

ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon

**1 Ocak – 30 Haziran 2023 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**



**Building a better
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 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 İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon ("Fon")un 1 Ocak - 30 Haziran 2023 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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

Emre Celik, SMMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2023
İstanbul, Türkiye

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ
SERBEST FON 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 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: 01.Kasım.2021		
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	40,433,089	Cüneyt Yüngül, Hüseyin Sert, Mehmet Kara, Ekrem Gürçay
Birim Pay Değeri	1.657268	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	67	<p>Fon'un yatırım stratejisi, BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde ortaya çıkacak fiyat uyumsuzlukları ile BIST repo-ters repo piyasasında işlem olan vadeler arasında oluşan faiz oranları uyumsuzluklarından istifade etmek üzere arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fon, söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurt içi ve yurt dışı finansal ve sermaye piyasası ürünleri ile hedge etmeyi amaçlamakta olup, TL ve döviz cinsinden varlıklara, sermaye piyasası araçlarına, yabancı yatırım araçlarına, yapılandırılmış yatırım araçlarına ve Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları ve menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için asgari ve azami bir sınırlama getirilmemiştir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (Paylar ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatl menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, yapılandırılmış yatırım araçları, yapılandırılmış kredi enstrümanları (CLN) ile yurtiçinde ve/veya yurt dışında kurulmuş olan Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile yatırım ortaklığı paylarına ve kıymetli maden ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Fon ayrıca, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. Fon portföyüne, fon toplam değerinin %80'ini aşmamak koşulu ile yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Piyasa koşullarına bağlı olarak fon varlıkları, TL ve/veya yabancı para birimi cinsinden mevduatta değerlendirilebilecektir. Fon, fon hesabına olmak üzere kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi, açığa satış gerçekleştirilebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5 maddesinde belirtilmiştir. Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.</p>
Tedavül Oranı (%)	0,002	
Portföy Dağılımı (%)		
Pay Repo	(9.96)	
Borsa Para Piyasası	0.03	
Viop Teminat	11.37	
Ortaklık Payı	105.92	
Ortaklık Paylarının Sektörel Dağılımı (%)		
İmalat Sanayii	33.45%	
Mali Kuruluşlar	34.14%	
Elektrik Gaz ve Su	11.09%	
Toptan ve Perakende Ticaret	9.73%	
Madencilik	7.20%	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	10.31%	
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 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 İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ
SERBEST FON 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 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 2023	24.54	10.71	19.77	0.39	0.063	0.2382	40,433,089
01 Kasım-31 Aralık 2021	1.24	2.50	16.26	0.359	-	0.068	1.013.852

(*) Fon’un eşik değeri “BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi *1.10”dur.

(**) Enflasyon oranı: İlgili dönemde gerçekleşen TÜFE oranı baz alınmıştır.

(***) Portföyün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır. Eşik değer için standart sapma hesaplanmamaktadır.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ
SERBEST FON 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 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 2023 itibarıyla yönetilen 23 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 3,190,095,376 TL’dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- 3) Fon 1.01.2022 - 31.12.2022 döneminde net %20.54 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %10.71 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %13,83 olarak gerçekleşmiştir.

Portföyün nispi getiri oranı; performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değer çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değerdir.

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Haziran 2023 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	24.54%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	3.53%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	3.53%
Brüt Getiri	28.07%

- (*) 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 – 30 Haziran 2023 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	2,897,780.840
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	78,104,943.99
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	3.71%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ
SERBEST FON 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2023 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak – 30 Haziran 2023	Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	3,671.51	0.004701%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.000000%
Sigorta Giderleri	0.00	0.000000%
Noter Ücretleri	436.96	0.000559%
Bağımsız Denetim Ücreti	34,933.90	0.044727%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.000000%
Saklama Ücretleri	110,979.20	0.142090%
Fon Yönetim Ücreti	1,234,262.11	1.580261%
Hisse Senedi Komisyonu	647,118.03	0.828524%
Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0.000000%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	23,258.95	0.029779%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.000000%
BPP Komisyonu	2,682.20	0.003434%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.000000%
Vergi ve Diğer Giderler	9,394.16	0.012028%
Türev Araçları Komisyonu	749,736.47	0.959909%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	20,101.10	0.025736%
Diğer Giderler	61,206.25	0.078364%
TOPLAM	2,897,780.840	3.710112%

- 5) Fon portföy yapısı ve A. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde açıklandığı üzere; yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenmemiştir. 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 İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ
SERBEST FON 1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 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 2023 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’un bağlı olduğu şemsiye fonunun unvanı “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

.....