

# **Ünlü Portföy Yönetimi AŞ Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon**

**Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden  
Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık  
Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata  
Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Denetim Raporu**



Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27  
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59  
34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

## **Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'un Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor**

Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon ("Fon")'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla inceleme bulunuyoruz.

Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Ünlü Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Emre Çelik, SMMM  
*Sorumlu Denetçi*

20 Mart 2020  
İstanbul, Türkiye

31 / 12 / 2019 Tarihli (187 USY-MUTLAK GETR) Fon Portföy Raporu

| Menkul Kaymet             | İhraççı Kurum                     | Vade Tarihi | Menkul Tanımı | Nominal Faiz Oranı | Faiz Ödeme Sayısı | Nominal Değer / Kontrat Sayısı | Birim Alış Fiyatı | Satın Alış Tarihi | İçiskonto Oranı | Borsa Sözleşme No | Repo Teminat Tutarı | Günlük Birim Değer | Günlük Kur | Toplam Değer        | Grup (%) | Toplam (%)    | F.T.D. (%)    | Depo | WKG  | Stok Depo |
|---------------------------|-----------------------------------|-------------|---------------|--------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------|-------------------|-----------------|-------------------|---------------------|--------------------|------------|---------------------|----------|---------------|---------------|------|------|-----------|
| A.HİSSE SENEDİ            |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| B.BORÇLANMA SENETLERİ     |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ       | ENERJISA ENERJİ A.Ş.              | 30/03/2023  | TRSENSA32314  | 2,50%              | 2                 | 50.000,00                      | 119,9456          | 09/01/2019        | 0,00%           |                   |                     | 130,61202          | 1          | 65.306,01           | 1,41%    | 0,74%         | 0,74%         | SRB  | 1185 |           |
|                           | ENERJISA ENERJİ A.Ş.              | 30/03/2023  | TRSENSA32314  | 2,50%              | 2                 | 1.700.000,00                   | 100,78745         | 04/07/2018        | 0,00%           |                   |                     | 130,61202          | 1          | 2.220.404,34        | 47,94%   | 25,03%        | 25,09%        | SRB  | 1185 | OYA       |
|                           | YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 14/02/2020  | TRSYDAT22015  | 4,61%              | 4                 | 450.000,00                     | 101,05424         | 24/07/2019        | 7,16%           |                   |                     | 101,97678          | 1          | 458.895,51          | 9,91%    | 5,17%         | 5,19%         | SRB  | 45   |           |
|                           | YDA İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 14/02/2020  | TRSYDAT22015  | 4,61%              | 4                 | 1.850.000,00                   | 100,08582         | 08/03/2018        | 7,16%           |                   |                     | 101,97678          | 1          | 1.886.570,43        | 40,74%   | 21,26%        | 21,32%        | SRB  | 45   | OYA       |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>   |                                   |             |               |                    |                   | <b>4.050.000,00</b>            |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>4.631.176,29</b> |          | <b>52,20%</b> | <b>52,33%</b> |      |      |           |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>       |                                   |             |               |                    |                   | <b>4.050.000,00</b>            |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>4.631.176,29</b> |          | <b>52,20%</b> | <b>52,33%</b> |      |      |           |
| C. KATILMA BELGESİ        |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| Katılma Belgesi           |                                   |             | UPP           |                    |                   | 2.798.974,00                   | 1,028948          | 11/10/2019        |                 |                   |                     | 1,069602           | 1          | 2.993.788,19        | 83,85%   | 33,74%        | 33,83%        | SRB  | 0    |           |
|                           |                                   |             | SUC FON       |                    |                   | 300.287,00                     | 1,793098          | 23/09/2019        |                 |                   |                     | 1,91981            | 1          | 576.493,99          | 16,15%   | 6,50%         | 6,51%         | SRB  | 0    |           |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>   |                                   |             |               |                    |                   | <b>3.099.261,00</b>            |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>3.570.282,18</b> |          | <b>40,24%</b> | <b>40,34%</b> |      |      |           |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>       |                                   |             |               |                    |                   | <b>3.099.261,00</b>            |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>3.570.282,18</b> |          | <b>40,24%</b> | <b>40,34%</b> |      |      |           |
| D. OPSİYON İŞLEMLERİ      |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| E. YABANCI HİSSE          |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| F. TERS REPO              |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| G. KATILIM HESABI         |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| H. VADELİ MEVDUAT         |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| I. KIYMETLİ MADEN         |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| J. YABANCI TAHVİL         |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| K. BORSA PARA PİYASASI    |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| BPP                       |                                   | 02/01/2020  |               | 10,80%             |                   | 671.397,08                     | 100,000,00        | 31/12/2019        | 11,40%          |                   |                     | 100,029,58         | 1          | 671.198,51          | 100,00%  | 7,56%         | 7,58%         | SRB  | 2    | UNS       |
| <b>ARA GRUP TOPLAMI</b>   |                                   |             |               |                    |                   | <b>671.397,08</b>              |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>671.198,51</b>   |          | <b>7,56%</b>  | <b>7,58%</b>  |      |      |           |
| <b>GRUP TOPLAMI</b>       |                                   |             |               |                    |                   | <b>671.397,08</b>              |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            | <b>671.198,51</b>   |          | <b>7,56%</b>  | <b>7,58%</b>  |      |      |           |
| L. VARANT İŞLEMLERİ       |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| M. TEMİNAT İŞLEMLERİ      |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| N. SWAP İŞLEMLERİ         |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| O. EURO BOND              |                                   |             |               |                    |                   |                                |                   |                   |                 |                   |                     |                    |            |                     |          |               |               |      |      |           |
| <b>FON PORTFÖY DEĞERİ</b> |                                   |             |               |                    |                   | <b>7.820.658,08</b>            |                   |                   |                 |                   |                     | <b>0</b>           |            | <b>8.872.656,97</b> |          |               |               |      |      |           |

