

ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon

**1 Ocak – 30 Haziran 2022 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon ("Fon")'un 1 Ocak- 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 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



Damla Harman, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2022
İstanbul, Türkiye

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 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			
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri	188,314,201	Cüneyt Yüngül, Fırat Baran, Emre Huntürk	
Birim Pay Değeri	0.106174	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	765	Ünlü Portföy Birinci Değişken 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.	
Tedavül Oranı (%)	10,14		
Portföy Dağılımı (%)		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 volatilite hedeflemektedir. Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliği'nin 6. Maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen 'Değişken Fon' niteliğindedir. 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. Yönetici uygulayacağı yatırım stratejisini, yerli ve yabancı hisse senetleri, yerli ve yabancı sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı enstrümanlardan faydalanarak gerek yönlü gerek ise yönsüz stratejilerle makro dinamiklere dayalı biçimde getiri sağlamak ve nominal değer artışı yaratmak üzere belirler. Yönetici ana stratejiyi desteklemek üzere döviz ve/veya Türk Lirası türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Ayrıca, ana yatırım stratejisine paralel olarak yurtdışında işlem gören yerli ve yabancı ihraççıların paylarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Fon, risk değer aralığı 1-2 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır. Fon portföy dağılımı, devamlı olarak, söz konusu risk değer aralığına uygun olarak belirlenir.	
ÖSBA	55,11		
Özel Kira Sertifikası	7,24		
Borsa Para Piyasası YF	0,04		
Katılma Belgesi	3,96		
Hisse Senedi	7,49		
• Mali Kuruluş	• 2,10		
• İmalat Sanayi	• 1,79		
• Elektrik Gaz ve Su	• 1,97		
• Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	• 1,63		
Ters Repo	3,22		
Viop Teminatı	3,92		
Vadeli Mevduat Döviz	0,40		
Eurobond	7,88		
Euro Tahvil (Yerli)	10,74		
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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 Haziran 2022 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 - 30 Haziran 2022	16,74	7,97	42,35	0,2287	-	0,27786	188,314,201
1 Ocak - 31 Aralık 2021	28,52	19,49	36,08	0,35	-	-0,1003	214.917.666
1 Ocak - 30 Haziran 2021	5,71	9,29	8,45	0,26	-	0,015028	222.930.708
1 Ocak - 31 Aralık 2020	19,70	11,62	14,60	0,14	-	0,23991	341.796.802
1 Ocak - 31 Aralık 2019	25,79	19,26	11,84	1,52	-	0,02198	52.633.276
1 Ocak - 31 Aralık 2018	25,07	20,4	20,79	0,208	-	-0,0805	7.857.802
1 Ocak - 31 Aralık 2017	20,5	13,11	11,92	6	-	-1,52	269.927

(*) 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.

(**) Enflasyon oranı: 1 Ocak- 30 Haziran 2022 dönemi gerçekleşen TÜFE 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 BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 Haziran 2022 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 2022 itibarıyla yönetilen 21 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 1,756,467,967.78 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 - 30.06.2022 döneminde net %16,74 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %7,97 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %8,77 olarak gerçekleşmiştir.

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

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%16,74
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,09
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)	1,09
Brüt Getiri	17,83

- (*) 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 2022 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	2.401.303
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	219.703.734
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri (%)	%1,09

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 Haziran 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2022 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak – 30 Haziran 2022	Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	20,766.79	0.01%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.00%
Sigorta Giderleri	0.00	0.00%
Noter Ücretleri	0.00	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	11,814.00	0.01%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	123,516.70	0.06%
Fon Yönetim Ücreti	1,925,220.39	0.88%
Hisse Senedi Komisyonu	152,909.36	0.07%
Tahvil Bono Komisyonu	8,630.03	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	22,869.00	0.01%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	2,328.07	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	1,210.50	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	111,254.33	0.05%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	10,572.46	0.00%
Diğer Giderler	10,211.47	0.00%
TOPLAM	2,401,303.10	1.09%

- 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 – 30 Haziran 2022 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 2022 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

.....