

ÜNLÜ Portföy Altın Fonu

**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 Altın Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy Altın 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



Selma HADAL, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU 01 OCAK–30 HAZİRAN 2025
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: 06 Aralık 2022			
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri	708,465,751	Semih Kara, Mehmet Kara, Veli Parmaksız, Ebru Alkış, Kutay Ağırbaş	
Birim Pay Değeri	3.869760	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	1466	Fon’un yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20’si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir.	
Tedavül Oranı (%)	1.83		
Portföy Dağılımı (%)			
Altın Dayalı Sermaye	10.84		
Piyasası Aracı			
Devlet Tahvili	14.03		
Kıymetli Maden	10.52		
Ters Repo	13.67		
Borsa Yatırım Fonu	32.78		
Katılma Belgesi	4.90		
Kamu Kira	10.16		
Sertifikaları			
Borsa Para Piyasası	0.07		
Viop Teminat	3.03		
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 düşüslere 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 ALTIN FONU 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025
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 (%) (***)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
01 Ocak – 30 Haziran 2025	34.25	38.58	16.67	1.04	1.09	(0.0388)	708,465,751
01 Ocak–31 Aralık 2024	51.77	52.99	44.38	1.06	1.57	0.0017	645.523.467
01 Ocak- 31 Aralık 2023	78.11	78.54	64.77	1.13	1.27	0.0074	235.050.303
06 Aralık-31 Aralık 2022	6.64	2.88	1.18	0.92	0.49	0.1825	11.076.914

(*) Fonun karşılaştırma ölçütü %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir.

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

(***) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025
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. %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.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- 3) Fon 01.01.2025 – 30.06.2025 döneminde net %34.25 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %38.58 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi (%4.33) 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)	34.25%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1.03%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	2.19%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1.03%
Brüt Getiri	35.28%

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

01 Ocak – 30 Haziran 2025 döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	6,762,653.670
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	650,374,586.71
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	1.04%

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025
DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

C. DİPNOTLAR (Devamı)

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

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	01 Ocak – 30 Haziran 2025	Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	85,508.38	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	74,871.10	0.01%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	297,457.01	0.05%
Fon Yönetim Ücreti	5,854,690.54	0.90%
Hisse Senedi Komisyonu	66,831.48	0.01%
Tahvil Bono Komisyonu	1,336.24	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	27,068.58	0.00%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	4,345.57	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	36,643.70	0.01%
Türev Araçları Komisyonu	129,397.55	0.02%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	40,040.60	0.01%
Diğer Giderler	143,562.59	0.02%
TOPLAM	6,762,653.67	1.04%

- 5) Fonun karşılaştırma ölçütü %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak belirlenmiştir. 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 ALTIN FONU 01 OCAK – 30 HAZİRAN 2025
DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 01 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 unvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü kıymetli madenler 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

.....