

14
Nisan
2025

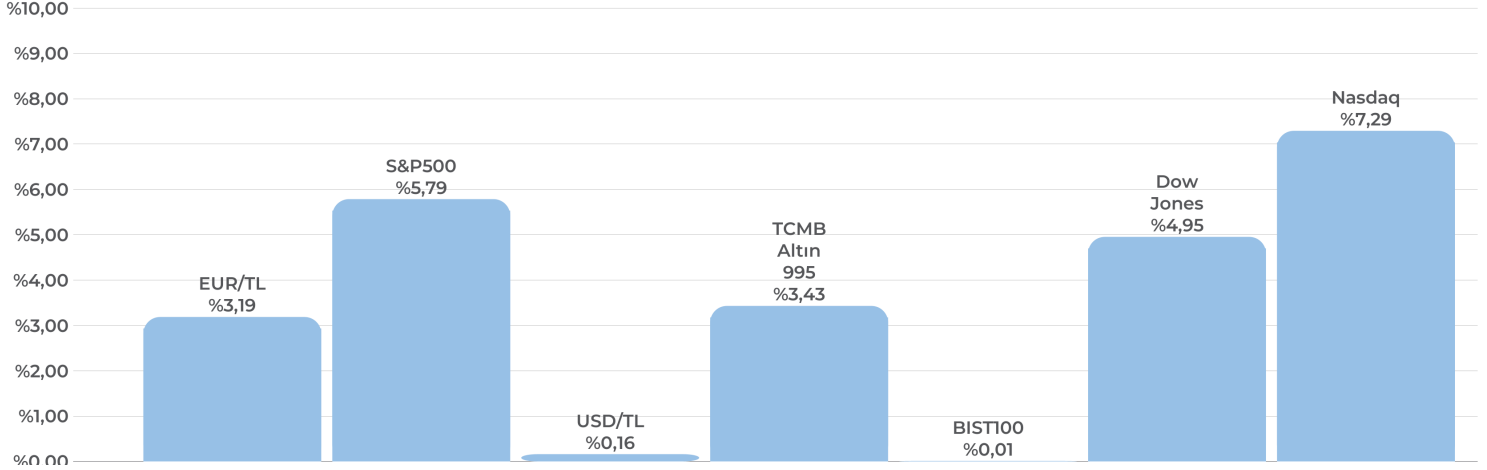
HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
04 Nisan 2025 - 11 Nisan 2025



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Küresel piyasalar, geçtiğimiz hafta ABD'den gelen düşük enflasyon ve ticaret gerilimine dair açıklamalardaki yumuşamayla birlikte güçlü bir toparlanma gösterdi. Özellikle ABD Başkanı Trump'ın Çin dışındaki ülkelere yönelik tarifeleri 90 gün süreyle askıya alacağını açıklaması, piyasalarda risk iştahını artırdı. Bu gelişme, S&P 500'ün %9'dan fazla yükselerek 2008 krizinden bu yana en iyi günlük performansını göstermesine, Nasdaq'ın ise %12'nin üzerinde artarak tarihindeki en güçlü ikinci günü yaşamasına neden oldu.

Enflasyon tarafında ise Mart ayında tüketici fiyat endeksi (TÜFE) %0,1 gerileyerek piyasa beklentisinin (%0,2) altında kaldı. Çekirdek TÜFE yıllık %2,4'e düştü. Üretici fiyatlarında da yavaşlama dikkat çekerken, çekirdek PPI yıllık bazda %3,3 seviyesine indi. Bu veriler, dezenflasyon sürecinin güç kazandığına işaret ederken, Fed'in politika alanı genişledi. Nitekim para piyasalarında Haziran ayında 25 baz puanlık faiz indirimi olasılığı %90 olasılıkla fiyatlanıyor.

