

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
01 OCAK 2026-31 MART 2026 DÖNEMİNE AİT
YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

I. GENEL HÜKÜMLER

1.1. Şirket bilgileri

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (‘Şirket’) ünvanlı şirketimiz İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü’ne 604344 sicil numarası ile kayıtlı bulunmaktadır. Şirketimizin merkez adresi ‘Maslak Mah. Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No: 21 İç Kapı No:13 34485 Sarıyer - İSTANBUL’dur. Şirket internet sitesi adresi www.unluportfoy.com’dur.

1.2. İşletmenin faaliyet gösterdiği sektör ve bu sektör içerisindeki yeri hakkında bilgi, işletmenin üretim birimlerinin nitelikleri, satış miktar ve fiyatlarına ilişkin genel açıklamalar, satış koşulları ve bunlarda yıl içinde görülen gelişmeler, verimlilik oranları ve geçmiş yıllara göre bunlardaki önemli değişikliklerin nedenleri;

Şirketimiz aşağıda ünvanları bulunan yatırım fonlarının kurucusu ve yöneticisidir.

(NTD) Ünlü Portföy UFT Hisse Senedi Serbest Özel Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
(SUA) Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon
(SUB) Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon
(SUC) Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon
(UAB) Ünlü Portföy Boncuk Serbest (Döviz) Özel Fon
(UAP) Ünlü Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon
(UAR) Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
(UG2) Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu
(UJG) Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
(ULH) Ünlü Portföy Onuncu Serbest Fon
(UNG) Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 212 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
(UP1) Ünlü Portföy Altın Fonu
(UP2) Ünlü Portföy Onikinci Serbest Fon
(UPD) Ünlü Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon
(UPH) Ünlü Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
(UPP) Ünlü Portföy Para Piyasası (TL) Fonu
(UPS) Ünlü Portföy Sesa Serbest Özel Fon
(USY) Ünlü Portföy Değer Yatırımları Serbest Fon
(UYH) Ünlü Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon
(UZY) Ünlü Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon

Şirketimiz Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni ile 27.03.2008 tarihinde “Portföy Yöneticiliği” faaliyetine başlamıştır.

Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’ne uyum kapsamında Kurumumuza ait 18.01.2013 tarih ve PYS/PY.49/1088 sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi SPK tarafından iptal edilerek yerine 16.03.2015 tarih ve PYS/PY.11/105 No’lu Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi verilmiştir.

Şirket, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri III No:55.1 “Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği” hükümlerine uygun olarak faaliyetlerini sürdürmektedir.

Şirketimiz, bulunduğu sektör içerisinde faaliyet gösteren 90 adet Portföy Yönetim Şirketinden birisidir. Portföy yönetim şirketleri tarafından yönetilen portföylerin büyük bölümü kolektif yatırım kuruluşlarından oluşmaktadır.

Şirketin organizasyon, sermaye ve pay sahipliği yapısı;

Şirketimizin güncel pay sahipliği yapısı aşağıdaki tabloda belirtilmiştir.(*)

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Ortaklık Yapısı				
Ortağın Adı Soyadı/Ticaret Unvanı	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)	PAY TUTARI (TL)	PAY ORANI (%)
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	62.000.000	100	62.000.000	100
Sermaye düzeltme farkları	58.631.346		58.631.346	
TOPLAM	120.631.346	100	120.631.346	100

Şirket'in, Beyoğlu 31. Noterliği' nin 20.6.2024 Tarih 19050 Sayı İle Tasdikli, 14.6.2024 Tarihli Genel Kurul Kararı, Beyoğlu 46. Noterliği'nin 14.6.2024 Tarih 18553 Sayı İle Tasdikli, 14.6.2024 Tarihli 63 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı ile, Sermaye Piyasası Kanunu'nun 18'inci maddesi hükmü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun, II.18-1 sayılı Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği çerçevesinde; 5 yıllık süre (2024-2028) için Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 220.000.000,00.- TL (ikiyüzyirmimilyonTürkLirası)'dır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla şirketin çıkarılmış sermayesi 62.000.000, -TL. olup, sermayenin tamamı Ünlü Yatırım Holding AŞ.' ye aittir.

1.3. İmtiyaz ve payların oy hakkı

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak TTK hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay bir oy hakkı vermektedir.

1.4. Yönetim organı, üst düzey yöneticileri ve personel sayısı ile ilgili bilgiler;

Yönetim Kurulu; Yönetim Kurulu Başkanı ve 5 (beş) üye olmak üzere toplam 6 (altı) kişiden oluşmaktadır.

