

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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: 03 Aralık 2004		
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	341.776.658	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Altuğ Dayıoğlu, Fırat Baran, Emre Huntürk
Birim Pay Değeri	0,070874	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	1.126	Fon'un temel amacı Türkiye ekonomisinin sunduğu uzun vadeli yüksek büyüme potansiyelinden istifade etmektir. Fon, bu potansiyeli değerlendirecek yatırımlar yaparken varlık dağılımı ve menkul kıymet seçimi yoluyla, ortaklık payı piyasasına göre daha düşük volatilité hedeflemektedir. Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliği'nin 6. Maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen 'Değişken Fon' niteliğindedir.
Tedavül Oranı (%)	27,55	
Portföy Dağılımı (%)		Fon, Türkiye ekonomisinin sunduğu uzun vadeli yüksek büyüme potansiyelinden istifade etme hedefi göz önüne alarak, ortaklık payları piyasasında uzun pozisyon eğilimli yatırım yapar. Ancak Yönetici riskten korunma amacıyla ve/veya yatırım amacıyla (negatif piyasa görüşü benimsediğinde) Tebliğ ve Rehber'de belirtilen limitler dahilinde Fon portföyüne borsada işlem görmekte olan türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varantlar ve sertifikalar vasıtasıyla kısa pozisyon da dahil edebilir. Borsa dışından türev araç ve swap sözleşmeleri riskten korunma amacıyla fon portföyüne dahil edilebilir.
Finansman Bonosu	25,90	
Devlet Tahvili	3,02	
Borsa Para Piyasası	0,24	
Katılma Belgesi Özel	7,38	
Sektör Tahvili Hisse	27,83	
Senedi	17,25	
Yabancı Hisse	6,34	
Varlığa Day. Men. K.	1,50	
Viop Teminatı	3,20	
Kira Sertifikası	0,96	
Ters Repo	4,38	
Vadeli Mevduat	2,00	
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.	

(*) 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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
1 Ocak - 31 Aralık 2020	19,56	9,58	14,60	0,14	0,02	0,23991	341.776.658
1 Ocak - 30 Haziran 2020	9,35	4,87	5,75	0,17	0,02	0,22926	261.555.712
1 Ocak - 31 Aralık 2019	25,79	19,26	11,84	1,52	0,05	0,02198	52.633.276
1 Ocak - 30 Haziran 2019	12,91	10,45	5,01	0,133	0,0477	0,1287	10.185.744
1 Ocak - 31 Aralık 2018	25,07	20,4	20,79	0,208	0,0568	-0,0805	7.857.802
1 Ocak - 31 Aralık 2017	20,5	13,11	11,92	6	0,5	-1,52	269.927
1 Ocak - 30 Haziran 2017	6,47	28,5	14,87	3	5,25	-2,85	252.837
1 Ocak - 31 Aralık 2016	17,75	7,08	9,94	0,39	0,01	6,71	378.834

(*) Fon’un türü değişken fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fonun eşik değeri; BİST KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi’dir. 1 Temmuz 2014 itibarıyla yürürlüğe giren “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)” gereğince karşılaştırma ölçütü bulunmayan fonlar için fonun kamuya açık platformlarda ve performans sunumlarında nispi getirisinin hesaplanabilmesi ve makul bir kıyaslama yapılabilmesi açısından uzun vadeli getiri hedefi ile tutarlı bir eşik değer belirlenmesi gerekmektedir. Fon’un eşik değeri “BIST-KYD 1 aylık Mevduat Endeksi”nin performans dönemindeki getirisi %9,58 olup; “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkındaki Tebliğ (VII-128.5)”e göre; %7,80 olarak hesaplanan gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getirisi için gecelik Türk Lirası referans faiz oranı bilgilerinin 1 Ocak – 31 Aralık 2020 dönemi verileri kullanılmıştır.

(**) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık 2020 dönemi gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 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 31 Aralık 2020 itibarıyla yönetilen 12 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 733.849.745 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 – 31 Aralık 2020 döneminde net % 19,56 değer kazancı sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 31 Aralık 2020 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%19,56
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%2,46
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	%3,65
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0,00
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%2,46
Brüt Getiri	%22,02

- (*) 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 - 31 Aralık 2020 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	5.763.146
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	235.962.212
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%2,46

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak - 31 Aralık 2020	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	51.319,69	0,02
Tescil ve İlan Giderleri	0,00	0,00
Sigorta Giderleri	0,00	0,00
Noter Ücretleri	0,00	0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	20.491,85	0,01
Alınan Kredi Faizleri	0,00	0,00
Saklama Ücretleri	300.860,01	0,13
Fon Yönetim Ücreti	4.199.999,57	1,79
Hisse Senedi Komisyonu	430.626,16	0,18
Tahvil Bono Komisyonu	15.535,92	0,01
Gecelik Ters Repo Komisyonu	83.525,67	0,04
Vadeli Ters Repo Komisyonu	3.578,40	0,00
BPP Komisyonu	14.273,34	0,01
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0,00	0,00
Vergi ve Diğer Giderler	1.143,00	0,00
Türev Araçları Komisyonu	577.356,80	0,25
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0,00	0,00
Diğer Giderler	64.435,55	0,03
TOPLAM	5.763.146	2,46

- 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 1 Ocak – 31 Aralık 2020 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 SPK’nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum çerçevesinde devralınmış olup Fon’un portföy saklama hizmeti Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 3) Fon’un bağlı olduğu şemsiye fonunun unvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü değişken şemsiye fondur.
- 4) 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

.....