

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Fon’un Halka Arz Tarihi: 20 Nisan 2015		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	3.732.869	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Altuğ Dayıoğlu, Fırat Baran, Bora Partal
Birim Pay Değeri	0,015044	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	3	<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.</p> <p>Fon’un yatırım stratejisi, İran başta olmak üzere, Türkiye, Orta Doğu Bölgesi, gelişmekte olan ülkeler, yeni açılan piyasalar ve diğer global para ve 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.</p>
Tedavül Oranı (%) (*)	0,25	
Portföy Dağılımı (%)		
Yabancı Kıymetler	58,59	
Ters Repo	3,34	
Yabancı Vadeli Mevduat	38,07	
En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet		
Yatırım Riskleri		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 düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

- (*) Tedavül oranı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Temmuz 2013 tarihinde resmi gazetede yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)” öncesinde belirlenmiş olan toplam pay sayısı üzerinden hesaplanmış olup gösterge niteliğindedir.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 – 30 Haziran 2018	(1,67)	17,58	9,17	21,27	14,98	(0,13)	3.731.826
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 türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemi için TCMB Euro Alış Kurundaki Değişim olarak belirlenmiştir.

** Enflasyon oranı: Ocak-Haziran dönemi gerçekleşen ÜFE baz alınmıştır
Enflasyon oranı: Nisan-Aralık döneminde gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 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 2018 itibarıyla yönetilen 9 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 229.590.824 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 - 30 Haziran 2018 döneminde net % -1,67 getiri sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%-1,67
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	%-0,40

- (*) 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:

1 Ocak - 30 Haziran 2018 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	45.816
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	3.618.964
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	% 1,27

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2018 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak - 30 Haziran 2018	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	360,93	0,01%
Tescil ve İlan Giderleri	0,00	0,00%
Sigorta Giderleri	0,00	0,00%
Noter Ücretleri	72,31	0,00%
Bağımsız Denetim Ücreti	6.127,50	0,17%
Alınan Kredi Faizleri	0,00	0,00%
Saklama Ücretleri	2.561,32	0,07%
Fon Yönetim Ücreti	36.078,75	1,00%
Hisse Senedi Komisyonu	0,00	0,00%
Tahvil Bono Komisyonu	-0,48	0,00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	-2,10	0,00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	3,15	0,00%
BPP Komisyonu	-0,57	0,00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,00	0,00%
Vergi ve Diğer Giderler	499,70	0,01%
Türev Araçları Komisyonu	0,00	0,00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00	0,00%
Diğer Giderler	115,92	0,00%
TOPLAM	45.816,430	1,27%

- 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.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2018 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2018 dönemine ait Performans Sunuş Raporu’nu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.
- 2) Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu Fon’un kuruculuğu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 20 Nisan 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum çerçevesinde devralınmış olup Fon’un portföy saklama hizmeti 20 Nisan 2015 tarihinden itibaren Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 3) Fon’un “Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon” olan unvanı 29 Aralık 2015 tarihinden itibaren geçerli olacak şekilde “Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon” olacak şekilde değiştirilmiştir. Aynı tarihte Fon’un yönetim ücreti ve stratejisinde de değişiklikler yapılmıştır.
- 4) Fon ile ilgili değişiklikler Fon’un kurucu şirketi olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’nin internet sitesi olan www.unluportfoy.com adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (“KAP”) da takip edilebilmektedir

.....