

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.

A Tipi Karma Fonu

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

**Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
A Tipi Karma Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
bağımsız denetim raporu**

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi
A Tipi Karma Fonu Fon Kurulu'na;

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi A Tipi Karma Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak kurucu'nun sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşu'nun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetimlere dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtıp yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, fonun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, fon yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi A Tipi Karma Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ayşe Zeynep Deldağ
Sorumlu Ortak Başdenetçi, SMMM

12 Mart 2013
İstanbul, Türkiye

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi**A Tipi Karma Fonu****31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
Bilanço
(Birim – Türk Lirası)**

	Cari dönem	Önceki dönem
	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Varlıklar		
I - Hazır değerler	2.616	1.562
A - Kasa	-	-
B - Bankalar	-	-
C- Diğer hazır değerler	2.616	1.562
II - Menkul kıymetler	8.969.038	5.766.646
A - Hisse senetleri	4.766.290	4.766.071
B - Özel kesim borçlanma senetleri	-	-
C - Kamu kesimi borçlanma senetleri	4.202.748	-
D- Diğer menkul kıymetler	-	1.000.575
III - Alacaklar	554.163	386.090
A- Takastan alacaklar	554.163	225.000
B- Borsa para piyasasından alacaklar	-	161.090
C- Kar payı	-	-
D- SGMK alacakları	-	-
E- Vadeli işlemlerden	-	-
IV - Diğer Varlıklar	-	133.796
Varlıklar toplamı	9.525.817	6.288.094
V - Borçlar	(39.343)	(258.643)
A - Banka avansları	-	-
B - Banka kredileri	-	-
C- Menkul kıymet alım borçları	(37.560)	(237.242)
D- Katılma belgesi borçları	-	-
E- Vergi karşılığı	-	-
F- Fon yönetim ücretleri	-	(19.743)
G- Diğer borçlar	(1.783)	(1.658)
Borçlar toplamı	(39.343)	(258.643)
VI - İhtiyatlar		-
Net varlıklar toplamı	(9.486.474)	6.029.451
VII - Fon Toplam değeri		
A - Katılma belgeleri	(4.139.057)	(5.257.270)
B - Katılma belgeleri değer artışı/azalışı	334.110	(1.184.546)
C - Fon gelir gider farkı	13.291.421	12.471.267
- Cari dönem fon gelir gider farkı	820.154	53.937
- Geçmiş yıllar fon gelir gider farkı	12.471.267	12.417.330
Fon toplam değeri	9.486.474	6.029.451

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi**A Tipi Karma Fonu****1 Ocak - 31 Aralık 2012 dönemine ait
gelir tablosu
(Birim – Türk Lirası)**

	Cari dönem	Önceki dönem
	1 Ocak – 31 Aralık 2012	1 Ocak – 31 Aralık 2011
I - Fon Gelirleri		
A- Menkul kıymetler portföyünden alınan Faiz ve kar payları	294.237	163.291
1- Özel kesim menkul kıymetleri faiz ve kar payları	187.541	158.299
- Hisse senetleri kar payları	164.493	158.299
- Borçlanma senetleri faizleri	23.048	-
2- Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	105.016	-
3- Diğer menkul kıymetler faiz ve kar payları	1.680	4.992
B - Menkul kıymet satış karları	777.050	91.060
1- Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	614.763	90.796
- Hisse senetleri satış karları	613.688	90.796
- Borçlanma senetleri satış karları	1.075	-
2- Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	162.287	264
3- Diğer menkul kıymet satış karları	-	-
C - Gerçekleşen değer artışları	2.250.317	1.090.799
D - Diğer gelirler	57	167
	3.321.661	1.345.317
II - Fon Giderleri		
A- Menkul kıymet satış zararları	(367.535)	(120.253)
1- Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	(265.118)	(120.253)
- Hisse senetleri satış zararları	(265.028)	(120.253)
- Borçlanma senetleri satış zararları	(90)	-
2- Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	(102.417)	-
3- Diğer menkul kıymetler satış zararları	-	-
B - Gerçekleşen değer azalışları	(1.733.290)	(843.391)
C - Faiz giderleri	-	-
D - Diğer giderler	(400.680)	(327.736)
1- ihraç izni ücretleri	-	-
2- ilan giderleri	(947)	(578)
3- sigorta ücretleri	-	-
4- aracılık komisyonu giderleri	(87.207)	(16.844)
5- noter harç ve tasdik ücretleri	(1.677)	(269)
6- fon yönetim ücretleri	(299.743)	(295.887)
7- denetim ücretleri	(2.367)	(1.769)
8- katılma belgesi basım giderleri	-	-
9- vergi, resim, harç vb. Giderler	-	-
10- diğer	(8.741)	(12.389)
E - İhtiyatlar	-	-
	(2.501.507)	(1.291.380)
III - Fon Gelir - Gider Farkı	820.154	53.937