Trump yönetiminin Çin menşeli elektronik ürünlere uygulayacağı tarifeleri geçici olarak muaf tutması, teknoloji hisselerine güçlü destek sağladı. Apple, Nvidia ve Dell hisseleri öncülüğünde Nasdaq'ın toparlanması hızlandı. Ancak Ticaret Bakanlığı bu muafiyetlerin geçici olduğunun altını çizdi. Fed toplantı tutanaklarında, ticaret politikalarına dair belirsizliklerin aşağı yönlü büyüme ve yukarı yönlü enflasyon risklerini artırdığı ifade edildi. Bu gelişmeler ışığında Dow Jones haftayı %5, S&P 500 %5,7 ve Nasdaq %7,3 yükselişle kapattı. CBOE Volatilite Endeksi (VIX) %17,1 düşerek 37,56'ya geriledi. Sektörel bazda bilgi teknolojileri %9,7 ile öne çıkarken, enerji ve gayrimenkul sınırlı değer kaybetti. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,49'da sabit kalırken, altın %6,9 artarak 3.244 dolara çıktı. Petrol ise %0,8 düşerek 61,5 dolara geriledi.

Yurt içinde makro veriler öne çıktı. Sanayi üretimi Şubat ayında yıllık %1,9 daralırken, aynı dönemde perakende satışlar %12,2 artarak iç talebin güçlü seyrini sürdürdüğünü gösterdi. TCMB'nin Nisan ayı Piyasa Katılımcıları Anketi'ne göre yıl sonu enflasyon beklentisi %29,98'e yükselirken, büyüme beklentisi %3'e geriledi. Dolar/TL yıl sonu tahmini 43,60 oldu.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftayı %0,01 artışla 9.380,95 puandan tamamladı. Mali ve sanayi endekslerinde sınırlı kayıplar görülürken, hizmetler ve teknoloji sektörleri pozitif ayrıştı. Yurt dışı yerleşikler hisse ve tahvil tarafında toplam 2,5 milyar dolarlık satış yaptı. Döviz mevduatlarında ise 3,3 milyar dolarlık artış yaşandı. TCMB brüt rezervlerinde gerileme devam etti ve 4 Nisan haftasında rakam 154,3 Milyar TL oldu.

Yeni haftada, yurt içinde TCMB faiz kararı, cari ve bütçe dengesi verileri; küresel tarafta ise Powell'ın konuşması, ABD sanayi üretimi, konut başlangıçları ve bilançolar piyasalarda yön belirleyici olacak. Özellikle tarife gelişmeleri, Fed'in söylemleri ve bilanço sezonu dikkatle izlenecek.

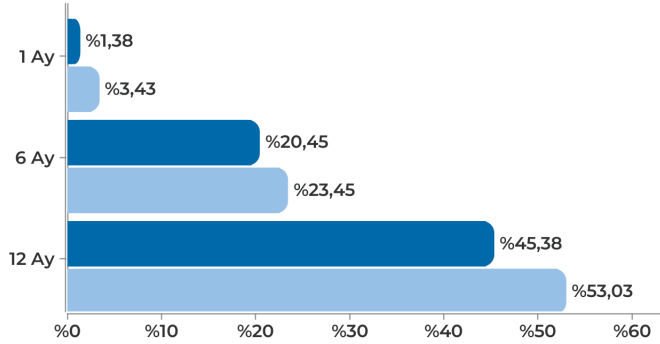
90 Gün

Piyasalar, Başkan Donald Trump'ın Çin hariç olmak üzere karşılıklı tarifeleri 90 gün süreyle askıya alacağını duyurmasıyla yükselişe geçti.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



SUA

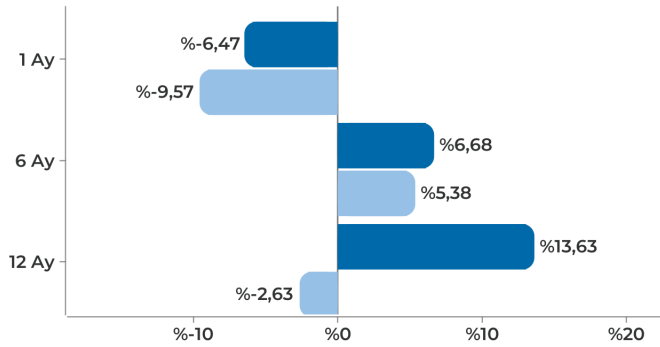
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Fon orta ve uzun vadede risk iştahı düşük yatırımcılara mevduata alternatif getiri yaratmak üzere kurgulanmıştır. Amacı istikrarlı biçimde artı getiri yaratarak mevduatın anlamlı ölçüde üzerinde kazanç sunmaktır.

