

ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FON

**10 TEMMUZ - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 10 Temmuz- 31 Aralık 2019 hesap 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.

Görüşümüze göre 10 Temmuz- 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Emre Çelik - SMMM
Sorumlu Denetçi



**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FON
10 TEMMUZ - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Fon'un Halka Arz Tarihi: 10 Temmuz 2019		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	27.071.144	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Altuğ Dayıoğlu, Fırat Baran, Bora Partal
Birim Pay Değeri	1,069836	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	67	Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu'nun (“Fon”) portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine, fon içtüzüğüne ve fon izahnamesine 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.
Tedavül Oranı (%) (*)	2,53	
Portföy Dağılımı % (**)		Fon'un yatırım stratejisi, Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. 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.
Finansman Bonosu	9,93	
Devlet Tahvili	-	
Borsa Para Piyasası	14,62	
Katılma Belgesi	5,68	
Özel Sektör Tahvili	0	
Hisse Senedi	0	
Viop Teminatı	-	
VDMK	3,98	
Ters Repo	12,91	
Mevduat	52,88	
En Az Almabilir 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 YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FON
10 TEMMUZ - 31 ARALIK 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 (%)	Karşılaştırma Ölçütü/ Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
10 Temmuz – 31 Aralık 2019	6,76	7,41	5,94	0,04	0,04	(0,6357)	27.071.144

(*) Fonun karşılaştırma ölçütü %60 BIST – KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %40 BIST - KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

(**) Enflasyon oranı: 10 Temmuz- 31 Aralık 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 PARA PİYASASI FON
10 TEMMUZ - 31 ARALIK 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 31 Aralık 2019 itibarıyla yönetilen 14 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 279.474.093 TL’dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- 3) Fon’da, 10 Temmuz - 31 Aralık 2019 döneminde net % 6,76 getiri sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

10 Temmuz - 31 Aralık 2019 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%6,76
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%0,88
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı/Döneme Denk Gelen Toplam gider Oranı	%1,65
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0,00
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%0,88
Brüt Getiri	%7,64

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.5).

(**) “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:

10 Temmuz - 31 Aralık 2019 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	218.360
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	24.751.482
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%0,88

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FON
10 TEMMUZ - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

10 Temmuz - 31 Aralık 2019 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	10 Temmuz - 31 Aralık 2019	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	2.383	0,01
Tescil ve İlan Giderleri	-	-
Sigorta Giderleri	-	-
Noter Ücretleri	-	-
Bağımsız Denetim Ücreti	17.700	0,07
Alınan Kredi Faizleri	-	-
Saklama Ücretleri	11.964	0,05
Fon Yönetim Ücreti	175.875	0,71
Hisse Senedi Komisyonu	-	-
Tahvil Bono Komisyonu	174	-
Gecelik Ters Repo Komisyonu	-	-
Vadeli Ters Repo Komisyonu	-	-
BPP Komisyonu	8.094	0,03
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	-	-
Vergi ve Diğer Giderler	438	-
Türev Araçları Komisyonu	-	-
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	-	-
Diğer Giderler	1.732	0,01
TOPLAM	218.360	0,88

- 5) Fonun karşılaştırma ölçütü %60 BIST – KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %40 BIST - KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.
- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FON
10 TEMMUZ - 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 10 Temmuz - 31 Aralık 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) 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 ünvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü serbest 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.