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla fon portföy değeri tablosu (Birim – Türk Lirası)

	Cari dönem			Önceki dönem		
	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Hisse senetleri	668.100	4.766.290	53,14	1.103.470	4.766.071	78,63
Diğer ortaklıklar						
- Arçelik A.Ş.	40.500	468.990	5,23	73.900	456.702	7,53
- Anadolu Cam Sanayii A.Ş.	-	-	-	155.000	410.750	6,78
- Aygaz A.Ş.	-	-	-	52.000	460.200	7,59
- Borusan Yatırım ve Pazarlama A.Ş.	-	-	-	-	-	-
- Bizim Toptan Satış Mağazaları Anonim Şirketi	-	-	-	19.000	358.340	5,91
- T.Garanti Bankası A.Ş.	50.000	464.000	5,17	80.000	476.800	7,87
- T. Halk Bankası A.Ş.	24.750	434.858	4,85	46.000	457.240	7,54
- T.İş Bankası A.Ş. (C)	69.750	431.055	4,81	110.000	365.200	6,02
- Koza Altın İşletmeleri A.Ş.	-	-	-	9.000	227.250	3,75
- T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	-	-	-	151.000	431.860	7,12
- Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	-	-	386.570	378.839	6,25
- Türk Traktör ve Ziraat Makinaları A.Ş.	-	-	-	15.000	503.850	8,31
- Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	8.775	443.840	4,95	6.000	239.040	3,94
- Anadolu Anonim Türk Sigorta Şirketi	75.000	86.250	0,96	-	-	-
- Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret A.Ş.	18.000	150.840	1,68	-	-	-
- Çelebi Hava Servisi A.Ş.	5.175	104.380	1,16	-	-	-
- EmlakKonut Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	165.000	513.150	5,72	-	-	-
- Migros Türk T.A.Ş.	21.150	454.514	5,07	-	-	-
- Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	23.500	270.720	3,02	-	-	-
- Türk Hava Yolları A.O.	76.500	476.595	5,31	-	-	-
- Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	90.000	467.100	5,21	-	-	-
- Diğer menkul kıymetler (ters repo)	-	-	-	1.048.760	1.000.575	16,51
Devlet Tahvili Ve Hazine Bonoları	3.463.000	4.202.748	46,86	-	-	-
Borsa Para Piyasası	-	-	-	-	161.090	2,66
VOB nakit teminat	-	-	-	-	133.796	2,20
Fon portföy değeri	4.131.100	8.969.038	100,00	2.152.230	6.061.532	100,00

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi**A Tipi Karma Fonu****31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
fon toplam değeri tablosu
(Birim – Türk Lirası)**