YÖNETİM KURULU	ADI SOYADI	GÖREV SÜRELERİ
Yönetim Kurulu Başkanı	Cevdet Uygur AKSOY	28.11.2025-28.11.2028
Yönetim Kurulu Üyesi - Genel Müdür	Veli PARMAKSIZ	28.11.2025-28.11.2028
Yönetim Kurulu Üyesi	Tuncay KULİ	28.11.2025-28.11.2028
Yönetim Kurulu Üyesi	Utku ÖZAY	28.11.2025-28.11.2028
Yönetim Kurulu Üyesi	Cansu ÖKTEN	28.11.2025-28.11.2028
Yönetim Kurulu Üyesi	Emre DİLBER	28.11.2025-28.11.2028

1.5. Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilerin yetkileri ve görev süreleri, toplu sözleşme uygulamaları, personel, ve işçilere sağlanan hak ve menfaatler

Şirket'in 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 19 (31 Aralık 2025: 18)'dir.Şirket çalışanları toplu sözleşme kapsamında değildir. Ücret, prim, ikramiye ve sair tüm ödemeler ile diğer yan haklar, yönetim kurulu kararıyla belirlenmiş ücretlendirme prosedürüne uygun olarak gerçekleştirilir. Şirketimiz, çalışanlarına aylık sabit ücret ve yıllık ikramiye haricinde, öğle yemeği, yol yardımı ve bakmakla yükümlü oldukları eş ve çocuklarını da kapsayan özel sağlık sigortası olanağı sunmaktadır.

1.6. Şirketle işlem yasağı ve rekabet yasağı

Yönetim kurulu üyelerinin kendi ya da başkası adına gerçekleştirdiği, şirketle işlem yasağına aykırı herhangi bir işlemi bulunmamaktadır. Yönetim kurulu üyelerinin rekabet yasağına aykırı herhangi bir işlem bulunmamaktadır.

II. YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

31 Mart 2026 tarihinde sona eren hesap dönemi içerisinde, Şirket'in üst düzey yöneticilere ve yönetim kuruluna sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 8.323.378 TL'dir (1 Ocak- 31 Mart 2025: 8.507.011 TL'dir).

III. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA ve GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Kurumsal ve Bireysel Yatırımcılar için çeşitli şirketlere yönelik araştırma ve değerlendirme çalışmaları yapılmaktadır.

IV. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ ve FAALİYETLERE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

4.1. Şirket yatırımlarına ilişkin bilgiler;

Bulunmamaktadır.

4.2. Şirket iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetlerine ilişkin bilgiler

Şirketin tüm iş ve işlemlerinin, Yönetimin stratejisi ve politikalarına uygun olarak düzenli, verimli ve etkin bir şekilde mevcut mevzuat ve kurallar çerçevesinde yürütülmesi, hesap ve kayıt düzeninin bütünlüğünün ve güvenilirliğinin, veri sistemindeki bilgilerin zamanında ve doğru bir şekilde elde edilebilirliğinin sağlanması, hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti amacıyla oluşturulmuş ve uygulanan bir iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyeti mevcuttur.

4.3. Şirketin iştirakleri ve pay oranlarına ilişkin bilgiler;

Şirketin doğrudan ya da dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4.4. Şirketin iktisap ettiği kendi paylarına ilişkin bilgiler;

Şirketimizin faaliyet dönemi içerisinde iktisap ettiği kendi payı bulunmamaktadır.

4.5. Özel denetim ve kamu denetimine ilişkin bilgiler

1 Ocak 2026-31 Mart 2026 dönemi itibarıyla özel denetim ve kamu denetimi yapılmamıştır.

4.6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ve faaliyetlerini etkileyebilecek davalar

Faaliyet dönemi içerisinde şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumu ile faaliyetlerini etkileyebilecek herhangi bir dava bulunmamaktadır.

4.7. Mevzuat hükümlerine aykırılık nedeniyle uygulanan adli ve idari yaptırımlara ilişkin bilgiler

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle yönetim üyeleri hakkında uygulanan idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

4.8. Hedeflerin ve genel kurul kararlarının yerine getirilmesine ilişkin bilgiler

Genel Kurul kararları yerine getirilmiştir, hedeflere ulaşılmıştır.

