giderleri	0,147%	1.767,48
Saklama Ücreti Giderleri	0,055%	666,97
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,005%	57,24
Kurul Kayıt Ücreti	0,013%	161,19
Diğer Faaliyet Giderleri	0,228%	2.741,83
Toplam Faaliyet Giderleri		12.881,08
Ortalama Fon Portföy Değeri		1.202.448,96
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri		1,071237%

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıtas Dönemi	Kıtas Bilgisi
02/01/2013-21/08/2013	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %40 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %50 BIST-KYD DİBS Tüm
22/08/2013-24/11/2013	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %40 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %50 BIST-KYD DİBS Tüm
25/11/2013-01/01/2014	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %40 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %50 BIST-KYD DİBS Tüm
02/01/2014-29/01/2014	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST-KYD DİBS Uzun
30/01/2014-13/12/2015	%5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %45 BIST-KYD DİBS Orta + %50 BIST-KYD DİBS Uzun
14/12/2015-...	%10 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %25 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %65 BIST-KYD DİBS Uzun

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