	Cari dönem			Önceki dönem		
	31 Aralık 2012			31 Aralık 2011		
	Tutarı	Grup %	Toplam %	Tutarı	Grup %	Toplam %
A- Fon portföy değeri	8.969.038	100,00	94,55	6.061.532	100,00	100,53
B- Hazir değerler	2.616	100,00	0,03	1.562	100,00	0,03
a) Kasa	-	-	-	-	-	-
b) Bankalar	-	-	-	-	-	-
c) Diğer hazır değerler	2.616	100,00	0,03	1.562	100,00	0,03
C- Alacaklar	554.163	100,00	5,84	225.000	100,00	3,73
a) Takastan alacaklar	554.163	100,00	5,84	225.000	100,00	3,73
b) Diğer alacaklar	-	-	-	-	-	-
D- Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-
E- Borçlar	(39.343)	100,00	(0,42)	(258.643)	100,00	(4,29)
a) Takasa borçlar	(37.560)	95,47	(0,40)	(237.242)	91,73	(3,93)
b) Ödenecek fon yönetim ücretleri	-	-	-	(19.743)	7,63	(0,33)
c) Ödenecek vergi	-	-	-	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-	-	-	-
e) Krediler	-	-	-	-	-	-
f) Diğer borçlar	(1.783)	4,53	(0,02)	(1.658)	0,64	(0,03)
Fon toplam değeri	9.486.474		100,00	6.029.451		100,00
Toplam pay sayısı (Adet)	20.000.000		100,00	20.000.000		100,00
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	595.786		2,98	510.144		2,55
Kurucunun elindeki pay sayısı (Adet)	-		-	-		-

Ekte sunulan dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları
(Birim – Türk Lirası)

A. Bilanço dipnotları

Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. A Tipi Karma Fonu'nun ("Fon") finansal tablo dipnotları aşağıda sunulmuştur.

1- Birim pay değeri:

	31 Aralık 2012	31 Aralık 2011
Fon toplam değeri:	9.486.474 TL	6.029.451 TL
Dolaşımdaki pay sayısı:	595.786 Adet	510.144 Adet
Birim pay değeri:	15,922621 TL	11,819117 TL

2- Katılma belgeleri hareketleri:

	2012 Adet	2012 Tutar (TL)	2011 Adet	2011 Tutar (TL)
1 Ocak	510.144	(5.257.270)	315.699	(8.430.351)
Satışlar	990.134	14.190.806	1.480.859	20.798.205
Geri Alışlar	(904.492)	(13.072.593)	(1.286.414)	(17.625.124)
31 Aralık	595.786	(4.139.057)	510.144	(5.257.270)

3- Fon süresi:

Fon süresiz olup, 11 Şubat 1993 tarihinde kurulmuştur.

4- Sigorta:

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetler, İMKB Takas ve Saklama Bankası Anonim Şirketi'nde ("Takasbank") saklanmaktadır. Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi ("MKK") ve Takasbank nezdinde saklamada bulunan katılma belgeleri ve menkul kıymetler MKK ve Takasbank tarafından sigortalanmıştır.

5- 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla Kurucu olan Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi ve Yönetici Kurum Ata Portföy Yönetimi Anonim Şirketi elinde pay yoktur.

6- Bilanço hesaplarında, bir önceki döneme göre ortaya çıkan artış ve azalışlar:

Fon toplam değeri 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla 6.029.451 TL iken, %57 oranında artarak cari dönemde 9.486.474 TL olmuştur. Dolaşımdaki pay sayısı da cari dönemde %17 oranında artmıştır.

7- Uygulanan belli başlı muhasebe prensiplerinin özeti;

a) Genel:

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan XI/6 numaralı Tebliği ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Fon'un finansal tabloları bu ilkelere göre hazırlanmaktadır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

b) Gerçekleşen değer artışları/azalışları:

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla fon içtüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan katılma belgeleri değer artış/azalış hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkartılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

c) Vergi karşılıkları:

Türk Ticaret Kanunu'na göre tüzel kişiliği olmayan fonlar, portföy işletmeciliği kazancı elde etmeleri nedeniyle Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamındadırlar.

Ancak, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnaları düzenleyen 5. maddesinin 1 fıkrasının d/1 alt bendi uyarınca, Türkiye'de kurulu menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden elde ettikleri kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi uyarınca menkul kıymet yatırım fonlarının Kurumlar Vergisinden istisna edilmiş olan portföy işletmeciliği kazançları dağıtılsın veya dağıtılmasın vergi tevkifatına (stopaja) tabidir.

23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere menkul kıymet yatırım fonlarının kurumlar vergisinden istisna edilmiş olan portföy işletmeciliği kazançlarına uygulanacak stopaj oranı %0 (sıfır) olarak belirlenmiştir. Söz konusu oran eski ya da yeni portföy ayrımı yapılmaksızın yatırım fonunun portföy işletmeciliği kazancının tamamı için geçerlidir.

