

02
Nisan
2025

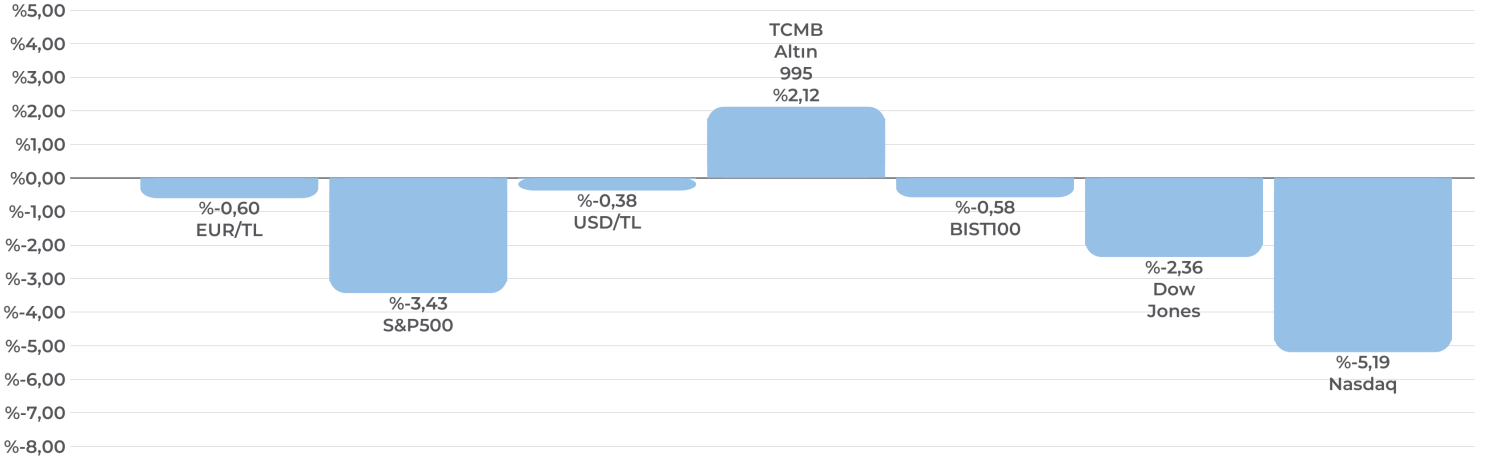
HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
21 Mart 2025 - 28 Mart 2025



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Geçtiğimiz hafta, küresel piyasalar ticaret savaşı belirsizlikleri, ABD makro verileri ve enflasyonist baskılarla negatif bir performans sergilerken, yurt içi piyasalar ekonomi yönetiminden gelen açıklamalar ve yatırımcı toplantıları ile toparlanma sinyalleri verdi.

ABD Başkanı Donald Trump'ın Venezuela petrol/doğalgaz ithalatına yönelik yeni gümrük tarifeleri ve 2 Nisan'da devreye girecek %25'lik ithal otomobil vergisi, ticaret savaşı belirsizliklerini derinleştirdi. Bu gelişmeler, küresel büyüme beklentilerini baskılamakta, Michigan Tüketici Güven Endeksi Mart'ta 92,9'a gerileyerek ekonomik algıdaki bozulmayı teyit etti. ABD ekonomisi, 4Ç24'te %2,4, 2024 genelinde %2,8 büyüme kaydederken, Mart öncü imalat PMI 49,8'e düşerek daralma sinyali verdi; hizmet PMI ise 54,3 ile genişlemeyi sürdürdü. Şubat ayı PCE fiyat endeksi, aylık %0,3 ve yıllık %2,5 ile beklentilere paralel gelirken, çekirdek PCE aylık %0,4, yıllık %2,8 ile tahminleri aşarak enflasyonist baskının devam ettiğini gösterdi. Bu veriler, Fed'in faiz indirimlerine temkinli yaklaşımını destekledi. ABD endeksleri, tarife belirsizlikleri ve enflasyon verileriyle dalgalı bir seyir izleyerek negatif kapandı: Dow Jones %1 düşüşle 41.584'e, S&P 500 %1,5 kayıpla 5.581'e, Nasdaq %2,6 gerileyerek 17.323'e indi. VIX %12,3 artarak 21,65'e yükseldi, risk algısındaki artışın göstergesi oldu.

