

UPP ÜNLÜ Portföy Para Piyasası (TL) 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 Para Piyasası (TL) Fon'un yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ÜNLÜ Portföy Para Piyasası (TL) 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



Serri HARDAL, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Fon’un Halka Arz Tarihi: 10 Temmuz 2019		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	2,076,454,989	Semih Kara, Mehmet Kara, Veli Parmaksız, Ebru Alkış, Kutay Ağırbaş
Birim Pay Değeri	4.508664	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	1273	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyüne dâhil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dâhil edilmez.
Tedavül Oranı (%)	46.05	
Portföy Dağılımı %		Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası (TL) cinsinden varlık ve işlemler yer alacak, Fon portföyüne yabancı para ve yabancı para birimi cinsinden herhangi bir varlık, altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dâhil edilmeyecektir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Portföye dâhil edilecek tüm varlıklar borsa kanalı ile dâhil edilecektir. Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4’te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4’te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ’de yer alan ve madde 2.4’te belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de uygulanır. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dâhil edilmez.
Ters Repo	78.85	
Borsa Para Piyasası	0.01	
VDMK	1.55	
ÖSBA	1.03	
Devlet Tahvili	12.63	
Vadeli TL Mevduat	5.06	
Finansman Bonosu	0.87	
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 PARA PİYASASI (TL) FONU
1 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	24.13	24.03	16.67	0,12	0,084	0,0137	2,076,454,990
01 Ocak – 31 Aralık 2024	61.02	57.52	44.38	0.12	0.086	0.0745	1,604,470,766
01 Ocak – 31 Aralık 2023	33.75	25.58	64.77	0.08	0.072	0.3719	305,738,715
01 Ocak – 31 Aralık 2022	19.66	15.60	64.27	0.04	0.04	1.0204	183,157,763
01 Ocak – 31 Aralık 2021	18.84	18.46	36.08	0.045	0.0443	-0.7859	85,378,335
01 Ocak – 31 Aralık 2020	10.69	10.51	14.60	0.03	0.00026	0.02	53,794,294
11 Temmuz –31 Aralık 2019	6.74	7.49	11.84	0	0.04	-0.57079	27,071,144

(*) Fonun karşılaştırma ölçütü %20 BIST – KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %50 BIST - KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün 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 PARA PİYASASI (TL) FONU
1 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 1.01.2025 – 30.06.2025 döneminde net %24.13 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %24.03 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi %0.11 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)	24.13%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0.68%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	1.65%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	0.68%
Brüt Getiri	24.82%

- (*) 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.
- 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)	13,581,295.400
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	1,994,409,575.00
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	0.68%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS 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	193,259.96	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	66,142.15	0.00%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
Saklama Ücretleri	832,981.80	0.04%
Fon Yönetim Ücreti	9,833,791.66	0.49%
Hisse Senedi Komisyonu	0.00	0.00%
Tahvil Bono Komisyonu	115,023.44	0.01%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	2,395,334.14	0.12%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
BPP Komisyonu	7,751.25	0.00%
Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
Vergi ve Diğer Giderler	35,143.70	0.00%
Türev Araçları Komisyonu	0.00	0.00%
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonları	23,990.60	0.00%
Diğer Giderler	76,976.37	0.00%
TOPLAM	13,581,295.40	0.68%

- 5) Fonun karşılaştırma ölçütü %50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL+%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi olarak belirlenmiştir.

Sermaye Piyasası Kurul’unun 13.12.2023 Tarih ve E-12233903-305.04-46584 sayılı yazısı ile **Ünlü Portföy Para Piyasası (TL) Fonu**’nun izahnamesinin (2.5) numaralı maddesindeki karşılaştırma ölçütü **01.01.2024 tarihi itibarı ile** %50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL+%10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi” olarak değiştirilmiştir.

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU
1 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, 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 portföy saklama hizmeti Türkiye İş Bankası A.Ş. tarafından verilmektedir.
- 3) Fon’un bağlı olduğu şemsiye fonunun unvanı “Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü para piyasası şemsiye fonudur.
- 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.