

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu**MAYIS 2012 AYLIK RAPORU****I- FONU TANITICI BİLGİLER**

A) FONUN ADI	Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu
B) KURUCU ÜNVANI	STANDARD ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
C) YÖNETİCİNİN ÜNVANI	STANDARD ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D) FON TUTARI	5.000.000,
E) FON TOPLAM DEĞERİ	509.086,22
F) TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI	20.637.000,
G) FONUN KURULUŞ TARİHİ	10/01/2005
H) FONUN SÜRESİ	SÜRESİZ

II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN ÖZET BİLGİLER

A) FONUN AY SONU FİYATI	,024669
B) BİR ÖNCEKİ AY PAY FİYATI	,025028
C) AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI	-1,43 %
D) YILBAŞINA GÖRE PAY FİYATI ARTIŞ ORANI	5,84 %
E) YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI	0 %
F) AYLIK ORTALAMA PORTFOYDEKİ MENKUL DEĞERLER YÜZDESİ	
a) Ters Repo	65,40 %
b) Hisse Senetleri	30,75 %
G) AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI	4,13 %
H) AYLIK ORTALAMA PORTFOY DEVİR HIZI	
I) KORELASYON Katsayısı	
a) Aylık (%)	100,
b) 3 Aylık (%)	100,
K) Ortalama Vade	,23

III- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

	Nominal Değeri(1. TL)	Rayıç Değeri(1.TL)	YÜZDE (%)
A) HİSSE SENETLERİ	13.950	125.965,92	24,76%
1) Banka İştirak ve Hissedarları			
2) Diğer Ortaklıklar		,00	
PETKM.E	,02	,04	,00%
TRCAS.E	,16	,38	,00%
MGROS.E	2.000,00	31.360,00	6,16%
DOCO.E	450,00	28.255,50	5,55%
BİZİM.E	1.500,00	36.150,00	7,10%
YKBNK.E	10.000,00	30.200,00	5,94%
B-1) TERS REPO	412.715	363.094,49	71,36%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,02	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu

MAYIS 2012 AYLIK RAPORU

B-1) TERS REPO

	Nominal Değeri(1. TL)	Rayiç Değeri(1.TL)	YÜZDE (%)
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,02	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,02	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,04	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,02	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,03	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,03	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,02	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,03	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%
TRT250412T11		-,01	,00%
BİLİNMIYOR		-,01	,00%

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu

MAYIS 2012 AYLIK RAPORU

	Nominal Değeri(1. TL)	Rayiç Değeri(1.TL)	YÜZDE (%)
B-1) TERS REPO			
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
TRT060121T16		,01	,00%
TRT250412T11		,01	,00%
TRT200313T16	412.715,00	363.094,47	71,36%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
BİLİNMIYOR		,03	,00%
BİLİNMIYOR		,01	,00%
C) GELİR ORTAKLIĞI SENEDİ (TL.)		,00	
		,00	
D) GELİR ORTAKLIĞI SENEDİ (DÖVİZE ENDEXLİ)		,00	
		,00	
E) DÖVİZE İNDEXLİ TAHVİLLER		,00	
		,00	
F) FİNANSMAN BONOLARI		,00	
1) Banka İştirak ve Hissedarları		,00	
2) Diğer Ortaklıklar		,00	
G) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ		,00	
		,00	
2) Diğer Ortaklıklar		,00	
H) YABANCI MENKUL KIYMETLER		,00	
		,00	
I) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER		,00	
		,00	
I) DİĞER		,00	
		,00	
J) VOB TEMİNATLARI		,00	
1) Vob Teminatları		19.743,66	3,88%
VOBTEM			
FON PORTFÖY DEĞERİ	446.408,84	19.743,66	3,88%
IV- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		508.804,07	
A.FON PORTFÖY DEĞERİ	508.784,32		
B.HAZIR DEĞERLER	823,80		
a) Kasa	,00		
b) Bankalar	823,80		
c) Diğer Hazır Değerler	,00		
C.ALACAKLAR	530,63		
a) Takastan Alacaklar	,00		
b) Ters Repo Stopajları	,00		
c) BPP Stopajları	,00		