Bu kapsamda 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla menkul kıymet yatırım fonları tarafından hesaplanması gereken vergi karşılığı bulunmamaktadır.

1 Mart 2009 tarihinde yürürlüğe giren 4697 sayılı Kanunun 12 nci maddesiyle eklenen bent ve 5838 sayılı Kanunun 32/8 maddesiyle değişen ibareye göre (Yürürlük; 1 Mart 2009) "emeklilik yatırım fonlarının, menkul kıymet yatırım fonlarının ve menkul kıymet yatırım ortaklıklarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar", ifadesi "emeklilik yatırım fonlarının, sermaye piyasalarında yaptıkları işlemler nedeniyle elde ettikleri paralar" şeklini almıştır. İlgili madde uyarınca menkul kıymet yatırım fonlarının elde ettiği gelirler banka ve sigorta muameleleri vergisinden istisnadır.

d) Katılma belgeleri:

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma belgelerinin itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma belgeleri bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

Katılma belgesi işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi'ne bildirilir.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

Katılma belgeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu Anonim Şirketi nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma belgelerini müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri yazılı olarak da 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

e) Menkul kıymetlerin değerlendirilmesi:

Fon'un içtüzüğü menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin olarak aşağıdaki hükümleri içermektedir:

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Fon Portföy Değeri portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
- Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

Portföy'e alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki Seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.

Borsa'da işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde fon kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

Gelir ortaklığı senetleri ile dövize endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Seri:VII, No:10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 45'inci Maddesi çerçevesinde yapılır.

Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

"Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılınca kadar, her payın değeri, fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

8- Açıklanması gerekli diğer hususlar:

Portföy işlemleri

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 2.616 TL (31 Aralık 2011: 1.562 TL) tutarındaki diğer hazır değerlerin tamamı Fon'un Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi nezdindeki hesabında bulunan nakitten oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 8.969.038 TL tutarındaki menkul kıymetler; 4.766.290 TL tutarındaki hisse senedi (31 Aralık 2011: 4.766.071 TL) ve 4.202.748 TL tutarındaki devlet tahvili (31 Aralık 2011: Yoktur) işlemlerinden oluşmaktadır.

Bilanço tarihi itibarıyla finansal tablolarda yer alan 1.781 TL tutarındaki diğer borçlar, ödenecek denetim ücretleri, SPK kayda alma ücreti ve hisse senedi kurtaj giderlerinden oluşmaktadır. (31 Aralık 2011: 1.658 TL tutarındaki diğer borçlar, ödenecek denetim ücretleri, tahvil borsa payı, SPK kayda alma ücreti ve ödenecek hisse senedi kurtaj giderlerinden oluşmaktadır).

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No: 17 sayılı Tebliği çerçevesinde Fon'da ileri fiyatlama yöntemi uygulanmaktadır.

9- Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar:

Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Seri: VII, No: 10)'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (seri: VII, No:44) 24 Kasım 2012 tarih ve 28477 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir.

Söz konusu tebliğ değişikliği; 1 Ocak 2013' ten geçerli olmak üzere fonlara uygulanan ücret ve komisyonların kamuya açıklanması ve fon toplam giderinin üst sınırının belirlenmesi ile ilgili olarak aşağıdaki düzenlemeyi getirmektedir;

"1 Ocak 2013 tarihinden itibaren uygulanacak yönetim ücreti oranlarının Ek-5'te yer alan tablodaki fon toplam gider oranı üst sınırları dikkate alınarak belirlenmesi, belirlenecek yönetim ücreti oranlarının KAP'ta ve kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilmesi ve yapılacak ilk içtüzük/izahname değişikliği başvurularına bu kapsamda yapılacak değişikliklerin de dahil edilmesi gerekmektedir."

