

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2016 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 2016 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 2016 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 Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2016

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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 2016 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri	2.778.463	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Murat Ömer Gülkan, Uygur Aksoy	
Birim Pay Değeri	0,012590	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	2	Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon ("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, 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.	
Tedavül Oranı (%)	0,44		
Portföy Dağılımı (%)			
Yabancı Paylar	20,62		
Yabancı Sukuk	14,20		
Ters Repo	4,85		
Yabancı Para Mevduat	5,90		
Vadeli Mevduat	54,43		
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 düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.		
Pay Kırılımları %			
Finans Sektörü		20,62	
Toplam		20,62	

- (*) 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 İKİNCİ SERBEST FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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 (%) (*)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
20 Nisan - 31 Aralık 2015	5,89	7,17	5,49	0,18	-	0,69	(2,33)	581.143
1 Ocak - 30 Haziran 2016	8,39	0,75	3,63	8,22	-	9,95	18,79	2.778.463

* Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer, 20 Nisan 2015 tarihinden itibaren TCMB Euro Alış Kurundaki Değişim olarak belirlenmiştir.

** Enflasyon oranı: TÜİK tarafından açıklanan ÜFE'nin dönemsel oranıdır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 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 10 adet yatırım fonunun portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 30 Haziran 2016 itibarıyla yönetilen toplam fon büyüklüğü 456.839.928 TL'dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- 3) Fon'da, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde net %8,39 getiri sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%8,39
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%1,47
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0,00
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%1,47
Brüt Getiri	%9,86

- (*) 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 2016 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	31.207
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	2.123.322
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%1,47

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2016 döneminde Fon'un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	Portföy Değerine Oranı (%)	1 Ocak - 30 Haziran 2016
Bağımsız Denetim Ücreti	0,13	2.730
Saklama Giderleri	0,03	681
Fon Yönetim Ücreti	1,00	21.139
Noter Ücretleri	0,04	767
Tahvil Bono Komisyonu	0,08	1.718
Vergiler ve Diğer Harcamalar	0,02	406
Diğer	0,17	3.766
Toplam	1,47	31.207

- 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) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2016 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 devralınmıştır.
- 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'un bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon" olup, şemsiye fonun türü serbest şemsiye fondur.