

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

**4 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon'un ("Fon") 4 Şubat - 30 Haziran 2016 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 4 Şubat - 30 Haziran 2016 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Sonucu Etkilemeyen, Dikkat Çekilmek İstenen Husus

C.5 dipnotunda detaylı açıklandığı üzere, Fon portföy yapısı ve yönetim stratejisi karşılaştırma ölçütü kullanmaya elverişli olmaması nedeniyle karşılaştırma ölçütü belirlenememiştir. Performans bilgisi hesaplamalarında karşılaştırma ölçütü yerine eşik değer kullanılmıştır.

Diğer Husus

4 Şubat - 30 Haziran 2016 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 bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

Başaran Nas Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
a member of
PricewaterhouseCoopers



Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2016

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

4 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2016 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: 4 Şubat 2016		
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	6.935.921	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. – Fırat Baran
Birim Pay Değeri	1,072516	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	19	Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon ("Fon")'un yatırım stratejisi, 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 ya da temel analizlere dayanarak verebilir. 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 uyar.
Tedavül Oranı (%) (*)	0,65	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.
Portföy Dağılımı %		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 öngörülerini 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. Fonun likidite ya da vade açısından bir sınırlaması yoktur.
Paylar	43,59	Fon, yönlü stratejilerin yanı sıra yönlü olmayan stratejileri de uygulayabileceğinden, fonun performansı belirli dönemlerde piyasaların genel performansından ayrışabilir. Bu nedenle fonun belirli bir karşılaştırma ölçütü bulunmamaktadır. Kısa ya da uzun vadede yatırım amaçlarına ulaşacağına herhangi bir garantisi yoktur.
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	54,34	
Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası ("VİOP")	2,07	
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 bulundurmalarıdır.	
Pay Kırılımları %		
Bankacılık (**)		17,69
Perakende		25,90
Toplam		43,59

(*) 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.

(**) 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla Fon'un portföyünün %23,23'ü kadarı hisse senedi uzun pozisyon olup, %5,54'lük kısmı kısa pozisyonunda bulunmaktadır. Fon'un portföyünde bulunan bankacılık sektörü paylarının net pozisyonu %17,69'dur.

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

4 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%) (*)	Enflasyon Oranı (%) (**)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (*)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (*)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
4 Şubat - 30 Haziran 2016	7,25	3,29	3,63	8,90	-	0,04	12,84	6.935.921

* Fon'un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fon'un eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) getirisi + %1 olarak belirlenmiştir.

** Enflasyon oranı: TÜİK tarafından açıklanan ÜFE'nin dönemsel oranıdır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

4 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

- 1) Fon'un portföy yönetim şirketi aynı zamanda kurucusu olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olup %100 Ünlü Menkul Değerler A.Ş. iştirakidir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu 10 adet yatırım fonunun portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 30 Haziran 2016 itibarıyla yönetilen toplam fon büyüklüğü 456.839.928 TL'dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına "Tanıtıcı Bilgiler" başlığında yer verilmiştir.
- 3) Fon'da, 4 Şubat - 30 Haziran 2016 döneminde net %7,25 getiri sağlamıştır.

Aynı dönemde Fon'un brüt getirisi aşağıdaki gibidir:

4 Şubat - 30 Haziran 2016 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	%7,25
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	%3,82
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	%0,00
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	%3,82
Brüt Getiri	%11,07

- (*) 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:

4 Şubat - 30 Haziran 2016 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	161.270
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	4.225.479
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	%3,82

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON

4 ŞUBAT - 30 HAZİRAN 2016 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

4 Şubat - 30 Haziran 2016 döneminde Fon'un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	Portföy Değerine Oranı (%)	4 Şubat - 30 Haziran 2016
Bağımsız Denetim Ücreti	0,05	2.017
Saklama Giderleri	0,02	929
Fon Yönetim Ücreti	0,50	20.937
Hisse Senedi Komisyonu	1,27	53.730
Borsa Para Piyasası Komisyonu	0,17	7.263
Vergiler ve Diğer Harcamalar	0,04	1.575
Türev Araçlar Komisyonu	0,07	3.001
Diğer	1,70	71.818
Toplam	3,82	161.270

- 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.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 4 Şubat - 30 Haziran 2016 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 bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı "Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon" olup, şemsiye fonun türü serbest şemsiye fondur.

.....