Fon Türleri Bazında Uygulanacak Azami Fon Toplam Gider Oranları

FON TÜRLERİ	Uygulanacak Azami Fon Toplam Gider Oranı	
	Günlük	Yıllık
Likit Fonlar	Yüzbinde 3,5	%1,28
Kısa vadeli tahvil ve bono fonları, endeks fonlar, koruma amaçlı ve garantili fonlar ile altın ve kıymetli maden fonları	Yüzbinde 6	%2,19
Fon sepeti fonları	Yüzbinde 12	%4,38
Diğer fonlar	Yüzbinde 10	%3,65

Yine 1 Ocak 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere tebliğ değişikliğinde,

- "Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, işlem gördüğü borsada kapanış seansı uygulaması bulunan varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansı fiyatı kullanılır"

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

- “Portföye alınan yabancı para birimi üzerinden çıkarılan varlıklar, satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.”

ifadeleri yer almaktadır.

- 10- Değerlemede uygulanan döviz kurları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde döviz cinsinden menkul kıymet yoktur.

- 11- Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları:

Bilanço tarihi itibarıyla portföyde gelir ortaklığı senedi yoktur

B- Gelir tablosu dipnotları

- 1- Gelir ve gider hesaplarında bir önceki yıla göre %25'in üzerinde ortaya çıkan artış ve azalışların nedenleri:

Fon portföy değerinde meydana gelen %57 oranındaki büyümenin yanı sıra gerçekleşen para ve sermaye piyasalarında meydana gelen dalgalanmalara bağlı olarak hisse senetleri satış karlarındaki artış ve gerçekleşen değer artışları sebebiyle fon gelirlerinde artış gerçekleşmiştir. Ayrıca gerçekleşen değer azalışlarındaki artış sebebiyle fon giderleri artmıştır.

- 2- Denetim ücreti, tahakkuk esasına göre giderleştirilmektedir.

- 3- Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü tutarları:

Yoktur.

- 4- Kurucudan alınan avans ve kredi faiz oranları:

Yoktur.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablo dipnotları (devamı) (Birim – Türk Lirası)

5- Kurucu ile ilişkiler

Fon, Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. ("Kurucu") tarafından kurulmuş olup, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı uyarınca portföy yönetimi, Ata Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yapılmaktadır. Yıl içinde Fon'un menkul kıymet alım satımlarının tamamı Ata Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığı ile yapılan işlemlerden oluşmuştur. Yıl içinde Fon'un katılım belgeleri alım satımlarını kurucunun yanı sıra fonun sürekli bilgilendirme formunda ilan edilen aracı kuruluşlarca da yapılacaktır. Katılma payları alım ve satım işlemlerini yapacak aracı kuruluşların tüm dağıtım kanallarında fon paylarının alım satımına aracılık edileceği yatırımcıların bilgisine sunulur.

Fon kurucu sıfatıyla Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi'ne ödemek üzere her gün fon toplam değerinin %0,010'u oranında "Fon Yönetim Ücreti" tahakkuk ettirmektedir.

C. Fon portföy değeri tablosu dipnotları

1- Dönem içinde elde edilen bedelsiz hisse senetleri:

	1 Ocak – 31 Aralık 2012 Bedelsiz tutar Nominal (TL)	1 Ocak – 31 Aralık 2011 Bedelsiz tutar Nominal (TL)
Hisse senedi		
T.Şişe ve Cam Fabrikaları A.Ş.	-	26.455
Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	-	64.428
İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	10.000	-
	10.000	90.883

2- Bilanço tarihi itibarıyla menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymetler:

Yoktur.

3- Bilanço tarihi itibarıyla portföyde imtiyazlı hisse senedi:

Yoktur.

4- Cari dönemde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı:

Yoktur.

5- Açıklanması gerekli görülen diğer bilgiler:

Yoktur.

Ata Yatırım Menkul Kıymetler Anonim Şirketi

A Tipi Karma Fonu

**31 Aralık 2012 tarihinde sona eren yıla ait
finansal tablo dipnotları (devamı)
(Birim – Türk Lirası)**

6- Diğer hususlar:

Yoktur.

D. Fon toplam değeri tablosu dipnotları

1- Bilanço tarihi itibariyle şüpheli alacakların tutarı:

Yoktur.

2- Fon toplam değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların ayrıntısı:

Yoktur.

3- Diğer hususlar:

Yoktur.