

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

**26 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

26 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Fon'un Halka Arz Tarihi: 4 Eylül 2015		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	61.898.934	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Murat Ömer Gülkan, Uygur Aksoy
Birim Pay Değeri	1,044946	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	203	Fon'un yatırım stratejisi fon faiz döngülerini yakalayarak ve durasyon ve kredi riskini yöneterek, riske göre düzeltilmiş getiriye maksimize etmeyi hedefine dayanmaktadır. Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen "Değişken Fon" niteliğindedir.
Tedavül Oranı (%)	0,59	
Portföy Dağılımı (%)		Fon portföyünün yatırım stratejisi ile uyumlu olarak şekillendirilmesine dikkat edilecektir. Bu açıdan, çok yüksek volatilitelere maruz kalabilecek, tamamen farklı bir risk profiline sahip ortaklık payı yatırımları ancak istisnai durumlarda tercih edilecektir. Fon portföyünde TC. Hazinesi ve yabancı devletler ile Türk şirketleri ve yabancı şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yer verilebilecektir. Faizlerdeki yükseliş veya düşüş beklentisine bağlı olarak kısa veya uzun vadeli ve değişken veya sabit faizli bonolar tercih edilecektir. Bunlar dışında, döviz dayalı mevduat yapılabilir, yabancı ülke borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları ve kredi riskine dayalı yatırım araçları aşağıdaki tabloda belirtilen limitler dahilinde portföye alınabilir. Portföye sınırlı ölçüde aşağıdaki varlıklar da dahil edilebilir: BİST'te işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine, faize, döviz/kura ve finansal endekslere dayalı "borsada" işlem gören türev araçlar, varantlar ve sertifikalar yatırım amacıyla, aynı dayanak varlıklara dayalı "borsa dışında" işlem gören türev araçlar, varantlar ve sertifikalar ile swap sözleşmeleri riskten korunma amacıyla dahil edilebilir.
Özel Sektör Borçlanma Araçları	81,06	
Devlet Tahvili/Hazine Bonosu	2,35	
Ters Repo	0,43	
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	16,16	
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 ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

26 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

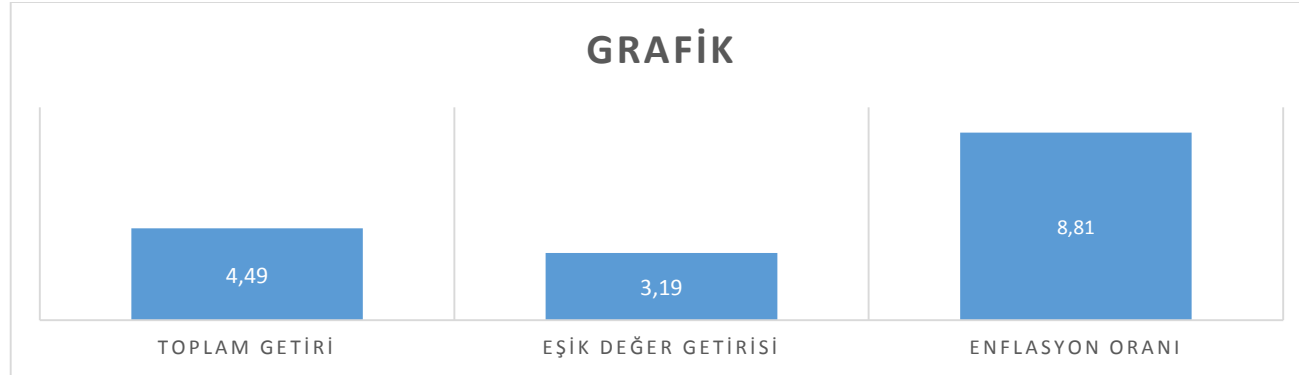
B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%) (*)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
4 Eylül - 31 Aralık 2015 (***)	4,49	3,19	8,81	0,34	-	0,22	5,52	61.898.934

* Fon'un türü değişken fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Eşik değer 4 Eylül - 31 Aralık 2015 dönemi için KYD 1 aylık gösterge TL mevduat endeksi olarak belirlenmiştir.

** Enflasyon Oranı: Ocak- Aralık dönemi gerçekleşen ÜFE baz alınmıştır.

*** Fon'un 4 Eylül 2015 tarihinde halka arz edilmesi sebebiyle performans bilgisi 4 Eylül - 31 Aralık 2015 dönemi için hesaplanmıştır.



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 ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

26 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2015 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 Menkul Değerler A.Ş. iştirakidir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu 5 adet yatırım fonunun portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 31 Aralık 2015 itibarıyla yönetilen toplam portföy büyüklüğü 586.645.341 TL'dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- 3) Fon, 4 Eylül - 31 Aralık 2015 döneminde net %4,49 değer kazancı sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

4 Eylül 2015 - 31 Aralık 2015 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%4,49
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%0,53
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)	%0,53
Brüt Getiri	%5,02

- (*) 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:

4 Eylül 2015 - 31 Aralık 2015 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	190.314
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	36.209.529
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%0,53

ÜN LÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

ÜN LÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

26 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT

PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

4 Eylül - 31 Aralık 2015 döneminde Fon'un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	Portföy Değerine Oranı (%)	4 Eylül - 31 Aralık 2015 (TL)
Bağımsız Denetim Ücreti	0,01	5.000
Saklama Giderleri	0,00	1.417
Fon Yönetim Ücreti	0,46	165.491
Tahvil Bono Komisyonu	0,01	2.886
Borsa Para Piyasası Komisyonu	0,02	8.353
Vergiler ve Diğer Harcamalar	0,00	137
Diğer	0,03	7.030
Toplam	0,53	190.314

- 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.
- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 26 Ağustos 2015 tarihinde kurulmuş olup, 4 Eylül 2015 tarihinde halka arz edilmiştir.
- 2) Fon'un 26 Ağustos - 31 Aralık 2015 dönemine ait performans sunuş raporu, Tebliğ'de yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde hazırlanmıştır.

.....