

ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon

**1 Ocak – 30 Haziran 2025 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**



**Shape the future
with confidence**

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 Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon ("Fon")'un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

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



30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE SUNUŞ RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Fon’un Halka Arz Tarihi: 10 Ocak 2022		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	340,020,316	Semih Kara, Mehmet Kara, Veli Parmaksız, Ebru Alkış, Kutay Ağırbaş
Birim Pay Değeri	51.781452	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	2	Fon, Tebliğ’in ilgili hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.
Tedavül Oranı (%) (*)	0.66	
Portföy Dağılımı %		Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber’de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ’in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber’in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber’de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon’un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir. Fon’un ana yatırım stratejisi uyarınca Fon portföyünün en az %51’inin devamlı olarak BIST’te işlem gören ortaklık paylarına yatırılması suretiyle getiri elde edilmektedir.“Fon, katılma payları sadece önceden belirlenmiş kişi veya kuruluşlara tahsis edilmiş fon olarak adlandırılan “Özel Fon” niteliğindedir. Fon’un ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır.
Eurobond	67.52	
Mevduat (Döviz)	0.80	
Viop Teminat	1.75	
Ters Repo	8.20	
YF Katılma Belgesi	18.79	
Hisse Senedi	2.94	
* Mali Kuruluşlar	1.11	
* İmalat Sanayii	1.70	
* Ulaştırma	0.14	
		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 düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

(*) Tedavül oranı, Sermaye Piyasası Kurulu’nun 9 Temmuz 2013 tarihinde resmi gazetede yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)” öncesinde belirlenmiş olan toplam pay sayısı üzerinden hesaplanmış olup gösterge niteliğindedir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE 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
01 Ocak – 30 Haziran 2025	16.20	25.70(****)	16.67	0.33	-	(0.1774)	340,020,316
01 Ocak – 31 Aralık 2024	31.39	63.54(****)	44.38	0.22	-	(0.3344)	292,627,310
01 Ocak – 31 Aralık 2023	71.64	62.74	64.77	0.78	-	0.0420	187,320,822
01 Ocak – 31 Aralık 2022	47.61	43.65	64.27	0.75	-	0.0114	31,638,588
01 Ocak – 31 Aralık 2021	57,78	60,39	36,08	4,728	-	(0,01384)	26,889,956
18 Mayıs – 31 Aralık 2020	25,02	7,14	14,6	0,66	-	0,289123	599,183

(*) Fon’un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fon’un Eşik Değeri; BIST-KYD 1 aylık mevduat USD endeksi+ %1,00’dır.

(**) Enflasyon oranı: Ocak-Haziran dönemi TÜFE oranı baz alınmıştır.

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

(****) Eşik Değer getirisinin TLREF Endeksinin performans dönemine denk gelen getirisinden düşük olması durumunda, Eşik Değer olarak TLREF Endeksi getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %22.41 iken, TLREF Endeksinin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemine ait bileşik getirisi %63.54 olduğundan Fon’un eşik değer getirisi olarak TLREF Endeksi getirisine yer verilmiştir.

(****) Eşik Değer getirisinin TLREF Endeksinin performans dönemine denk gelen getirisinden düşük olması durumunda, Eşik Değer olarak TLREF Endeksi getirisi kullanılmaktadır. Fon için eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %14.14 iken, TLREF Endeksinin 1 Ocak – 30 Haziran 2025 dönemine ait bileşik getirisi %25.70 olduğundan Fon’un eşik değer getirisi olarak TLREF Endeksi getirisine yer verilmiştir.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN

ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE SUNUŞ RAPORU

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

C. DİPNOTLAR

- Fon’un portföy yönetim şirketi aynı zamanda kurucusu olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. %100 Ünlü Yatırım Holding A.Ş. iştirakidir. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. kurucusu olduğu yatırım fonlarının portföy yönetimlerini ve kurumsal portföy yönetimini gerçekleştirmekte olup 30 Haziran 2025 itibarıyla yönetilen yatırım fonlarının toplam portföy büyüklüğü 10,261,806,433 TL, bireysel portföy yönetimi kapsamında yönetilen portföylerin portföy büyüklüğü 3,140,091,207 TL’dir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 13,401,897,640 TL’dir.
- Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- Fon 1.01.2025 – 30.06.2025 döneminde net %16.20 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %25.70 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi (%9.50) 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:

01 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	16.20%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0.43%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	0.43%
Brüt Getiri	16.63%

- (*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranını ifade etmektedir (bkz. Dipnot C.4).
- (**) “Azami Yıllık Fon Toplam Gider Oranı”nın aşılması nedeniyle Kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde Fon’a iade edilen giderlerin, ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.
- Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01 Ocak – 30 Haziran 2025 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	1,357,086.130
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	315,144,991.977
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	0.43%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN
YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE SUNUŞ RAPORU**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak - 30 Haziran 2025 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak – 30 Haziran 2025	Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	39,839.93	0.01%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.00%
Sigorta Giderleri	0.00	0.00%
Noter Ücretleri	900.33	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	64,474.40	0.02%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	271,692.65	0.09%
Fon Yönetim Ücreti	858,220.15	0.27%
Hisse Senedi Komisyonu	18,735.88	0.01%
Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	3,250.80	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	3,241.37	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	35,743.70	0.01%
Türev Araçları Komisyonu	5,107.59	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	23,990.60	0.01%
Diğer Giderler	31,888.73	0.01%
TOPLAM	1,357,086.130	0.43%

- 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 ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE SUNUŞ RAPORU

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait Performans Sunuş Raporu’nu, Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 1 Temmuz 2014 tarihinde yürürlüğe giren “Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-128.5)”inin (“Tebliğ”) hükümleri doğrultusunda hazırlanmıştır.
- 2) Fon’un kurucusu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. olup portföy saklayıcı hizmeti Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 3) Fon’un bağlı olduğu şemsiye fonunun ünvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü serbest şemsiye fondur.
- 4) Fon ile ilgili değişiklikler Fon’un kurucu şirketi olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’nin internet sitesi olan www.unluportfoy.com adresinden ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (“KAP”) da takip edilebilmektedir.