4.9. Olağanüstü Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler

Şirket'in, 1 Ocak 2026-31 Mart 2026 dönemi içerisinde Olağanüstü Genel Kurul yapılmamıştır.

4.10. Genel Kurul toplantısına ilişkin bilgiler

Şirket'in 1 Ocak 2026-31 Mart 2026 dönemi içerisinde 2025 yılı Olağan Genel Kurul'u yapılmamıştır.

4.11. Bağış, yardım ve sosyal sorumluluk projeleri hakkında açıklamalar

Faaliyet dönemi içerisinde yapılmış herhangi bir bağış, yardım ya da sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde yapılan bir harcama bulunmamaktadır.

4.12. Şirketler topluluğunu oluşturan şirketler arası işlemler

Hakim Ortak Ünlü Yatırım Holding A.Ş.'ne sigorta payı ödenmektedir.

4.13. Mevzuat uyarınca ilişkili taraf işlemleri ve bakiyelerine ilişkin ortaklara sunulması zorunlu bilgiler

a) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)		
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş.	35.064.230	37.803.056
Toplam	35.064.230	37.803.056
Finansal yatırımlar (Not 5)		
ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş.	100.150.685	101.048.530
ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon	55.263.157	54.691.929
ÜNLÜ Portföy Onikinci Serbest Fon	11.573.605	11.622.959
Toplam	166.987.447	167.363.418
Ticari alacaklar (Not 6)		
ÜNLÜ Portföy Yatırım Fonlarından Alacaklar	18.874.691	17.155.515
Toplam	18.874.691	17.155.515

b) 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde, ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Hizmet gelirleri (Not 15)		
Performans gelirleri	49.731.019	34.402.724
Yatırım fonları yönetim ücreti gelirler	--	105.589
Komisyon giderleri	(6.277.439)	(2.771.290)
Toplam	43.453.580	31.737.023

Yatırımdaki gelişmeler, teşviklerden yararlanma durumu

Bulunmamaktadır.

4.14. İşletmenin finansman kaynakları ve varsa çıkarılmış bulunan sermaye piyasası araçlarının niteliği ve tutarı

Şirketimizde ulusal ve uluslararası piyasalardaki gelişmeler takip edilerek optimum finansman politikası yürütülmektedir. Çıkarılan Sermaye piyasası aracı bulunmamaktadır.

4.15. Dönem içinde yapılan esas sözleşme değişiklikleri

Şirket'in, 1 Ocak 2026-31 Mart 2026 faaliyet dönemi içerisinde yapmış olduğu esas sözleşme değişikliği bulunmamaktadır.

V. FİNANSAL DURUM

5.1. Finansal duruma ve faaliyet sonuçlarına ilişkin değerlendirme

Finans Sektörü içerisinde yer alan ve Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesine sahip olan şirketimiz Portföy Yöneticiliği faaliyetlerini sürdürmektedir. Şirketimiz bulunduğu sektör içerisinde faaliyet gösteren 90 adet Portföy Yönetim Şirketinden birisidir.

Şirket'in amacı, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatı ile yönetmek ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır.

Şirket ayrıca portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli, yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri dairesinde yönetebilir.

5.2. Şirketin satışları ve verimliliği ile ilgili bilgiler

5.2.1. Şirketin yıl içindeki satışları ve verimliliği

Yatırımcısı bulunan gayrimenkul fonlarımız, girişim sermayesi yatırım fonlarımız ve yatırım fonlarımızdaki mevcut müşteri potansiyelimiz artırılmıştır. Şirket 2024 yılında Bireysel Portföy Yönetimi faaliyetlerine de başlamış olup, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 133 adet bireysel ve tüzel yatırımcı ile 6.059.571.082,78 TL Yönetilen Toplam Bireysel Portföy Yönetimi büyüklüğüne ulaşılmıştır. Finansal piyasalardaki gelişmeler paralelinde gerek fon yatırımcılarımızın ilgisi gerekse portföydeki varlıkların değer artışı ile Yönetilen Kollektif Fon Portföy Büyüklüğü 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 16.763.958.276,62 TL olarak gerçekleşmiş olup, Yönetilen Toplam Portföy Büyüklüğü 22.823.529.359,40 TL seviyesine ulaşmıştır.

5.2.2. Şirketin gelir oluşturma kapasitesi

Kurumsal ve bireysel portföyümüz içerisindeki mevcut fonlarımızı, ve bireysel portföylerimizi büyütürken gelirimizi arttırmayı hedeflemekteyiz.

