

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2026 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 1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2026 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.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Özge Arslan Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2026

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 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: 1 Mart 2005			
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri	
Fon Toplam Değeri	112,764,864.81	Kutay Ağırbaş, Ebru Alkış	
Birim Pay Değeri	0.393163	Fon'un Yatırım Amacı ve Stratejisi	
Yatırımcı Sayısı	803	Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen "Değişken Fon" niteliğindedir	
Tedavül Oranı (%) (*)	14.34		
Portföy Dağılımı (%)		Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerine oranı azami %20’dir. Söz konusu oranın hesaplanmasında portföye dahil edilen yabancı borsa yatırım fonu katılma payları da dikkate alınır. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarının değeri (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurtiçi ve yurt dışı ülkelerde, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir.	
Borsa Para Piyasası	0.84		
Ters Repo	15.93		
Viop Teminat	6.16		
Katılma Belgesi	9.36		
Hisse Senedi	67.71		
• Mali Kuruluşlar	• 18.21		
• Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	• 9.92		
• İmalat Sanayi	• 23.40		
• İnşaat ve Bayındırlık	• 9.93		
• Eğitim, Sağlık, Spor ve Diğer Sosyal Hizmetler	• 4.94		
• Yiyecek ve İçecek Hizmetler	• 0.93		
• Teknoloji	• 0.38		
		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 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 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
1 Ocak – 30 Haziran 2026	14.79	23.13	17.76	1.00	0.10	(0.0400)	112,764,865
1 Ocak – 31 Aralık 2025	20.36	54.78*****	30.89	1.04	****	(0.0899)	100,718,594
1 Ocak – 31 Aralık 2024	52.84	63.54*****	44.38	1.32	****	(0.0067)	221,338,295
1 Ocak – 31 Aralık 2023	91.12	28.48	64.77	2.46	-	0.075	80,655,461
1 Ocak- 31 Aralık 2022	95.08	16.68	64.27	0.74	-	0.2773	14,965,183
1 Ocak – 31 Aralık 2021	32.73	19.49	36.08	0.42	-	0.11684	10,379,179
1 Ocak- 31 Aralık 2020	10.23	11.62	14.60	0.037	-	0.041128	7,744,605
1 Ocak- 31 Aralık 2019	20.81	19.26	11.84	1.36	-	0.00884	5,813,326

(*) Fon’un türü değişken fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fonun eşik değeri; %55 BİST KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi+ %45 BIST100 Getiri Endeksi’dir.

(**) Enflasyon oranı: Ocak–Aralık dönemi gerçekleşen 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’un eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %52.32 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’un eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %50.89 iken, TLREF Endeksinin 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait bileşik getirisi %54.78 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 İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 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 2026 itibarıyla yönetilen yatırım fonlarının toplam portföy büyüklüğü 18,958,468,163.06 TL, bireysel portföy yönetimi kapsamında yönetilen portföylerin portföy büyüklüğü 6,836,099.98 TL’dir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 25,795,366,263.04 TL’dir.
- 2) Fon portföyünün yatırım stratejisi ve yatırım amacına “Tanıtıcı Bilgiler” başlığında ve C.5 numaralı dipnotta yer verilmiştir.
- 3) Fon 1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde net oranında %14.79 getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %23.13 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi (%8.34) 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 2026 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	14.79%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1.84%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	3.65%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1.84%
Brüt Getiri	16.63%

- (*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama fon portföy 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.
- 4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

01 Ocak – 30 Haziran 2026 Döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	1,980,683.55
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	107,526,867.58
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	1.84%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

1 Ocak – 30 Haziran 2026 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	1 Ocak – 30 Haziran 2026	Ortalama Fon Portföy Değerine Oranı (%)
İhraç İzni Giderleri	11,076.15	0.01%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.00%
Sigorta Giderleri	0.00	0.00%
Noter Ücretleri	1,394.12	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	73,762.08	0.07%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	349,908.60	0.31%
Fon Yönetim Ücreti	1,235,725.35	1.15%
Hisse Senedi Komisyonu	30,973.38	0.03%
Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0.00%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	47,122.11	0.04%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	2,913.97	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	46,335.38	0.04%
Türev Araçları Komisyonu	123,679.52	0.12%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	20,671.27	0.02%
Diğer Giderler	37,121.62	0.03%
TOPLAM	1,980,683.55	1.84%

- 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.

Sermaye Piyasası Kurulu’nun 24.06.2024 tarih ve E-12233903-305.04-55730 sayılı onay yazısı ile Fon’un yatırım stratejisi “**Fon portföyünün sürekli olarak en az %51’i BIST’te işlem gören ortaklık paylarından oluşacaktır**” şeklinde güncellenmiştir. Değişiklik 16/07/2024 tarihinden itibaren uygulamaya alınmıştır.

- 6) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 1 Ocak – 30 Haziran 2026 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) Ünlü Menkul Değerler A.Ş.’nin kurucusu olduğu Fon’un kuruculuğu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 20 Nisan 2015 tarihinde SPK’nın III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum çerçevesinde devralınmış olup 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. Değişken Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü değişken şemsiye fondur.
- 4) Fon ile ilgili değişiklikler Fon’un kurucu şirketi olan Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’nin internet sitesi olan www.unluportfoy.com adresinde ve Kamuyu Aydınlatma Platformu’ndan (“KAP”) da takip edilebilmektedir.
- 5) Fon portföyünde bulunan “TR SAYNS51619” ISIN kodlu, Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Aynes Gıda”)’ye ait özel sektör tahviline ilişkin 2 Şubat 2016 tarihinde yapılması gereken kupon ödemesi gerçekleşmemesi sebebiyle ilgili menkul kıymetin ihraççı firması olan “Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (“Aynes Gıda”) hakkında Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de yapılan 11 Şubat 2016 tarihli “Borçlanma araçlarının borsa kotundan çıkarılması” konulu Kamuyu Aydınlatma Platformu (“KAP”) duyurusuna istinaden Fon;
 - 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda taşınan 2.285.800 TL değerinde 2.200.000 nominal bedelli “TR SAYNS51619” ISIN kodlu Aynes Gıda’dan alacağı,
 - 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda taşınan 824.773 TL değerinde, 800.000 TL nominal bedelli, “TR SAYNSK1619” ISIN kodlu, 16 Kasım 2020 vadeli özel sektör tahviline,
 - 30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolarda taşınan 2.060.848 TL değerinde, 2.000.000 TL nominal bedelli, “TR SAYNS21711” ISIN kodlu, 20 Şubat 2017 vadeli özel sektör tahviline,ilişkin şüpheli alacak karşılığını 11 Şubat 2016 tarihinde finansal tablolarına yansıtılmıştır.
- İlgili alacaklar 5.635.739,99 TL olarak 27.03.2023 tarihinde Aynes Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.’den tahsil edilmiş olup Fon’a gelir olarak yansıtılmıştır.