

# **ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon**

**15 Eylül – 31 Aralık 2022 Dönemine Ait  
Performans Sunum Raporu ve  
Yatırım Performansı Konusunda  
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**



**Building a better  
working world**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.  
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.  
Orjin Maslak İş Merkezi No. 27  
Daire: 57 34485 Sarıyer  
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000  
Fax: +90 212 230 8291  
ey.com  
Ticaret Sicil No : 479920  
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

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

ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon ("Fon")'un 15 Eylül - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 15 Eylül - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait performans sunuş raporu ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

### *Diğer Husus*

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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



Emre Çalik, SMMM  
Sorumlu Denetçi

31 Ocak 2022  
İstanbul, Türkiye

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ Fon'un Halka Arz Tarihi: 15 Eylül 2022		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	387,098,704	Cüneyt Yüngül, Fırat Baran, Mehmet Kara
Birim Pay Değeri	1.145147	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	14	Fon, Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.
Tedavül Oranı (%) (*)	33.80	
Portföy Dağılımı %		Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlem ve sözleşmelere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak Türk Lirası cinsinden sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur. Fon beklenen getiriye arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi, saklı türev araç, varant, swap sözleşmeleri, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası cinsinden varlık ve işlem yer alacak, Fon portföyüne yabancı para ve yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.
Euro Tahvil (TL)	60.24	
ÖSBA	2.37	
VDMK	1.62	
Vadeli Mevduat	34.13	
Borsa Para Piyasası	0.14	
Viop Teminat	0.52	Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; kamu ve özel sektör borçlanma araçları ve kira sertifikaları, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, Türkiye'de kurulan ihraççılara ait paylar, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, yurtiçinde kurulmuş girişim sermayesi yatırım fonları ile unvanında TL ibaresi bulunan yatırım fonları, borsa yatırım fonları ve hisse senedi yoğun fon, para piyasası fonu, kısa vadeli borçlanma araçları ve kısa vadeli kira sertifikaları fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları, gayrimenkul sertifikaları ve diğer sertifikalar, varlığa ve/veya ipotega dayalı menkul kıymetler, varlık ve/veya ipotek teminatl menkul kıymetler, faizsiz taahhütlü işlemler, repo ve ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı borsada veya tezgahüstü piyasalarda işlem gören türev ürünlere/işlemlere yatırım yapabilir. Şu kadar ki, türev işlemlerinin hiçbir tarafı yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarından oluşturulamaz. VİOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir.
Ortaklık Payı	0.99	
Ortaklık Paylarının Sektörel Dağılımı (%)		Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyüne TL cinsi olmak şartıyla, gelir ortaklığı senetleri, gelire endekslili senetler, kira sertifikaları gibi enstrümanlar ile bu araçların içerisinde bulunduğu endeksler ile tezgahüstü veya organize piyasalarda düzenlenmiş swap sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri dahil edilebilecektir.
Elektrik Gaz ve Su	0.02	
Mali Kuruluşlar	0.71	
Toptan ve Perakende Ticaret	0.25	Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir. Kaldıraç kullanımına neden olabilecek işlemler; vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi teminat, prim ya da ödeme karşılığı işlem yapılabilmesine imkan sağlayan kaldıraçlı yatırım işlemleri, fon portföyündeki kıymetlerin teminata verilmesi ile yapılabilecek kaldıraçlı işlemler ve kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi ve diğer borçlanma yöntemleriyle gerçekleştirilebilir. Fon yapılan işlemlerle ilgili olarak varlıklarını teminat olarak gösterebilir.
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 resmî 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 DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON  
15 EYLÜL – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS  
SUNUŞ RAPORU**

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

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)(*)	Enflasyon Oranı (%)(**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (***)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net  Aktif Değeri
15 Eylül – 31 Aralık 2022	14.51	3.30	7.79	0.57	-	0.2370	387,098,704

(\*) Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fonun eşik değeri BIST TLREF Endeksi olarak belirlenmiştir.

(\*\*) Enflasyon oranı: Eylül-Aralık 2022 dönemi gerçekleşen TÜFE baz alınmıştır.

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

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON  
15 EYLÜL– 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS  
SUNUŞ RAPORU**

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

**C. DİPNOTLAR**

- 1) Fon’un portföy yönetim şirketi aynı zamanda kurucusu olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olup %100 Ünlü Yatırım Holding A.Ş. iştirakidir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföy yönetimlerini ve kurumsal portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 31 Aralık 2022 itibarıyla yönetilen 22 adet yatırım fonunun toplam portföy büyüklüğü 2.430.292.372 TL’dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- 3) Fon 15.09.2022 - 31.12.2022 döneminde net %14.51 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %3.30 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %11.21 olarak gerçekleşmiştir.

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

Aynı dönemde Fon’un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

<b>15 Eylül – 31 Aralık 2022 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması</b>	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	14.51%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0.23%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0,00
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	0.23%
Brüt Getiri	14.74%

- (\*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.5).
- (\*\*) “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>15 Eylül - 31 Aralık 2022 Döneminde</b>	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	603,650
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	268,488,560
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	0.22%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON  
15 EYLÜL– 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

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

<b>Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı</b>	<b>15 Eylül– 31 Aralık 2022</b>	<b>Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı (%)</b>
İhraç İzni Giderleri	1,910.36	0.00%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.00%
Sigorta Giderleri	0.00	0.00%
Noter Ücretleri	0.00	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	28,623.84	0.01%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	78,274.94	0.03%
Fon Yönetim Ücreti	480,323.22	0.18%
Hisse Senedi Komisyonu	8,120.47	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	1,340.83	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	516.61	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	734.05	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	261.90	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	205.80	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	0.00	0.00%
Diğer Giderler	3,338.47	0.00%
<b>TOPLAM</b>	<b>603,650</b>	<b>0.22%</b>

- 5) Fon portföy yapısı ve A. Tanıtıcı Bilgiler bölümünde açıklandığı üzere; yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenememiştir. Karşılaştırma ölçütü yerine performans bilgisi hesaplamalarında VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (“Tebliğ”)’in 8. maddesi uyarınca eşik değer kullanılmıştır. Performans sunum döneminde yatırım strateji değişikliği yoktur.
- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN  
ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON  
15 EYLÜL – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

---

**D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR**

- 1) Fon, 15 Eylül – 31 Aralık 2022 dönemine ait Performans Sunuş Raporu’nu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.
- 2) Fon’un portföy saklama 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.