

# **ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon**

**1 Ocak - 31 Mart 2020 Ara Dönemine Ait  
Performans Sunum Raporu ve  
Yatırım Performansı Konusunda  
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

## ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy İkinci Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

### *Diğer Husus*

1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020  
İstanbul, Türkiye

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN  
YÖNETİLEN ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON  
1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b> Fon’un Halka Arz Tarihi: 20 Nisan 2015		<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>
<b>31 Mart 2020 tarihi itibarıyla</b>		<b>Portföy Yöneticileri</b>
Fon Toplam Değeri	416.644	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Altuğ Dayıoğlu, Fırat Baran, Emre Huntürk
Birim Pay Değeri	0,008333	<b>Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi</b>
Yatırımcı Sayısı	1	<p>Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon’un (“Fon”) portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir. Fon’un yatırım stratejisi, Türkiye, Gelişmekte Olan Ülkeler ve G20 Üyesi Ülkelerin sermaye piyasalarında, farklı piyasa döngülerinin ortaya çıkaracağı fırsatların değerlendirilmesi suretiyle uzun dönemli ve sürekli “mutlak getiri” yaratma hedefine dayanmaktadır. Yönetici piyasa öngörülerini doğrultusunda (yönlü strateji; directional strategy), fon portföyünün kompozisyonunu ve vade yapısını değiştirerek “mutlak getiri” sağlamayı hedeflemektedir. Yönetici bu hedefi sağlamak üzere her iki yönde de (long-short) hareket etme esnekliğine sahiptir. Türev işlemler de dahil olmak üzere tezgah üstü ve borsa dışı kaldıraçlı pozisyon alabilir. Fon, Türkiye, Gelişmekte Olan Ülkeler ve G20 Üyesi Ülkelerin sermaye piyasalarında, uzun vadeli değer yaratma potansiyeli olan ülke ve şirketlerin ihraç etmiş olduğu tahvil/bonolar, ortaklık payları (hisse senetleri) ve bu ortaklık payları, ortaklık paylarının dahil oldukları endeksler, faiz, emtialar, finansal göstergeler ve yerel ülke para birimleri üzerine yazılmış türev işlemler (vadeli işlemler ve opsiyon sözleşmeleri), varantlar, sertifikalar ve forward ve swap işlemleri aracılığıyla uzun pozisyon almayı hedeflemektedir. Bununla beraber, yukarıda sayılan tüm enstrümanlar aracılığıyla, potansiyeli sınırlı ülke ve şirketler üzerinde kısa pozisyon alarak Fon’u piyasa düşüşlerine karşı koruyabilir. Fon bunlar dışında, yatırım yapılan ülkelerde vadeli mevduat, katılma hesabı, mevduat sertifikaları, repo ve ters repo işlemleri, fon katılma payları, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetlere yatırım yapabilir.</p>
<b>Portföy Dağılımı %</b>		
Finansman Bonosu	-	
Devlet Tahvili	-	
Borsa Para Piyasası	-	
Katılma Belgesi	-	
Özel Sektör Tahvili	-	
Hisse Senedi	-	
Viop Teminatı	-	
VDMK	-	
Ters Repo	-	
		<b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet</b>
<b>Yatırım Riskleri</b>		Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon’un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

(\*) Fon, tasfiye halinde olup, yatırımcısı kalmamıştır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN  
YÖNETİLEN ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON  
1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%) (*)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu (***)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
01 Ocak – 31 Mart 2020	2,66	5,03	5,75	0,311	4,3762	(0,1137)	416.644
01 Ocak – 31 Aralık 2019	7,00	23,41	11,84	0,65	0,05	(0,0642)	1.859.159
01 Ocak – 30 Haziran 2019	5,26	8,42	5,01	0,747	0,8917	(0,1208)	1.828.804
01 Ocak – 31 Aralık 2018	(47,433)	27,143	20,79	3.506,45	1,9063	0,065	1.737.431
01 Ocak – 31 Aralık 2017	17,08	21,70	11,92	13,40	14,10	(1,22)	3.794.993
01 Ocak – 30 Haziran 2017	16,50	8,20	14,87	16,10	14,23	(0,93)	3.776.545
1 Ocak - 31 Aralık 2016	12,43	15,02	9,94	0,69	0,61	(1,57)	3.241.576
20 Nisan - 31 Aralık 2015	5,89	7,17	5,49	0,18	0,69	(2,33)	581.143

(\*) Fon'un eşik değeri 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi için BIST-KYD 1 aylık Mevduat Endeksi olarak belirlenmiştir.

(\*\*) Enflasyon oranı: 1 Ocak –31 Mart 2020 dönemi gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

(\*\*\*) 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemi için portföyün ve eşik değer in standart sapması ve bilgi rasyosu günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN  
YÖNETİLEN ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON  
1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**C. DİPNOTLAR**

- 1) Fon’un portföy yönetim şirketi aynı zamanda kurucusu olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olup %100 Ünlü Yatırım Holding A.Ş. iştirakidir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföy yönetimlerini ve kurumsal portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 30 Haziran 2020 itibarıyla yönetilen 11 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 569.712.650 TL’dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- 3) Fon’da, 1 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde net % 2,66 değer kazancı sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

<b>1 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	% 2,66
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	% 1,27
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	% 0,00
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	% 0,00
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	% 1,27
Brüt Getiri	% 3,93

(\*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.4).

(\*\*) “Azami Yıllık Fon Toplam Gider Oranı”nın aşılması nedeniyle Kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde Fon’a iade edilen giderlerin, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

<b>1 Ocak - 31 Mart 2020 Döneminde</b>	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	11.744
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	927.598
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	% 1,27

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN  
YÖNETİLEN ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON  
1 OCAK – 31 MART 2020 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

1 Ocak – 31 Mart 2020 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

<b>Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı</b>	<b>1 Ocak - 31 Mart 2020</b>	<b>Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>
İhraç İzni Giderleri	-	-
Tescil ve İlan Giderleri	-	-
Sigorta Giderleri	-	-
Noter Ücretleri	-	-
Bağımsız Denetim Ücreti	-	-
Alınan Kredi Faizleri	-	-
Saklama Ücretleri	2.375	0,26
Fon Yönetim Ücreti	4.689	0,51
Hisse Senedi Komisyonu	-	-
Tahvil Bono Komisyonu	-	-
Gecelik Ters Repo Komisyonu	-	-
Vadeli Ters Repo Komisyonu	-	-
BPP Komisyonu	-	-
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	-
Vergi ve Diğer Giderler	118	0,01
Türev Araçları Komisyonu	-	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	-	-
Diğer Giderler	4.563	0,49
<b>TOPLAM</b>	<b>11.744</b>	<b>1,27</b>

- 5) Fon portföy yapısı ve A. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde açıklandığı üzere; yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenememiştir. Karşılaştırma ölçütü yerine performans bilgisi hesaplamalarında 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 (“Tebliğ”)’in 8. maddesi uyarınca eşik değer kullanılmıştır. Performans sunum döneminde yatırım strateji değişikliği yoktur.
- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

- 1) Fon’un Kurucusu tarafından 31 Mart 2020 tarihinde tasfiye kararı alınıp, katılma payı sahiplerine ödeme yapılmak suretiyle Fon sonlandırılmıştır. Bu sebeple performans sunum raporu 01.01.2020-31.03.2020 tarih aralığı için yapılmıştır.