

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Fon'un Halka Arz Tarihi: 26 Kasım 2018		
30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	2.737.068	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Altuğ Dayıoğlu, Fırat Baran, Bora Partal
Birim Pay Değeri	1,118642	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	10	Ünlü Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 toplam değerinin en az %80'i, devamlı olarak yerli ve/veya yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak ve portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacaktır. Fon portföyü yönetilirken oluşturulacak strateji kapsamında likiditesi yüksek, kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları tercih edilecektir. Fon yönetim stratejisi, kısa vadeli faiz getirisine yatırım yapmayı, aynı zamanda günlük likidite ihtiyacını karşılamayı amaçlayan yatırımcıya portföydeki varlıkları farklılaştırarak katma değer yaratmayı hedeflemektedir. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilmez. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Portföye dahil edilecek tüm varlıklar borsa kanalı ile dahil edilecektir.
Tedavül Oranı (%)	0,24	
Portföy Dağılımı (%)		
Devlet Tahvili	67,01	
Borsa Para Piyasası	14,70	
Finansman Bonosu	15,79	
Ters Repo	2,50	
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 düşüslere 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 2019	10,83	10,73	5,01	0,075	0,0967	0,0068	2.737.068
23 Kasım - 31 Aralık 2018	0,715	1,262	20,79	0,107	0,0809	-0,01823	1.215.649

(*) Fon'un türü değişken fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer Ocak - 30 Haziran 2019 dönemi için BIST-KYD DİBS – 91 Gün Endeksi olarak belirlenmiştir.

(**) Enflasyon Oranı: Ocak- Haziran 2019 dönemi 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 2019 itibarıyla yönetilen 14 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 176.501.312 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 2019 döneminde net % 10,83 getiri sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak - 30 Haziran 2019 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%10,83
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%1,74
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	%2,19
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0,65
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%1,09
Brüt Getiri	%11,92

- (*) 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:

01 Ocak - 30 Haziran 2019 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	45.837
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	2.629.024
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%1,74

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2019 döneminde Fon'un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak - 30 Haziran 2019	Ortalama Fon Toplam Değerine Oran (%)
İhraç İzni Giderleri	320	0,01
Tescil ve İlan Giderleri	0	-
Sigorta Giderleri	0	-
Noter Ücretleri	0	-
Bağımsız Denetim Ücreti	8.198	0,31
Alınan Kredi Faizleri	0	-
Saklama Ücretleri	2.486	0,09
Fon Yönetim Ücreti	26.336	1,00
Hisse Senedi Komisyonu	0	-
Tahvil Bono Komisyonu	416	0,02
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0	-
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0	-
BPP Komisyonu	887	0,03
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0	-
Vergi ve Diğer Giderler	618	0,02
Türev Araçları Komisyonu	0	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0	-
Diğer Giderler	6.576	0,25
TOPLAM	45.837	1,74

- 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 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 2019 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) Fon’un kurucusu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olup portföy saklayıcı hizmeti Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 3) Fon ile ilgili değişiklikler Fon’un kurucu şirketi olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’nin internet sitesi olan www.unluportfoy.com adresinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (“KAP”) da takip edilebilmektedir.