Fon Getirisi

MEVTL (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL)

Hisse Ağırlıklı Portföy



SUB

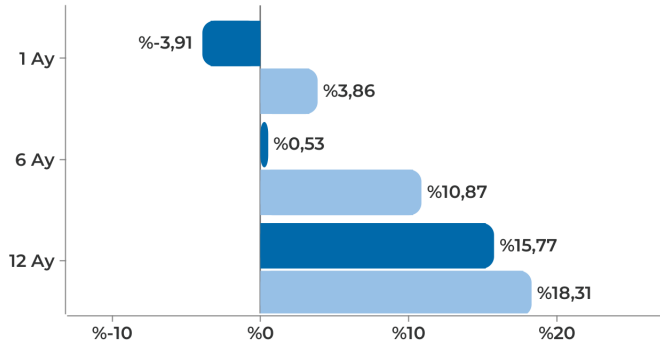
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Fon Dinamik Değişken fon niteliğindedir. Mevduatın üzerinde risk ve volatilité ile yüksek getiri hedeflenmektedir.

Fon Getirisi

XU100_CFNNTLTL (BIST 100 GETİRİ)

Yurtdışı Varlıklara Yatırım



SUC

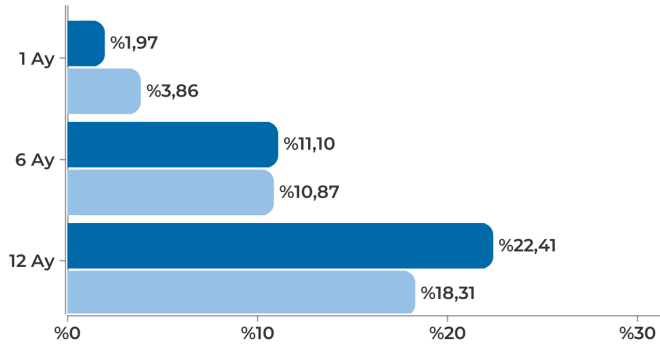
ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

Fon'un yatırım stratejisi: Fon orta ve uzun vadede, stratejik varlık alokasyonu ile TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Fon Getirisi

USD/TRY (TCMB ABD Doları / Türk Lirası)

Döviz Birikimler İçin



UPD

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

Fon, USD cinsi birikimi için USD mevduatın üzerinde getiri hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Fon Türkiye'de ve yurtdışında sadece SPK'nın "nitelikli yatırımcı" tanımına uygun kişi ve kurumlara satılabilmektedir.

Fon Getirisi

USD/TRY (TCMB ABD Doları / Türk Lirası)

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

%11.4 Getiri

UP1 Altın Fonu aylık %11.4 getiri ile Kıymetli Maden içerikli fonlar arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son 6 aylık getirisi %30.9, yıllık getiri %58.7.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

FON FİYATI

0,330425

BÜYÜKLÜK

653.404.351,23

YATIRIMCI SAYISI

709

11 Nisan 2025

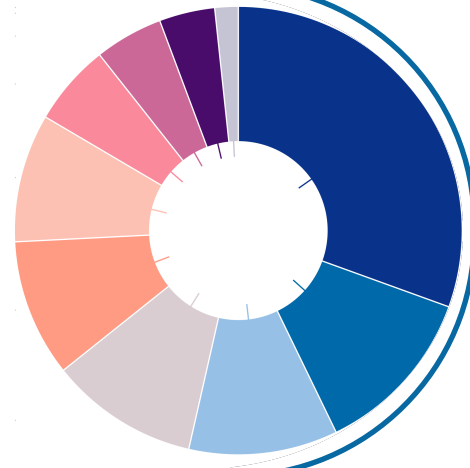
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,45	%0,45	%0,11
Aylık	%1,38	%1,38	%3,43
3 Aylık	%8,46	%8,46	%10,34
YBB	%9,81	%9,81	%11,79
6 Aylık	%20,45	%20,45	%23,45
Yıllık	%45,38	%45,38	%53,03

