

ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon

**01 Ocak – 31 Aralık 2022 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 Dördüncü Serbest (Döviz) Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon ("Fon")'un 1 Ocak- 31 Aralık 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak- 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporu ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2022 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 Celik, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022
İstanbul, Türkiye

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT**

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

A. TANTICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Fon'un Halka Arz Tarihi: 7 Haziran 2016		
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	125.564.737	Cüneyt Yüngül, Fırat Baran, Mehmet Kara
Birim Pay Değeri	7.127811	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	88	Ünlü Portföy Dördüncü Serbest 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 (%) (*)	0.035	
Portföy Dağılımı % (**)		Fon'un ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon toplam değerinin azami %20'si yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk Lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.
Eurobond Kamu	22,73	
Eurobond Özel	44,49	
Mevduat	32,78	
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 DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü 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 2022	46.74	43.65	64.27	0.66	-	0.0090	125,564,737
1 Ocak - 31 Aralık 2021	82.60	82.02	36.08	2.23	-	-0.0038	53,525,163
1 Ocak - 31 Aralık 2020	27.47	11.62	14.60	0.86	-	0.111778	23,476,056
1 Ocak - 31 Aralık 2019	25.63	23.41	11.84	0.78	-	0.1095	51,133,312
1 Ocak - 31 Aralık 2018	30.16	2.9	20.79	1.338	-	0.0767	12,854,737
PERFORMANS BİLGİSİ USD							
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü Getirisi / Eşik Değer (%) (*)	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 2022	4.60	2.70	0.84	-	0.0162	6,715,302	
1 Ocak - 31 Aralık 2021	1.94	1.76	3.57	-	0.0172	4,015,692	
1 Ocak - 31 Aralık 2020	7.22	1.86	1.11	-	0.0239	3,164,145	
1 Ocak - 31 Aralık 2019	6.83	3.43	1.09	-	0.0173	7,492,936	
1 Ocak - 31 Aralık 2018	-8.12	3.45	2.10	-	-0.0120	2,411,046.85	

(*) Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 aylık mevduat USD endeks+ %1,00'dir.

(**) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık2022 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 DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 31 ARALIK 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 31 Aralık 2022 itibarıyla yönetilen 22 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 2.430.292.372 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 %46.74 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %43.65 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %3.09 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 – 31 Aralık 2022 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	46.74%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1.48%
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)	1.48%
Brüt Getiri	48.22%

- (*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir.
- (**) “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 2022 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	1,461,049
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	98,565,672
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	1.48%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN
YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak – 31 Aralık 2022 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak – 31 Aralık 2022	Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	21,428.43	0.022%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.000%
Sigorta Giderleri	0.00	0.000%
Noter Ücretleri	0.00	0.000%
Bağımsız Denetim Ücreti	38,185.25	0.039%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.000%
Saklama Ücretleri	148,351.67	0.151%
Fon Yönetim Ücreti	1,226,606.99	1.244%
Hisse Senedi Komisyonu	1.92	0.000%
Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0.000%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0.00	0.000%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.000%
BPP Komisyonu	51.21	0.000%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.000%
Vergi ve Diğer Giderler	1,919.00	0.002%
Türev Araçları Komisyonu	0.00	0.000%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	10,572.46	0.011%
Diğer Giderler	13,932.79	0.014%
TOPLAM	1,461,049.720	1.482%

- 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 DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 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 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) 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 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.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN
YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON
1 OCAK – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)