|   | 31.12.2018        |          |            | 31.12.2019        |          |            |
|---|-------------------|----------|------------|-------------------|----------|------------|
|   | TUTARI(TL)        | GRUP (%) | TOPLAM (%) | TUTARI(TL)        | GRUP (%) | TOPLAM (%) |
| A. FON PORTFÖY DEĞERİ                   | 32.052.286,64     |          | 102,85%    | 8.872.656,97      |          | 100,25%    |
| (MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)               | 32.052.285,90     |          | 102,85%    | 8.872.657,70      |          | 100,25%    |
| B. HAZIR DEĞERLER                       | 441,24            |          | 0,00%      | 1.167,16          |          | 0,01%      |
| a) Kasa                                 | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| b) Bankalar                             | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| i) TL Hesaplar                          | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| ii) Yabancı Para TL Karşılığı           | 0,00              |          | 0,00%      | 0,00              |          | 0,00%      |
| iii) VOB Nakit Teminatları (Alacakları) | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| c) Diğer Hazır Değerler                 | 441,24            | 100,00%  | 0,00%      | 1.167,16          | 100,00%  | 0,01%      |
| C. ALACAKLAR                            | 465.400,00        |          | 1,49%      | 0,00              |          | 0,00%      |
| a) Takastan Alacaklar T1                | 223.200,00        | 47,96%   | 0,72%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| b) Takastan Alacaklar T2                | 242.200,00        | 52,04%   | 0,78%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| c) Takastan BPP Alacakları              | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| d) Diğer Alacaklar                      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| D. DİĞER VARLIKLAR                      | 0,00              |          | 0,00%      | 0,00              |          | 0,00%      |
| E. BORÇLAR                              | 1.352.625,40      |          | -4,34%     | 23.688,75         |          | -0,27%     |
| a) Takasa Borçlar T1                    | 1.063.843,44      | 78,65%   | -3,41%     | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| b) Takasa Borçlar T2                    | 240.400,00        | 17,77%   | -0,77%     | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| c) Yönetim Ücreti                       | 26.240,08         | 1,94%    | -0,08%     | 7.597,07          | 32,07%   | -0,09%     |
| d) Ödenecek Vergi                       | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| e) İhtiyatlar                           | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| f) Krediler                             | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| g) Diğer Borçlar                        | 22.141,88         | 1,64%    | -0,07%     | 16.091,68         | 67,93%   | -0,18%     |
| i) Denetim Ücreti                       | 9.561,51          | 0,71%    | -0,03%     | 8.850,00          | 37,36%   | -0,10%     |
| ii) İlan Giderleri                      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| iii) Noter Masrafı                      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| iv) İhraç İzin Gideri                   | 1.558,32          | 0,12%    | -0,01%     | 442,52            | 1,87%    | -0,01%     |
| v) Takas Saklama Komisyonu              | 2.760,00          | 0,20%    | -0,01%     | 0,00              | 0,00%    | 0,00%      |
| vi) Diğer                               | 8.262,05          | 0,61%    | -0,03%     | 6.799,16          | 28,70%   | -0,08%     |
| F. M.D.Düşüş Karşılığı                  | 0,00              |          | 0,00%      | 0,00              |          | 0,00%      |
| FON TOPLAM DEĞERİ                       | 31.165.502,48     |          |            | 8.850.135,38      |          |            |
| Toplam Pay Sayısı                       | 10.000.000.000,00 |          |            | 10.000.000.000,00 |          |            |
| Dolaşımdaki Pay Sayısı                  | 1.901.387.756,00  |          |            | 441.725.675,00    |          |            |
| Kurucunun Elindeki Pay Sayısı           | 0,00              |          |            | 0,00              |          |            |
| Merkezdeki Pay Sayısı                   | 8.098.612.244,00  |          |            | 9.558.274.325,00  |          |            |
| Fiyat                                   | 0,016391          |          |            | 0,020035          |          |            |
| (VOB Açık Pozisyon)                     | 885.187,50        |          | 2,84%      | 0,00              |          | 0,00%      |