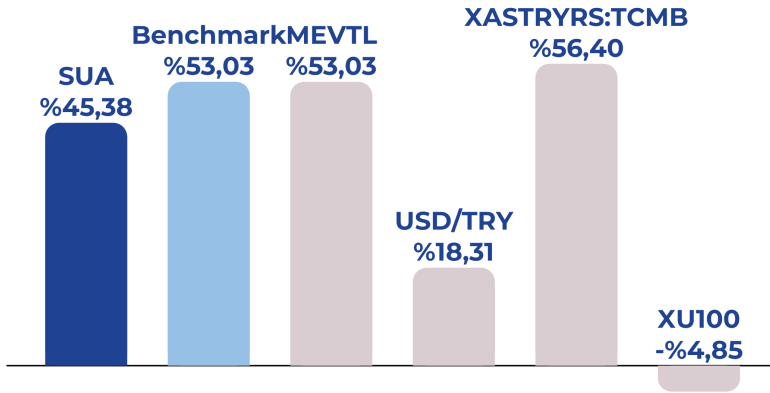
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, orta risk profilindeki yatırımcılara, çeşitli varlık sınıflarına belirli risk kriterlerine göre yatırım yapma imkanı sunar. Bu sayede, mutlak getiri hedefini gerçekleştirmeyi ve mevduatın üzerinde bir getiri sağlamayı hedeflemektedir.

- %30,52 Ters-Repo
- %12,28 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %10,76 Hazine Bonosu
- %10,73 Devlet Tahvili
- %9,91 Finansman Bonosu
- %9,26 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- %5,89 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %4,94 Özel Sektör Tahvili
- %4,02 Diğer
- %1,69 Diğer



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Değişken Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

03 Aralık 2004

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %2,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+1
Satış T+1

İŞLEM SAATLERİ

Alış 13:30
Satış 13:30

RİSK DEĞERİ

3/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21/13 Sarıyer/İstanbul



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

FON FİYATI

0,274816

BÜYÜKLÜK

117.926.047,98

YATIRIMCI SAYISI

1548

11 Nisan 2025

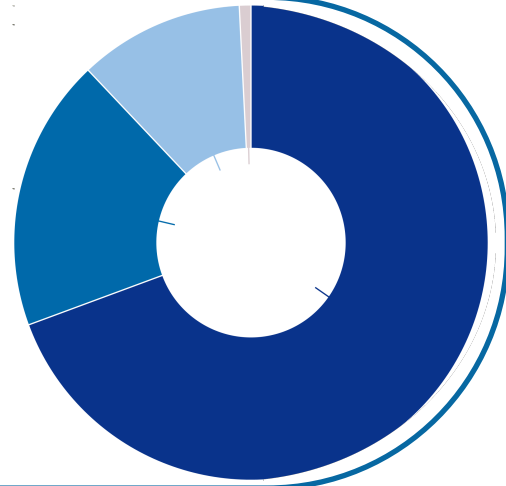
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,93	%0,93	%0,11
Aylık	%-6,47		%3,43
3 Aylık	%-3,21		%10,34
YBB	%-3,43		%11,79
6 Aylık	%6,68	%6,68	%23,45
Yıllık	%13,63	%13,63	%53,03

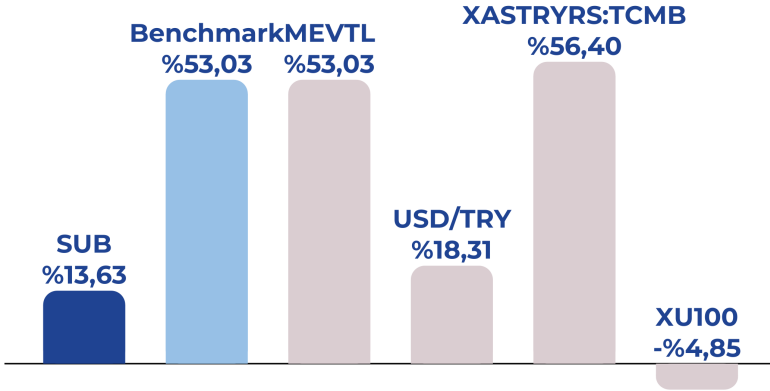
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BİST'te işlem gören, nakde dönüşümü kolay, riski düşük, özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan ortaklıklara ait paylardan oluşur, özel ve kamu sektörü borçlanma senetleri, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilmiş ve borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları tercih edilir. Portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5.maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlar "Değişken Fon" olarak adlandırılır.

