

ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON

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

ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Ünlü Portföy Değer Yatırımları Serbest 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 DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON
01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) cinsinden ifade edilmiştir.)

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Fon’un Halka Arz Tarihi: 1 Şubat 2013		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1,391,229,182.74	Kutay Ağırbaş, Efe Demirel
Birim Pay Değeri	0.249747	Fon’un Yatırım Amacı ve Stratejisi
Yatırımcı Sayısı	412	Fon, Tebliğin 17 ila 24 üncü maddelerinde yer alan portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmaksızın fonun bilgilendirme dokümanlarında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapabilir. Fon’un ana yatırım stratejisi, yerli ve yabancı ortaklık payları ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarına, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF’ler ve emtiaya dayalı enstrümanlara yatırım yapılmasıdır. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz ve/veya Türk Lirası türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Ayrıca Fon, ana yatırım stratejisine paralel olarak yurtdışında işlem gören yerli ve yabancı ihracatçıların paylarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir. Fon, şirketlerin temel analiz ve finansal durumu değerlendirir ve uzun vadeli getiri potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar. Bu kapsamda, fon ağırlıklı olarak şirketlerin uzun vadede temel değerleri, büyüme potansiyeli ve gelirleri üzerine odaklanacaktır. Değer yatırımı kapsamında halka açık şirketler ve hisse senedi fiyatları, şirketin uzun vadeli operasyonel süreç sonucunda üretmesi beklenen nakit akışlarının günümüz değerine indirgenmesi ve kısa vadede ise uzun vade sonucunda ulaşılması beklenen değer doğrultusunda yaşanabilecek kısa süreli sapmalar kapsamında değerlendirilecektir. Yatırımların değerlendirilmesinde şirketlerin gerçek değerlerini ve piyasada düşük değerli olarak nitelendirilip nitelendirilmediğini anlamak için başlıca indirgenmiş nakit akışı, net aktif değer yöntemi, yeniden yapma değeri yöntemi, temettü verimi yöntemi ve değerlendirme çarpanları yöntemleri kullanılacaktır. Fon, döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak; T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve Belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen Eurobond’lara, kira sertifikalarına (sukuk), Türkiye’de ihraç edilen döviz cinsinden/ döviz endeksli borçlanma araçlarına, Türk özel şirketlerinin yurtdışında ve/veya yurtdışında ihraç ettiği Eurobondlar ve kira sertifikaları (sukuk) dahil döviz cinsi borçlanma araçlarına, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (Eurobond, Hazine Bonosu Devlet Tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), G20 ülkelerindeki şirketlerin payları, yurtdışında ve yurtdışında altın ve altına dayalı ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara yönelik organize ve/veya tezgahüstü sözleşmelere bağlı olarak emtia üzerine yazılmış türev araçlara yer verebilecektir. Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye’de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (Paylar ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları ile varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatl menkul kıymetler ve söz konusu varlıklara dayalı swap işlemleri/sözleşmeleri dahil türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları ile yurtdışında ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir. Portföyün piyasa şartlarından kaynaklanan durumlarda ya da türev araçlara spekülasyon ve/veya korunma amaçlı zemin oluşturma amaçlı TL ve/veya yabancı para birimi cinsinden mevduatta değerlendirilmesi söz konusu olabilecektir.
Tedavül Oranı (%) (*)	55.71	
Portföy Dağılımı % (**)		
ÖSBA	1.47	
Yabancı Hisse	2.28	
Ters Repo	6.69	
Borsa Para Piyasası	0.04	
Katılma Belgesi	61.53	
Devlet Tahvili	0.08	
VİOP Teminat	2.34	
Yabancı Tahvil	8.13	
Hisse Senedi	17.44	
*Hisse Dağılımı		
Mali Kuruluşlar	8.93	
İmalat Sanayi	4.71	
İnşaat ve Bayındırlık	1.07	
Mesleki, Bilimsel ve Teknik Faaliyetler	0.45	
Elektrik Gaz ve Su	0.96	
Ulaştırma, Haberleşme ve Depolama	0.36	
Eğitim, Sağlık, Spor ve Diğer Sosyal Hizmetler	0.92	
	Yatırım Riskleri	Yatırımcılar Fon’a yatırım yapmadan önce Fon’la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. 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
En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet		
(*) 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 DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON**