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu**MAYIS 2012 AYLIK RAPORU**

d) HS Realize Stopaj	,00
e) HS Potansiyel Stopaj	,00
f) HB-DT Realize Stopaj	,00
g) HB-DT Potansiyel Stopaj	,00
h) Valörlü HB-DT Potansiyel Stopaj	,00
j) HS Komisyon İadeleri Potansiyel Stopaj	,00
k) Diğer Alacaklar	530,63
l) HS Ödenmiş Realize Stopaj	,00
m) Peşin Ödenen HS Stopaj	,00
n) Peşin Ödenen HB-DT Stopaj	,00
D.DİĞER VARLIKLAR	,00
E.BORÇLAR	1.052,53
a) İhtiyatlar	,00
b) Takasa Borçlar	,00
c) Ödenecek Vergi	,00
d) Ters Repo Stopajları	,00
e) BPP Stopajları	,00
f) HS Potansiyel Stopaj	,00
g) HB-DT Potansiyel Stopaj	,00
h) Valörlü HB-DT Potansiyel Stopaj	,00
j) HS Komisyon İadeleri Potansiyel Stopaj	,00
k) Yönetim Ücreti	,00
l) İhbar Karşılıkları	,00
m) Diğer Borçlar	,00
n) HS Realize Stopaj	,00
o) HB-DT Realize Stopaj	,00
p) HS Komisyon İadeleri Realize Stopaj	,00
r) Denetim Reeskontu	1.052,54
FON TOPLAM DEĞERİ	509.086,22

V- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR
Aracılık Komisyonu	200,78
İlan Giderleri	,00
Fon Yönetim Ücreti	1.233,18
Katılma Belgesi Basım Giderleri	,00
Denetim Ücreti	180,00
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	,00
Vergi Resim Harç vb Giderler	58,65
Takasbank Saklama Komisyonları	14,14
Kambiyo Gid. Verg.-Kur Farkı Gid.	,00
Gider Kaydedilen Stopaj Kesintileri	,00
Stopaj Gider Karşılığı	,00
İhraç İzni / Kayda Alma Ücret.	,00
TOPLAM	1.686,75

VI-**A) GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI, BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMETTÜ ve ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

HİSSE	NOMİNAL/TUTAR
TRCAS.E (TEMETTÜ)	,01
BİZİM.E (TEMETTÜ)	530,63

B) GEÇEN AY İÇİNDE YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN MEVZUATTA MEYDANA GELEN DEĞİŞME VE HUKUKİ İHTİLAFLARLA İLGİLİ AÇIKLAMALAR