- %69,37 Hisse Senedi
- %18,57 Ters-Repo
- %11,27 Diğer
- %0,79 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Değişken Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

01 Mart 2005

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %2,25

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+2
Satış T+1

İŞLEM SAATLERİ

Alış 13:30
Satış 13:30

RİSK DEĞERİ

5/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21/13 Sarıyer/İstanbul



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

SUC

FON FİYATI

11,50624

BÜYÜKLÜK

159.747.867,02

YATIRIMCI SAYISI

482

11 Nisan 2025

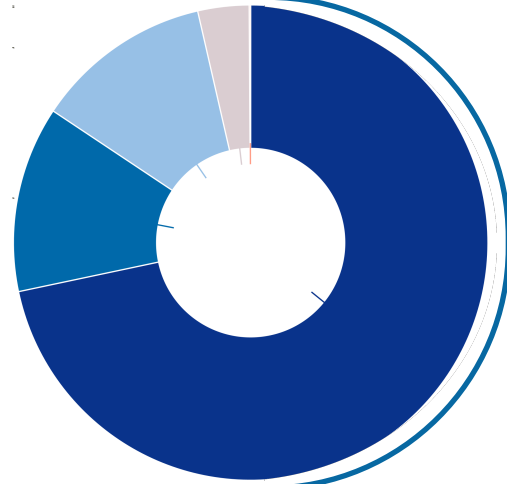
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%4,83	%4,83	%0,11
Aylık	%-3,91		%3,43
3 Aylık	%-2,87		%10,34
YBB	%-2,82		%11,79
6 Aylık	%0,53	%0,53	%23,45
Yıllık	%15,77	%15,77	%53,03

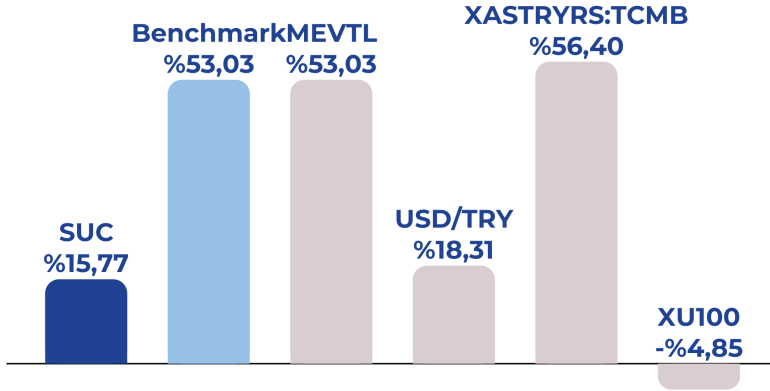
YATIRIM STRATEJİSİ

SUC fonu aktif trade edilen ve yüksek getiri hedefi ile yönetilen bir fondur. Amacı hem mevduatın üzeri getiri sağlamak hem de değişken fonlar kategorisinde üst sıralarda yer almaktır. Fon, stratejik varlık dağılımı modeli ile yönetilir ve gerek makro gerek ise değerlendirme bazına incek kadar mikro analizlerle dönemsel bazda taktiksel olarak varlık sınıflarının ağırlıkları arasındaki değişimini gerçekleştirir.

- %71,69 Yabancı Hisse Senedi
- %12,65 Ters-Repo
- %12,07 Diğer
- %3,49 Hisse Senedi
- %0,10 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Değişken Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

04 Eylül 2015

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %2,25

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+2
Satış T+1

İŞLEM SAATLERİ

Alış 13:30
Satış 13:30

RİSK DEĞERİ

5/7



ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

UPD

FON FİYATI

15,723922

BÜYÜKLÜK

1.524.313.312,73

YATIRIMCI SAYISI

242

11 Nisan 2025

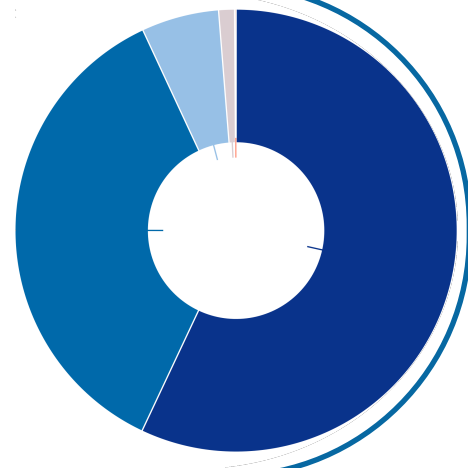
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,00		%-0,17
Aylık	%1,97	%1,97	%4,12
3 Aylık	%6,61	%6,61	%7,84
YBB	%6,84	%6,84	%8,08
6 Aylık	%11,10	%11,10	%12,16
Yıllık	%22,41	%22,41	%21,15

