

# **ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) 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 Dördüncü Serbest (Döviz) Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon ("Fon")'un 1 Ocak - 30 Haziran 2023 hesap dönemine ait ektteki 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 Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2023  
İstanbul, Türkiye

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) 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: 7 Haziran 2016		30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	220,023,271	Portföy Yöneticileri Cüneyt Yüngül, Hüseyin Sert, Mehmet Kara, Ekrem Gürçay	
Birim Pay Değeri	9.918288	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	199	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 (%) (*)	4.45		
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.	
Eurobond Kamu	24,29	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 Özel	68,44		
Yabancı Tahvil	7,25		
Mevduat (Döviz)	17,63		
BPP	0,30		
Viop Teminat	2,09		
<b>En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet</b>			
<b>Yatırım Riskleri</b>		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 – 30 HAZİRAN 2023 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 – 30 Haziran 2023	40.54	40.41	19.77	0.95		0.0016	220,023,271
1 Ocak – 31 Aralık 2022	46.74	43.65	64.27	0.66	-	0.0090	125.792.752
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
<b>PERFORMANS BİLGİSİ USD</b>							
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 – 30 Haziran 2023	0.98	1.80	0.27		-0.0229	8,538,997	
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: İlgili dönemde gerçekleşen TÜFE oranı baz alınmıştır.

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON  
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN  
YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) 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 Ocak – 30 Haziran 2023 döneminde net %40.54 oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisini aynı dönemde %40.41 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisini %0.13 olarak gerçekleştirmiştir.

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 getirisini aşağıdaki gibidir:

<b>1 Ocak – 30 Haziran 2023 döneminde Brüt Fon Getirisini Hesaplaması</b>	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	40.54%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0.81%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanana fon giderlerinin toplamının oranı)	0.81%
Brüt Getiri	41.35%

- (\*) Kurucu tarafından karşılanana 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:

<b>1 Ocak – 30 Haziran 2023 Döneminde</b>	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	1,182,228
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	147,320,812
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	0.80%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN  
YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) 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;

<b>Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı</b>	<b>1 Ocak – 30 Haziran 2023</b>	<b>Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı (%)</b>
İhraç İzni Giderleri	17,651.91	0.01%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.00%
Sigorta Giderleri	0.00	0.00%
Noter Ücretleri	436.96	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	23,847.60	0.02%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	96,682.34	0.07%
Fon Yönetim Ücreti	915,646.89	0.62%
Hisse Senedi Komisyonu	344.86	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	920.94	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	9,394.16	0.01%
Türev Araçları Komisyonu	9,999.39	0.01%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	16,796.26	0.01%
Diğer Giderler	90,506.96	0.06%
<b>TOPLAM</b>	<b>1,182,228.27</b>	<b>0.80%</b>

- 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 – 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 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](http://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 – 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

---