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu

MAYIS 2012 AYLIK RAPORU

VII-PORTFÖYDEN SATIŞLAR

MENKUL KIYMET TÜRÜ	İHRAÇCI KURUM	SATIŞ TARİHİ	NOMİNAL	SATIŞ DEĞERİ
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT071112T14	02/05/2012	70.070	65.032,05
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT071112T14	02/05/2012	258.710	240.118,36
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT100413T17	03/05/2012	309.120	305.050,14
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200213T25	04/05/2012	51.940	47.010,30
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200213T25	04/05/2012	285.105	258.056,55
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT060121T16	07/05/2012	287.990	306.231,39
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT210514T12	08/05/2012	213.335	306.075,45
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT120122T17	09/05/2012	316.545	306.076,71
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT080812T26	10/05/2012	334.955	307.078,22
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT060121T16	11/05/2012	263.865	283.074,43
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	11/05/2012	60.560	53.013,94
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT071112T14	14/05/2012	370.910	336.220,93
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT270116T18	15/05/2012	353.250	336.086,07
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT170713T17	16/05/2012	346.920	289.072,13
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	16/05/2012	53.635	47.011,72
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT240118T19	17/05/2012	327.815	319.083,03
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT080317T18	17/05/2012	18.155	17.004,42
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT240118T19	18/05/2012	350.000	336.087,91
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT140813T19	21/05/2012	227.515	336.254,62
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT240118T19	22/05/2012	345.870	337.088,17
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	23/05/2012	76.300	67.017,68
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	23/05/2012	307.460	270.071,24
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT060121T16	24/05/2012	313.300	337.088,45
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT040117T14	25/05/2012	358.000	337.088,17
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	28/05/2012	321.310	282.222,51
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	28/05/2012	62.670	55.043,40
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT201113T16	29/05/2012	372.660	364.093,74
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	30/05/2012	9.100	8.002,07
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	30/05/2012	404.895	356.092,17
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT270116T18	31/05/2012	383.235	365.096,00
			TOPLAM	7.272.541,97
HİSSE SENETLERİ	ULKER.E	08/05/2012	5.000	29.300,00
HİSSE SENETLERİ	MGROS.E	17/05/2012	2.000	35.800,00
HİSSE SENETLERİ	EKGYO.E	24/05/2012	12.500	26.875,00
			TOPLAM	91.975,00
	TOPLAM SATIŞLAR			7.364.516,97

VIII-İTFALAR

MENKUL KIYMET TÜRÜ	İTFA TARİHİ	NOMİNAL
--------------------	-------------	---------

IX-PORTFÖYDEN ALIŞLAR

MENKUL KIYMET TÜRÜ	İHRAÇCI KURUM	SATIŞ TARİHİ	NOMİNAL	SATIŞ DEĞERİ
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT100413T17	02/05/2012	309.120	305.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200213T25	03/05/2012	51.940	47.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200213T25	03/05/2012	285.105	258.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT060121T16	04/05/2012	287.990	306.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT210514T12	07/05/2012	213.335	306.000,00

Standard Ünlü Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu

MAYIS 2012 AYLIK RAPORU

MENKUL KIYMET TÜRÜ	İHRAÇCI KURUM	SATIŞ TARİHİ	NOMİNAL	SATIŞ DEĞERİ
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT120122T17	08/05/2012	316.545	306.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT080812T26	09/05/2012	334.955	307.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT060121T16	10/05/2012	263.865	283.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	10/05/2012	60.560	53.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT071112T14	11/05/2012	370.910	336.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT270116T18	14/05/2012	353.250	336.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT170713T17	15/05/2012	346.920	289.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	15/05/2012	53.635	47.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT080317T18	16/05/2012	18.155	17.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT240118T19	16/05/2012	327.815	319.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT240118T19	17/05/2012	350.000	336.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT140813T19	18/05/2012	227.515	336.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT240118T19	21/05/2012	345.870	337.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	22/05/2012	307.460	270.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	22/05/2012	76.300	67.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT060121T16	23/05/2012	313.300	337.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT040117T14	24/05/2012	358.000	337.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	25/05/2012	62.670	55.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	25/05/2012	321.310	282.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT201113T16	28/05/2012	372.660	364.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	29/05/2012	9.100	8.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	29/05/2012	404.895	356.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT270116T18	30/05/2012	383.235	365.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	31/05/2012	23.880	21.000,00
DEVLET TAHVİLİ ve HAZİNE BONUSU	TRT200313T16	31/05/2012	388.835	342.000,00
		TOPLAM		7.328.000,00
HİSSE SENETLERİ	MGROS.E	17/05/2012	2.000	35.500,00
		TOPLAM		35.500,00
	TOPLAM ALIŞLAR			7.363.500,00

C) ÖDÜNC MENKUL KIYMET İŞLEMLERİ

Tarih	Kurum	ÖDÜNC VERİLEN			ÖDÜNC ALINAN	
		Menkul Kıy. Cari Piyasa Değ.(TL)	Miktar (Adet)	Menkul Kıymetler	Cari Piyasa Değeri (Nominal TL)	Teminat Olarak Kabul Edilen Menkul