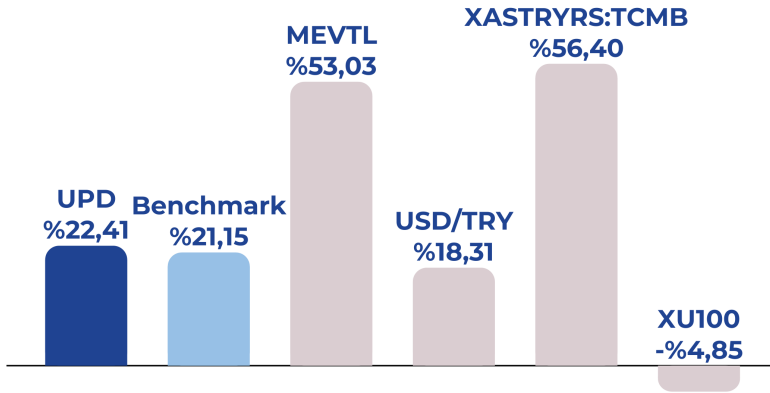
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon'un ana yatırım stratejisi, döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmaktır. Fon, kısa, orta ve uzun vadeli Türk ve yabancı, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında değişik vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy taşımayı hedeflemektedir. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir.

- %57,00 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %36,06 Ters-Repo
- %5,67 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %1,16 Diğer
- %0,11 Mevduat (Döviz)



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD ENDEKSİ + %1.0

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Serbest Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

07 Haziran 2016

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %1,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+2
Satış T+1

İŞLEM SAATLERİ

Alış 13:30
Satış 13:30

RİSK DEĞERİ

6/7



Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşı	Yıllık
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	%-3,91	%-2,87	%0,53	%-2,82	%15,77
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%-6,47	%-3,21	%6,68	%-3,43	%13,63
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	%3,00	%13,88	%35,94	%15,41	%59,25
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%0,72	%6,34	%11,40	%6,58	%25,37
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%1,97	%6,61	%11,10	%6,84	%22,41
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%-7,90	%-1,71	%6,72	%-0,74	%8,69
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%3,11	%10,36	%24,77	%11,92	%58,81
ULL	QNB PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%0,82	%5,68	%9,55	%5,81	%22,82
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%3,86	%10,53	%23,01	%11,97	%56,18
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	%3,36	%10,49	%25,09	%12,11	%59,50
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%11,45	%25,93	%30,94	%25,07	%58,74
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	%-6,06	%-0,37	%6,29	%0,33	%16,30
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%-0,05	%4,85	%8,10	%5,01	%18,55
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%-4,58	%0,77	%2,35	%0,49	%8,66
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%1,38	%8,46	%20,45	%9,81	%45,38
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%-7,12	%-7,36	%8,07	%-4,10	

İnceleme Dönemi

15 Nisan 2024 - 11 Nisan 2025

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

Uyarı Notu

Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan ÜNLÜ Portföy Yönetimi'nin ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporda yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr, www.unluportfoy.com.tr, www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 11.04.2025 kapanış verileridir. Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir. ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜ Portföy"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir kurumdur. Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile ÜNLÜ Portföy'ün ön izni olmadan hiçbir şekilde paylaşılamaz. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özeni göstermelisiniz. Burada yer alan görüşlere güvenerek işlem yapmanız durumunda uğranacak zararlardan ÜNLÜ Portföy sorumlu değildir. Bu dokümana ve/veya düşünülen olası sürece ilişkin iletişimler, sorular ve/veya istekler ÜNLÜ Portföy'e yönlendirilmelidir.



ÜNLÜ Portföy

Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21/13 Sarıyer/İstanbul
+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com