01 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
01 Ocak – 30 Haziran 2026	15.10	21.21(*****)	17.76	0.38	-	(0.1086)	1,391,229,182.74
01 Ocak – 31 Aralık 2025	54.88	54.78(*****)	30.89	0.79	-	0.0041	834,802,804
8 Mart – 31 Aralık 2024	12.04	51.15(*****)	25.48	0.82	-	(0.1686)	62,117,829

(*) Fon’un türü serbest fon olup herhangi bir karşılaştırma ölçütü bulunmadığından eşik değer belirlenmiştir. Fonun eşik değeri; BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %5’tir.

(**) Enflasyon oranı: Ocak-Aralık dönemi denk gelen 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 için eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %23.92 iken, TLREF Endeksinin 8 Mart - 31 Aralık 2024 dönemine ait bileşik getirisi %51.15 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 için eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %33.76 iken, TLREF Endeksinin 1 Ocak – 31 Aralık dönemine ait bileşik getirisi %54.78 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 için eşik değerinin performans dönemine denk gelen getirisi %12.27 iken, TLREF Endeksinin 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ait bileşik getirisi %21.21 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 DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON**

01 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 01.01.2026-30.06.2026 döneminde net %15.10 oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %21.21 olmuştur. Sonuç olarak Fon’un nispi getirisi (%6.11) 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 2026 döneminde Brüt Fon Getirisi Hesaplaması	
Net Basit Getiri (Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)	15.10%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1.90%
Azami Yıllık Toplam Gider Oranı	0.00%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı (**)	0.00%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen fon toplam gider oranı- Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)	1.90%
Brüt Getiri	17.00%

- (*) 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)	23,485,704.130
Ortalama Fon Portföy Değeri (TL)	1,239,309,078.28
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Portföy Değeri (%)	1.90%

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON**

01 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 (%)
1.İhraç İzni Giderleri	135,111.70	0.01%
2.Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.00%
3. Sigorta Giderleri	0.00	0.00%
4. Noter Ücretleri	1,394.12	0.00%
5. Bağımsız Denetim Ücreti	73,762.08	0.01%
6. Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.00%
7. Saklama Giderleri	616,095.14	0.05%
8. Fon Yönetim Ücreti	18,637,315.90	1.50%
9.Hisse Senedi Komisyonu	547,922.66	0.04%
10.Tahvil Bono Komisyonu	0.00	0.00%
11.Gecelik Ters Repo Komisyonu	1,244,347.82	0.10%
12.Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.00%
13.Borsa Para Piyasası Komisyonu	2,608.18	0.00%
14.Yabancı Menkul Kıymet Komisyonu	0.00	0.00%
15.Vergiler ve Diğer Harcamalar	46,335.38	0.00%
16.Türev Araçlar Komisyonu	1,073,662.74	0.09%
17.Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. Komisyonu	19,574.39	0.00%
18.Diğer	1,087,574.02	0.09%
TOPLAM	23,485,704.13	1.90%

- 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 Kurul’unun 30.01.2024 Tarih ve E-12233903-305.01.01-48763 sayılı onay yazısı ile **Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon’un** unvanı **Ünlü Portföy Değer Yatırımları Serbest Fon** olarak değiştirilmiştir. Unvan Değişikliği sonrası Fon’un Eşik Değeri **08.03.2024 tarihi itibarı ile %65 S&P Global BMI (USD- Price Return) Endeksi + %35 BIST-KYD REPO (BRÜT) Endeksi** olarak değiştirilmiştir.

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

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN YÖNETİLEN
ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON**

01 OCAK – 30 HAZİRAN 2026 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 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. Serbest Şemsiye Fonu” olup şemsiye fonunun türü serbest 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.