5.2.3 Karlılık ve borç öz kaynak oranı

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Satış Gelirleri	43.453.580	31.737.023
Brüt Kar	43.453.580	31.737.023
Net Dönem karı	6.787.386	100.451
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Dönen Varlıklar	227.198.854	225.528.394
Kısa Vadeli Yükümlülükler	20.012.929	26.510.687
Uzun Vadeli Yükümlülükler	2.510.345	2.486.397
Özkaynak	205.909.458	199.095.624
Borç/Özkaynak	0,11	0,15

5.2.4. Faaliyet sonuçları hakkında diğer bilgiler

Bulunmamaktadır.

5.2.5. Geleceğe yönelik beklentiler

- a- Araştırma ve analize dayanan teknik, temel ve çeşitli ekonomik indikatörlerle yatırım ürünlerini seçip, piyasa tecrübemizle birleştirerek, yatırımcı risk anlayışı ve beklentilerini doğru analiz edip, portföyler için en doğru kararları almak.
- b- Optimum getiriye sağlamak için aktif dağılımında makrodan mikroya, menkul kıymet seçiminde ise hem mikrodan makroya hem de makrodan mikroya giden analizleri kullanmak.
- c- Yönetilen portföylerin amacına uygun yönetim stratejileri oluşturmak.
- d- Risk / getiri tercihlerini yansıtan “karşılaştırma ölçütünü” baz alan portföy yönetimi uygulamak.
- e- Yurtiçi ve global piyasa dinamiklerini yakından takip ederek, karar verme sürecini objektif bir bakış açısıyla gerçekleştirmek.

5.3. Sermayenin karşılıksız kalmadığına ve borca batıklık halinin bulunmadığına ilişkin değerlendirme

Türk Ticaret Kanunu'nun 376. Maddesinde düzenlenen sermayenin karşılıksız kalması ya da borca batıklık durumu şirketimiz açısından söz konusu değildir.

5.4. Şirket'in finansal yapısını iyileştirmek için alınan önlemler;

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte olup herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır. İşletmenin finansal yapısını daha da iyileştirmek adına, Kurumsal ve Bireysel müşteri portföyünün artırılması için yoğun pazarlama faaliyetlerinde bulunmaktadır.

5.5. Kâr payı dağıtım politikası

İzleyen yıllara ilişkin kâr dağıtım politikasının Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirketin mali yapısı, kârlılık durumu ve genel ekonomik konjonktür göz önünde bulundurularak, ortaklığın sermaye yapısını olumsuz yönde etkilemeyecek oranda nakit kâr payı dağıtım yapılacak şekilde kâr dağıtım politikası oluşturulması ve kâr dağıtım politikasının değişen koşullara uygun olarak gözden geçirilebilmesi planlanmaktadır.

VI. RISK YÖNETİMİ

6.1. Risk yönetim politikası

Şirketimiz riskleri, yönetim kurulu gözetimi altında değerlendirmektedir.

Şirket faaliyetlerinden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dâhil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket, risk yönetimi gözetimi ile mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Şirket finansal araçlardan kaynaklanan risklerinin yönetimini ise SPK tarafından yayımlanmış Seri: V No:34 sayılı "Aracı Kurumların Sermayelerine ve Sermaye Yeterliliğine İlişkin Esaslar Tebliği" kapsamında yapmaktadır. Şirket, bu tebliğ kapsamında periyodik olarak risk karşılığı sermaye yeterliliği tabanı ve likidite yükümlülüğü hesaplama tablolarını hazırlayıp SPK'ya bildirmekle yükümlüdür. Bu çerçevede yıl içerisinde herhangi bir olumsuz durum gerçekleşmemiştir.

6.2. Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi

Riskin erken saptanması ve yönetimi komitesi oluşturulmamıştır.

6.3. Riskler;

Kurlardaki değişim, global ekonomi ve siyasi konjonktüre göre riskler analiz edilip yatırımlar planlanmaktadır.

VII. Diğer Hususlar;

Yoktur.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU ÜYELERİ**

Cevdet Uygur AKSOY
Yönetim Kurulu Başkanı

Tuncay KULİ
Yönetim Kurulu Üyesi

Veli PARMAKSIZ
Yönetim Kurulu Üyesi

Utku ÖZAY
Yönetim Kurulu Üyesi

Cansu ÖKTEN
Yönetim Kurulu Üyesi

Emre DİLBER
Yönetim Kurulu Üyesi