

**ÜNLÜ PORTFÖY ÜNLÜ SERBEST ÖZEL FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



## ÜNLÜ PORTFÖY ÜNLÜ SERBEST ÖZEL FON

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2015 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 2015 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

#### *Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus*

C.5 dipnotunda detaylı açıklandığı üzere, Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenememiştir. Performans bilgisi hesaplamalarında karşılaştırma ölçütü yerine eşik değer kullanılmıştır.

#### *Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2015 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 bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
a member of  
PricewaterhouseCoopers



Didem Demet Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2015

# ÜNLÜ PORTFÖY ÜNLÜ SERBEST ÖZEL FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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 2015 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	558.934	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. - Uygur Aksoy
Birim Pay Değeri	0,011179	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	1	Ünlü Portföy Ünlü Serbest Özel Fon ("Fon")'un yatırım stratejisi organize ve tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev işlemlerdeki arbitraj ve volatilité imkanlarından ve dönemsel piyasa koşullarından faydalanma hedefine dayanmaktadır.  Fon yatırımlarının odağında Türkiye'de ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları olmasına rağmen, dönemsel olarak Türkiye sermaye piyasalarında ekonomik zarar beklentisinin veya risk algısının yükseldiği durumlarda, veya Yöneticinin global piyasalarda fon yatırım stratejilerine uygun fırsatlar görmesi durumunda, Fon yatırım veya riskten korunma amaçlı olarak yabancı sermaye piyasası araçlarında uzun veya kısa pozisyon alabilir.
Tedavül Oranı (%)	100,00	
Portföy Dağılımı (%)		
Ters Repo	100	
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 ÜNLÜ SERBEST ÖZEL FON

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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 (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)(**)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
20 Nisan - 30 Haziran 2015	1,42	0,08	5,22	0,12	-	0,00	558.934

\* Fon'un türlü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer 1 Ocak - 30 Haziran 2015 dönemi için KYD O/N brüt repo endeksi olarak belirlenmiştir.

\*\* Eşik değer belirlenmesi sebebiyle karşılaştırma ölçütünün standart sapması hesaplanmamıştır.

\*\*\* Enflasyon oranı: Ocak-Haziran dönemi gerçekleşen ÜFE baz alınmıştır.

\*\*\*\* Fon'un payları 20 Nisan 2015 tarihinden itibaren MKK nezdinde oluşturulmuştur.

#### GRAFİK



**GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.**

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

## ÜNLÜ PORTFÖY ÜNLÜ SERBEST ÖZEL FON

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 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 Menkul Değerler A.Ş. iştirakidir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu 4 adet yatırım fonunun portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 30 Haziran 2015 itibariyle yönetilen toplam portföy büyüklüğü 431.561.760 TL'dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- 3) Fon'da, 1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 döneminde net % 3,13 getiri sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

<b>1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%3,13
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%1,13
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	%3,65
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%1,13
Brüt Getiri	%4,26

(\*) 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 2015 - 30 Haziran 2015 Döneminde</b>	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	6.175
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	547.277
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%1,13

## ÜNLÜ PORTFÖY ÜNLÜ SERBEST ÖZEL FON

### 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2015 DÖNEMİNE AİT

### PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

#### C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak 2015 - 30 Haziran 2015 döneminde Fon'un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	Portföy Değerine Oranı (%)	1 Ocak - 30 Haziran 2015
Bağımsız Denetim Ücreti	0,50	2.715
Saklama Giderleri	0,02	110
Fon Yönetim Ücreti	0,52	2.861
Vergiler ve Diğer Harcamalar	0,09	472
Diğer	0,00	17
<b>Toplam</b>	<b>1,13</b>	<b>6.175</b>

- 5) Fon portföy yapısı ve A. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde açıklandığı üzere; yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir. 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) 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 devralınmıştır.
- 2) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2015 dönemine ait performans sunuş raporu, Tebliğ'de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlamıştır.