

# **Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon**

**21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren  
Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolar ve  
Bağımsız Denetçi Raporu**

## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na;

### A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1) Görüş

Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon ("Fon")'un 21 Nisan 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiştir bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuz beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

#### 3) Dikkat Çekilen Husus

Fon'un Kurucusu tarafından 21 Nisan 2020 tarihinde tasfiye kararı alınıp, katılma payı sahiplerine ödeme yapılmak suretiyle Fon'un sonlandırıldığını, ilişikteki finansal tabloların Fon'un 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla tasfiye öncesi finansal durumunu yansıttığını izah eden Dipnot 20'ye dikkat çekeriz. Ancak bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

#### 4) Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

#### 5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Fon yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Building a better  
working world**

## 6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



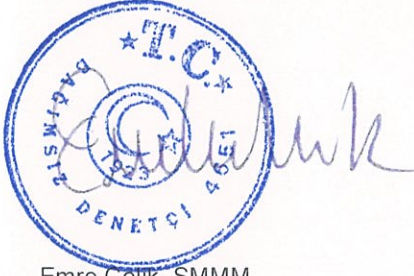
**Building a better  
working world**

**B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Fon'un 1 Ocak – 21 Nisan 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Fon esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Emre Çelik'tir.

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



Emre Çelik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

1 Temmuz 2020

İstanbul, Türkiye

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihli

Finansal Durum Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
	<b>Dipnot referansı</b>	<b>21 Nisan 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	17	473	202
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	17	-	73.990
Borsa Para Piyasası Alacakları	5	157.038	25.007
Finansal Varlıklar	8	-	968.251
<b>Toplam Varlıklar (A)</b>		<b>157.511</b>	<b>1.067.450</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Diğer Borçlar	5	7.821	13.249
<b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri /Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>		<b>7.821</b>	<b>13.249</b>
<b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>		<b>149.690</b>	<b>1.054.201</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

**Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu**

1 Ocak - 21 Nisan 2020 Hesap Dönemine Ait

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

		<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
	<b>Dipnot referansı</b>	<b>1 Ocak- 21 Nisan 2020</b>	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2019</b>
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz Gelirleri	11	2.937	20.343
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/(Zarar)	11	(30.475)	(2.962)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/(Zarar)	11	38	212.681
<b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>		<b>(27.500)</b>	<b>230.062</b>
Yönetim Ücretleri	7	(4.169)	(14.324)
Saklama Ücretleri	7	(201)	(3.012)
Denetim Ücretleri	7	(4.306)	(18.558)
Kurul Ücretleri	7	(53)	(195)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(565)	(4.054)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	12	(5.182)	(7.116)
<b>Esas Faaliyet Giderleri</b>		<b>(14.476)</b>	<b>(47.259)</b>
<b>Esas Faaliyet Karı/(Zararı)</b>		<b>(41.976)</b>	<b>182.803</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net Dönem Karı/(Zararı)</b>		<b>(41.976)</b>	<b>182.803</b>
<b>Diğer Kapsamlı Gelir</b>			
<b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/(AZALIŞ)</b>		<b>(41.976)</b>	<b>182.803</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

1 Ocak - 21 Nisan 2020 Hesap Dönemine Ait  
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot referansı	1 Ocak- 21 Nisan 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b>	<b>1.054.201</b>	<b>871.398</b>
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	(41.976)	182.803
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	18	-
Katılma Payı İade Tutarı (-)	18	(862.535)
<b>21 Nisan/ 31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b>	<b>149.690</b>	<b>1.054.201</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.

## Ünlü PortföyÜçüncü Serbest Fonu

1 Ocak - 21 Nisan 2020 Dönemine Ait

Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
Dipnot referansları	1 Ocak - 21 Nisan 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>	<b>994.844</b>	<b>(517.672)</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı</b>	<b>(41.976)</b>	<b>182.803</b>
<b>Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>	<b>(2.975)</b>	<b>(233.024)</b>
Faiz Tahakkukları ile İlgili Düzeltmeler	-	-
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	(2.937)	(20.343)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	11 (38)	(212.681)
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>	<b>1.036.813</b>	<b>(700.739)</b>
Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerindeki artışla ilgili düzeltmeler	73.990	44.535
Alacaklardaki Azalış/(Artışla) İlgili Düzeltmeler	-	-
Borçlardaki Azalış/(Artışla) İlgili Düzeltmeler	(5.428)	(613)
Finansal Varlıklardaki Azalış/(Artışla) İlgili Düzeltmeler	968.251	(744.661)
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>	<b>991.862</b>	<b>(750.960)</b>
Alınan Faiz	2.944	20.607
Alınan temettü	-	-
Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları	11 38	212.681
<b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>	<b>(862.535)</b>	<b>-</b>
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	18 -	-
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	18 (862.535)	-
<b>Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)</b>	<b>132.309</b>	<b>(517.672)</b>
<b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)</b>	<b>132.309</b>	<b>(517.672)</b>
<b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>	<b>17 25.202</b>	<b>542.874</b>
<b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>17 157.511</b>	<b>25.202</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasıdır.



## **Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu**

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

---

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER**

#### **A. GENEL BİLGİLER**

Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon (“Fon”)’u, bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon” olup, şemsiye fonun türü serbest şemsiye fondur.

Ünlü Portföy A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun 52 ve 53’üncü maddelerine dayanılarak ve kendi içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla katılma payları sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu (“Fon”) kurulmuştur.

Fon, 4 Şubat 2016 tarihli Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) izni ile kurulmuş, 22 Şubat 2016 tarihi itibarıyla tescil edilmiştir.

Fon’un portföy saklama hizmeti “Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.” tarafından verilmekte olup kurucu, yönetici ve merkezi saklayıcı kurum ile ilgili bilgileri aşağıdaki gibidir:

#### Kurucu ve yönetici:

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok K:1 No:21 Maslak 34398 İstanbul

#### Merkezi saklayıcı kurumlar:

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş, İstanbul Altın Borsası A.Ş, Euroclear Bank SA/NV “Merkezi Saklayıcı Kuruluşlar” olarak bağlı bulunduğu Şemsiye Fon’un iç tüzüğünde yer almaktadır.

Fon’un, 21 Nisan 2020 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloları 1 Temmuz 2020 tarihinde Kurucu’nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

#### **B. FON’UN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Ünlü Portföy Üçüncü 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.

Fon’un yatırım stratejisi, ikili işlemler (pair trade) ya da kısa/uzun hisse (long/short equity) isimleriyle anılan, aralarında korelasyon bulunan iki farklı pay senedi ya da bir pay senedi ve bir endeks arasında oluşabilecek fiyat tutarsızlıklarından, yani tarihsel korelasyonlarda ortaya çıkan sapmalardan yararlanmak amacıyla eşanlı alınan uzun ve kısa pozisyonlara yatırım yaparak uzun dönemli ve sürekli mutlak getiri elde etmektir. Yönetici, yatırım kararını istatistiksel veya temel analizlere dayanarak verebilir.

## **Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu**

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### **1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (devamı)**

#### **B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ (devamı)**

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyar.

Fon, Tebliğ'in 17 ile 24'üncü maddelerinde yer alan fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oransal sınırlamalara ve diğer şartlara tabi olmaksızın fon izahnamesinde belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilir.

Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen TL ve döviz cinsi tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Yatırım yapılan varlıklarda riskten kaçınma veya getiri elde etme amaçlı uzun veya kısa pozisyon alınabilir. Mutlak getiri amacını gerçekleştirmek ve/veya riskten korunmak için farklı stratejilere yatırım yapılabilir, piyasa öngörülere doğrultusunda net uzun ya da net kısa pozisyon taşınabilir, kredi alınabilir, kredi riskini hedge etmek amacıyla kredi riskine dayalı sözleşmelere yatırım yapılabilir, kaldıraçlı ve türev ürünler kullanılabilir. Fon'un likidite ya da vade açısından bir sınırlaması yoktur.

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

#### **A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR**

##### **(a) Uygulanan muhasebe standartları**

Bu finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Fon'un fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)'dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır ve finansal tablolar Fon'un yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, Fon'un durumunu KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Fon'un finansal tabloları KGK tarafından 660 sayılı Kanun Hükmünde Kararname'nin ("KHK") 9 uncu maddesinin (b) bendine dayanılarak geliştirilen 2 Haziran 2016 tarihli ve 30 sayılı Kurul kararıyla onaylanan 2016 TMS Taksonomisi'ne uygun olarak hazırlanmıştır.

##### **(b) Netleştirme/Mahsup**

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

##### **(c) Raporlama para birimi**

Fon'un finansal tabloları, geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 1. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

#### B. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

#### C. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

#### D) YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDART VE YORUMLAR:

31 Mart 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

##### a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

###### İşletmenin tanımlanması (UFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019'da TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlamıştır. Bu değişikliğin amacı, bir işletmenin işletme birleşimi olarak mı yoksa bir varlık edinimi olarak mı muhasebeleştirileceğini belirlemeye yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinme sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletmenin ve çıktıların tanımlarını sınırlandırmak; ve
- İsteğe bağlı bir gerçeğe uygun değer konsantrasyon testi yayımlamak.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

##### TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7'deki Değişiklikler-Gösterge Faiz Oranı Reformu

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39'da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak dört temel konuda kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu uygulamalar riskten korunma muhasebesi ile ilgili olup, özetle

- İşlemlerin gerçekleşme ihtimalinin yüksek olmasına ilişkin hüküm,
- İleriye yönelik değerlendirmeler,
- Geriye dönük değerlendirmeler ve
- Ayrı olarak tanımlanabilir risk bileşenleridir.

TFRS 9 ve TMS 39'da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7 deki düzenleneme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## **Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu**

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### **2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)**

#### **D) YENİ VE DÜZELTİLMİŞ STANDART VE YORUMLAR (devamı)**

##### **a) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar (devamı)**

###### **Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)**

Haziran 2019'da KGG, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Fon, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

###### **(b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

###### **TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik**

KGG, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

###### **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

KGG Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir TFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişiklik Fon için geçerli değildir ve Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

###### **UMS 1'deki değişiklikler – Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması**

23 Ocak 2020'de UMSK, “UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler UMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Fon'un finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Not 17).

##### (b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

##### (c) Finansal varlıklar

Finansal bir varlık veya finansal bir yükümlülük, sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğunda finansal durum tablosuna alınmaktadır. Finansal araçların normal yoldan alımı veya satımı, işlem tarihinde ya da teslim tarihinde muhasebeleştirme yöntemlerinden biri kullanılarak finansal tablolara alınır veya finansal tablo dışı bırakılır. Menkul değerlerin alım ve satım işlemleri teslim tarihinde muhasebeleştirilmektedir. Finansal araçların ilk muhasebeleştirilmesinde, sınıflandırması, sözleşmeye bağlı şartlara ve ilgili iş modeline bağlıdır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat kapsamında değerlendirilen varlıklar dışındaki bir finansal varlık veya finansal yükümlülük ilk defa finansal tablolara alınırken gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlık ve yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir.

Finansal araçların ilk muhasebeleştirilme esnasında hangi kategoride sınıflandırılacağı, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine bağlıdır.

TFRS 9 kapsamında finansal varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarar'a Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kâr sağlamak amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kâr sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır. Finansal durum tablosuna ilk olarak işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kar/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

##### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan ve buna ek olarak finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumlarında finansal varlık, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan olarak sınıflandırılmaktadır.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

##### (c) Finansal varlıklar (devamı)

###### Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar (devamı):

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların müteakip değerlendirilmesi gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılmaktadır. Ancak, gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde tespit edilemiyorsa, sabit bir vadesi olanlar için iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedel üzerinden; sabit bir vadesi olmayanlar için gerçeğe uygun değer fiyatlandırma modelleri veya iskonto edilmiş nakit akış teknikleri kullanılarak değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan ve menkul kıymetlerin etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farkı ifade eden gerçekleşmemiş kar veya zararlar özkaynak kalemleri içerisinde "Finansal Varlıklar Değer Artış / Azalış Fonu" hesabı altında gösterilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire finansal varlıklar elden çıkarılmaları durumunda gerçeğe uygun değer uygulaması sonucunda özkaynak hesaplarında oluşan değer, dönem kar/zararına yansıtılmaktadır.

###### İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır. Etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmakta ve varsa değer azalışı için karşılık ayrılmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak menkul değerlerden kazanılan faiz gelirleri dönem kar/zararında faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

###### Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar

Maliyetle değerlendirilecek finansal varlıklar aktif bir piyasası oluşmamış gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde hesaplanamayan uzun vadeli finansal varlıklardan oluşmaktadır. Bu varlıklar, ödenen maliyetlerinden değerlendirilir. Borsaya kote olmayan ve değeri makul şekilde ölçülemeyen ve uzun vadede elde tutulması beklenen şirket hisseleri bu kalem altında gösterilir.

###### Finansal varlıklarda değer düşüklüğü / beklenen zarar karşılığı

Fon gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan dışındaki tüm finansal varlıklarına kolaylaştırılmış yöntemi uygulanarak ömür boyu beklenen zararlar karşılıkları hesaplamakta ve muhasebeleştirilmiştir. Her raporlama tarihinde, değer düşüklüğü kapsamındaki finansal aracın kredi riskinde ilk defa finansal tablolara alınmasından bu yana önemli bir artış olup olmadığı değerlendirilir. Bu değerlendirme yapılırken, finansal aracın temerrüt riskinde meydana gelen değişim dikkate alınır. Beklenen zarar karşılığı tahmini tarafsız, olasılıklara göre ağırlıklandırılmış ve geçmiş olaylar, mevcut şartlar ve gelecekteki ekonomik şartlara ilişkin tahminler hakkında desteklenebilir bilgiler içermektedir.

Bir karşılık hesabının kullanılması yoluyla kayıtlı değerinin azaltıldığı ticari alacaklar haricinde bütün finansal varlıklarda, değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Ticari alacağın tahsil edilememesi durumunda söz konusu tutar karşılık hesabından düşülerek silinir. Karşılık hesabındaki değişimler dönem kar zararında muhasebeleştirilir. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalır ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte, yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR *(devamı)*

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ *(devamı)*

##### (d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

##### (e) Kur değişimin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilmiştir.

##### (f) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### (g) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortalıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir. 3 Haziran 2020 tarihli ve 31144 sayılı Resmi Gazete'de "193 Sayılı Gelir Vergisi Kanununun Geçici 67 nci Maddesinde Yer Alan Tevkifat Oranları Hakkında Karar" ile 3 Haziran 2020 tarihinden itibaren serbest (döviz) fonlarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı %15 olarak yeniden belirlenmiştir.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

##### (h) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark olduğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydedilir. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artışı/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

##### (i) Katılma payları

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinde günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık değeri/toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

##### (j) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un kurucusu ve yöneticisi, Kurucu ve yöneticinin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Not 4).



## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

#### E. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (devamı)

##### (k) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
  - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - 2) Borsada işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - 8) (1) ile (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - 9) (7) ve (8) no'lu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

#### F. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.k no'lu notta açıklanmıştır.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin kurucu ve portföy yöneticisi tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından ve hizmet sunduğu coğrafi bölge Türkiye olduğundan 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla sona eren yıllara ait finansal tablolarda ayrıca bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

### 4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlar (Not 5)</b>		
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti	200	1.288
<b>Toplam</b>	<b>200</b>	<b>1.288</b>

b) 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 21 Nisan 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
<b>Niteliklerine göre giderler</b>		
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'ye ödenen fon yönetim ücreti (Not 7)	4.169	14.324
<b>Toplam</b>	<b>4.169</b>	<b>14.324</b>

### 5. ALACAKLAR VE BORÇLAR

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
<b>Alacaklar</b>		
Borsa Para Piyasası alacakları (Not 17)	157.038	25.007
<b>Toplam</b>	<b>157.038</b>	<b>25.007</b>

Fon'un 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla şüpheli alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
<b>Borçlar</b>		
Ödenecek denetim ücreti	4.306	8.850
Ödenecek saklama ücreti	2.218	2.598
Ödenecek fon yönetim ücretleri (Not 4)	200	1.288
SPK kayıt ücreti	3	53
Diğer borçlar	1.094	460
<b>Toplam</b>	<b>7.821</b>	<b>13.249</b>

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Bulunmamaktadır).

### 7. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak – 21 Nisan 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Denetim ücretleri	4.306	18.558
Yönetim ücretleri (Not 4) <sup>(2)</sup>	4.169	14.324
Aracılık komisyon gideri <sup>(1)</sup>	565	4.054
Saklama ücretleri	201	3.012
Kurul kayıt ücreti	53	195
<b>Toplam</b>	<b>9.294</b>	<b>40.143</b>

<sup>(1)</sup> Kurucu'ya Alt Fon'un yönetim ve temsili ile Üçüncü Serbest Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0,00411 (31 Aralık 2019: %0,00411) oranında yönetim ücreti ödenmektedir. Bu ücret her ay sonunu izleyen ilk hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

<sup>(2)</sup> Fon, hisse senetleri alım satım işlemleri üzerinden %0,03 vadeli işlemler üzerinden de %0,02 aracı kuruluşa aracılık komisyonu ödemektedir (31 Aralık 2019: Hisse senedi işlemleri %0,03, vadeli işlemler %0,02).

### 8. FİNANSAL VARLIKLAR

#### Finansal varlıklar

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
<b>Gerçeğe Uygun Değer Farkları Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan FV</b>		
Hisse senetleri	-	-
Yatırım Fonlarındaki Paylar	-	968.251
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>968.251</b>

21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	21 Nisan 2020	
	Nominal	Piyasa değeri
Yatırım Fonlarındaki Paylar	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	31 Aralık 2019	
Para cinsi	Nominal	Piyasa değeri
Yatırım Fonlarındaki Paylar	671.780	968.251
<b>Toplam</b>	<b>671.780</b>	<b>968.251</b>

### 9. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla, VİOP işlemleri için verilen teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 73.990 TL).

### 10. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	149.690	1.054.201
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>149.690</b>	<b>1.054.201</b>

### 11. HASILAT

	1 Ocak – 21 Nisan 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş zarar	38	212.681
Faiz gelirleri	2.937	20.343
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	(30.475)	(2.962)
<b>Toplam</b>	<b>(27.500)</b>	<b>230.062</b>

### 12. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak – 21 Nisan 2020	1 Ocak – 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Esas faaliyetlerden diğer giderler <sup>(1)</sup>	5.182	7.116
<b>Toplam</b>	<b>5.182</b>	<b>7.116</b>

<sup>(1)</sup> 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde damga vergisi ile noter, harç ve tasdik ücretleri bulunmaktadır.

### 13. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 14. TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla açık sözleşmeye ait bilgiler aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019				
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Kontrat sayısı	Nominal değer
F_XU0300220	28 Şubat 2020	Kısa	50	706.500
<b>Net pozisyon</b>				<b>706.500</b>

### 15. FİNANSAL ARAÇLAR

#### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

a. Finansal varlıklar:

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil olmak üzere diğer finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Takas borçları, yönetim ücreti borçları ve diğer borçlar da dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerinden önemli ölçüde farklılık göstermeyeceği varsayılmıştır.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 15. FİNANSAL ARAÇLAR (devamı)

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin maliyeti ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	21 Nisan 2020		31 Aralık 2019	
	Maliyeti	Kayıtlı değeri	Maliyeti	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	473	473	202	202
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	-	-	73.990	73.990
Borsa Para Piyasası alacakları	157.038	157.038	25.007	25.007
Finansal varlıklar	-	-	799.999	968.251
Diğer borçlar	7.821	7.821	13.249	13.249

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Not 2.k).

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Not 2.k).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar:

21 Nisan 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım fonlarındaki paylar	-	-	-
<b>Toplam</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
<b>Finansal varlıklar</b>			
Yatırım fonlarındaki paylar	968.251	-	-
<b>Toplam</b>	<b>968.251</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

### 16. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Son dönemde Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan Coronavirüs salgını, özellikle salgına maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açabileceği gibi, hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkileyebilir. Coronavirüs salgınının nihai şiddetinin şu anda belirsiz olması sebebiyle Fon’un operasyonları üzerindeki etkisi makul bir şekilde tahmin edilememektedir.

### 17. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Bankalardaki mevduatlar	473	202
- Vadesiz mevduat <sup>(1)</sup>	473	202
Borsa Para Piyasası alacakları <sup>(2)</sup>	157.038	25.007
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (Not 9) <sup>(3)</sup>	-	73.990
<b>Toplam</b>	<b>157.511</b>	<b>99.199</b>

<sup>(1)</sup> 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla Fon’un saklama hesabındaki mevduat bakiyesidir.

<sup>(2)</sup> 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası’ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %8,75’dir (31 Aralık 2019: %10,80).

<sup>(3)</sup> 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 73.990 TL)

Fon’un 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	157.511	99.199
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	-	73.990
Faiz tahakkukları (-)	-	7
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>157.511</b>	<b>25.202</b>

21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla Fon portföyü içerisinde vadeli mevduat bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır.)

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fonu

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Tamamlayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 18. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
<b>31 Aralık itibarıyla Fon Toplam Değeri</b>		
Fon Toplam Değeri (TL)	149.690	1.054.201
Dolaşımdaki Pay Sayısı (Adet)	85.139	573.729
Birim Pay Değeri	1,7582	1,8375
	<b>21 Nisan 2020</b>	<b>31 Aralık 2019</b>
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>1.054.201</b>	<b>871.398</b>
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	(41.976)	182.803
Katılma payı ihraç tutarı	-	-
Katılma payı iade tutarı	(862.535)	-
<b>21 Nisan/ 31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>149.690</b>	<b>1.054.201</b>
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>	<b>573.729</b>	<b>573.729</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	-	-
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(488.590)	-
<b>21 Nisan/ 31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>85.139</b>	<b>573.729</b>

21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000 (31 Aralık 2019: 1.000.000.000) adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri Takasbank nezdinde saklamada tutulmakta olup, kanunen güvence altındadır.

### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon'un yönetim stratejisi Not 1'de açıklanmıştır.

#### i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler.



## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar <sup>(1)</sup>	Bankalardaki Mevduat	BPP Alacakları	Ters Repo Alacakları	Diğer <sup>(2)</sup>
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
<b>21 Nisan 2020</b>									
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)<sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-	473	157.038	-	-
<b>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	473	157.038	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(1) Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(2) Borsa Para Piyasası alacakları ve teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### i. Kredi riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

	Alacaklar				Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Varlıklar <sup>(1)</sup>	Bankalardaki Mevduat	BPP Alacakları	Ters Repo Alacakları	Diğer <sup>(2)</sup>
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf					
<b>31 Aralık 2019</b>									
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)<sup>(1)</sup></b>	-	-	-	-	-	202	25.007	-	73.990
<b>Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	202	25.007	-	73.990
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

<sup>(1)</sup> Hisse senetleri dahil edilmemiştir.

<sup>(2)</sup> Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

21 Nisan 2020	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	7.821	7.821	7.821	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>7.821</b>	<b>7.821</b>	<b>7.821</b>	-	-	-

31 Aralık 2019	Defter Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>						
Diğer borçlar	13.249	13.249	13.249	-	-	-
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>13.249</b>	<b>13.249</b>	<b>13.249</b>	-	-	-

#### iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

##### Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon'un 21 Nisan 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

##### Faiz pozisyonu riski

Faiz oranı değişikliklerinin Fon varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	21 Nisan 2020	31 Aralık 2019
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Borsa Para Piyasası alacakları	157.038	25.007

Fon'un 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla portföyünde değişken faizli finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 19. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

#### iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar (devamı)

##### Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 21 Nisan 2020 tarihi itibarıyla GUD değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak gösterilen finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. 21.04.2020 itibarıyla Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un net dönem karında etkisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

Fon'un analizlerine göre VİOP fiyat endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un net dönem karında 21 Nisan 2020 itibarıyla etkisi bulunmamaktadır. (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

### 20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Kurucu, Fon'un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi: Ağırlıklı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılması hedeflenmektedir. Ancak portföy yöneticisi herhangi bir sınırlamaya tabii olmaksızın, Tebliğ hükümler çerçevesinde fon portföyünde hiç yatırım fonu katılma payı olmayacak şekilde diğer sermaye piyasası araçlarını da dahil edebilir. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazanca iştirak etmesi hedeflenmektedir. Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır.

Fon, portföy sınırlamaları itibari ile Tebliğ hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan ve Tebliğ'de belirtilen portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmadan bu izahnamede belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilen serbest fon niteliğindedir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. Maddesinde tanımlanan Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, Tebliğin 17 ila 24'üncü maddelerinde yer alan fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oransal sınırlamalara ve diğer şartlara tabi olmaksızın fon izahnamesinde belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilir.

Fon, BİST pay senedi piyasasında, BİST endekslerine dahil olan menkul kıymetlere yatırım yapabilir; borsada bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinde uzun/kısa pozisyon alabilir.

Fon portföyüne, TL cinsi varlık ve işlemlerden; repo, ters repo işlemleri Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan borsa endekslerine dayalı türev araçlar ile borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları dahil edilebilir. Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda, süreklilik arz etmemek koşuluyla fon tarafından vadeli mevduata yatırım yapılması mümkündür.

## **Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon**

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

## Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon

21 Nisan 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait

Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Dipnotlar

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

### 20. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Fon portföyüne, döviz cinsi varlıklar ve işlemlerden ise; gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektörleri tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, döviz cinsi/dövizde endeksli borçlanma araçları, ortaklık payları, yatırım fonları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, dövizde ve emtiaya dayalı türev araçlar dahil edilebilir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan borsa endekslerine dayalı türev araçlara yer verilebilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyünde yabancı para ve sermaye piyasası araçları bulunabileceğinden, kur riski içerebilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm BİST’de işlem gören ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilir. Fon BİST’de veya yurtdışındaki organize piyasalarda işlem gören altın veya diğer emtialara yatırım yapabilir, bu emtialara dayalı vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve diğer finansal türev araçları portföyüne dahil edebilir.

Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için asgari ve azami bir sınırlama getirilmemiştir.

Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) getirisi + %1’dir. BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksinin sene sonu değerinin, bir önceki sene sonu değerine göre artış oranı üzerine %1 eklenmesi şeklinde hesaplanır.

Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla forward, faiz, döviz/kur, emtia ve finansal endekslere dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın dahil edilebilir.

Portföye borsa dışından türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) ve swap sözleşmeleri ile repo, ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri ile repo, ters repo sözleşmeleri karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum vb.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon hesabına kredi alınması mümkündür.

Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler:

Fon portföyüne, derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları, yurtdışı organize piyasalarda işlem gören ortaklık payları, borsa yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları alınabilir.

Yurtdışında ihraç edilen borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

Portföye yalnızca G20, AB ve OECD üyesi ülkeler ve bu ülkelere bağlı devletler’de kurulu yabancı fonların katılma payları dahil edilebilir.

*Fon süresi ve tutarı*

Fon’un Kurucusu tarafından 21 Nisan 2020 tarihinde tasfiye kararı alınmış olup, Fon sona ermiştir. Katılma payı sahiplerine ödeme yapılmak suretiyle Fon sonlandırılmıştır.