

ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU

**1 OCAK- 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT
PERFORMAN SUNUM RAPORU VE YATIRIM
PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN 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 Fonu' nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Ünlü Portföy Altın Fonu' nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 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 - 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanarak teşkil eden Finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na 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



Selvi Hardal, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU
01 OCAK–31 ARALIK 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		
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri**	1,177,577,218	Veli Parmaksız, Mehmet Kara, Efe Demirel, Ali Tüysüzöğlü, Kutay Ağırbaş, Ebru Alkış
Birim Pay Değeri	5.766478	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	1486	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 (%)(*)	2.04	
Portföy Dağılımı (%)		
Devlet Tahvili	12.69	
Kıymetli Maden	20.12	
Ters Repo	14.94	
Borsa Yatırım Fonu	23.31	
Katılma Belgesi	9.42	
Kamu Kira Sertifikalar	14.57	
Altına Dayalı Sermaye Piyasası Aracı	4.89	
Borsa Para Piyasası	0.06	
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 ALTIN FONU
01 OCAK – 31 ARALIK 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 (%) (***)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (***)	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Fon Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
01 Ocak – 31 Aralık 2025	100.05	101.57	30.89	0.98	1.27	(0.0060)	1,177,577,218
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-Aralık dönemi gerçekleşen TÜFE oranı baz alınmıştır.

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

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

İlişikteki dipnotlar bu performans bilgisi tablosunun ayrılmaz bir parçasıdır.

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU
01 OCAK – 31 ARALIK 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 31 Aralık 2025 itibarıyla yönetilen yatırım fonlarının toplam portföy büyüklüğü 15.083.432.380,33TL, bireysel portföy yönetimi kapsamında yönetilen portföylerin portföy büyüklüğü 4.663.567.432,15 TL’dir. Yönetilen toplam portföy büyüklüğü 19.746.999.812,48 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 – 31.12.2025 döneminde net %100.5 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %101.57 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi (%1.53) 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 – 31 Aralık 2025 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat- Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	100.05%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	2.13%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	2.19%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı- Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	2.13%
Brüt Getiri	102.18%

- (*) 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 – 31 Aralık 2025 döneminde	
Toplam Faaliyet Giderleri (TL)	15,984,074.020
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	738,240,536.60
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	2.17%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU
01 OCAK – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS
SUNUŞ RAPORU**

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

C. DİPNOTLAR (Devamı)

01 Ocak – 31 Aralık 2025 döneminde Fon’un faaliyet giderlerinin türlerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir;

Dönem Faaliyet Giderleri Dağılımı	01 Ocak–31 Aralık 2025	Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı
1.İhraç İzni Giderleri	184,540.80	0,02%
2.Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0,00%
3. Sigorta Giderleri	0.00	0,00%
4. Noter Ücretleri	900.33	0,00%
5. Bağımsız Denetim Ücreti	222,193.41	0,03%
6. Alınan Kredi Faizleri	0.00	0,00%
7. Saklama Giderleri	716,776.14	0,10%
8. Fon Yönetim Ücreti	13,512,114.88	1,80%
9.Hisse Senedi Komisyonu	162,422.09	0,02%
10.Tahvil Bono Komisyonu	4,441.01	0,00%
11.Gecelik Ters Repo Komisyonu	235,002.45	0,03%
12.Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0,00%
13.Borsa Para Piyasası Komisyonu	8,987.21	0,00%
14.Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0,00%
15.Vergiler ve Diğer Harcamalar	72,414.20	0,01%
16.Türev Araçlar Komisyonu	133,430.32	0,02%
17.Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonu	61,085.60	0,01%
18.Diğer	669,765.58	0,09%
TOPLAM	15,984,074.020	2.13%

- 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 – 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS
SUNUŞ RAPORU**

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Fon, 01 Ocak – 31 Aralık 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

.....