Avrupa'da, ABD'nin otomobil tarifeleri ve Rusya-Ukrayna gerilimi risk iştahını baskıladı. İmalat PMI 48,7 ile daralma bölgesinde kalsa da, savunma sanayi ve kamu harcamalarını destekleyen kararlarla iki yılın zirvesine yaklaştı; hizmet PMI 50,4 ile genişleme trendini korudu. Ticaret savaşı belirsizlikleri, Avrupa borsalarını aşağı çekti: Almanya DAX %1,88, Fransa CAC 40 %1,58, İtalya MIB 30 %0,76 düşerken, İngiltere FTSE 100 %0,14 ile sınırlı bir yükseliş gösterdi. ECB'nin enflasyon ve büyüme üzerindeki tarife risklerini izlediği bir ortamda, Avrupa varlıkları kısa vadeli baskı altında kaldı.

Yurt içinde, önceki haftanın %16'lık sert düşüşünün ardından ekonomi yönetiminin proaktif adımları piyasaları stabilize etti. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ve TCMB Başkanı Fatih Karahan, uluslararası yatırımcılarla gerçekleştirdikleri toplantılarda kur oynaklığının geçici olduğunu, enflasyonda kalıcı hasar beklenmediğini ve Orta Vadeli Program'ın (OVP) revize edilmeyeceğini belirtti. Şimşek, volatilitenin azaldığını, borç stoku ve çevirme oranlarında sorun olmadığını vurguladı. Şubat işsizlik oranı %8,2 ile 2012'den beri en düşük seviyeye inerken, atıl işgücü %28,4'e yükseldi. Reel kesim güven endeksi 103,2'ye, ekonomik güven endeksi 100,8'e çıktı. BIST 100, %6,80 artarak 9.659,48 puanda kapandı; hafta içi 8.872,75-9.830,83 bandında dalgalandı. Sektörel endekslerde teknoloji %8,98, hizmetler %8,70, sanayi %7,11, mali %5,71 prim yaptı. Ancak TCMB rezervleri 163,1 milyar dolara gerileyerek Mayıs 2023'ten beri en hızlı düşüşü gösterdi; yurt dışı yerleşikler 443,8 milyon dolar hisse, 439,5 milyon dolar tahvil sattı, döviz mevduatı 5,86 milyar dolar arttı. Yeni haftada, ABD tarım dışı istihdam verisi Fed'in faiz politikasına dair ipuçları sunacak. Avrupa'da enflasyon verisi, ECB'nin tarife risklerine tepkisini etkileyebilir. Yurt içinde Mart enflasyon verisi Nisan PPK toplantısı öncesinde önemli bir veri olarak öne çıkıyor.

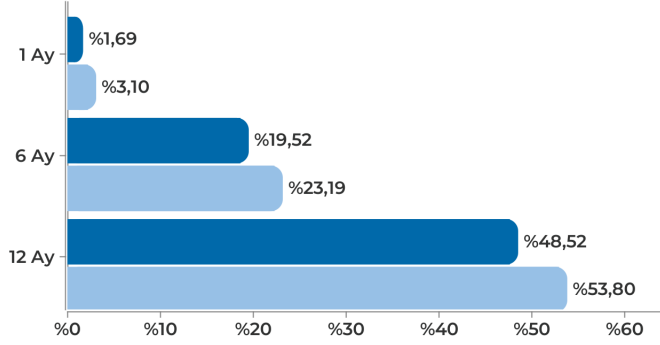
%6,8

BIST 100, %6,80 artarak 9.659,48 puanda kapandı; hafta içi 8.872,75-9.830,83 bandında dalgalandı.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



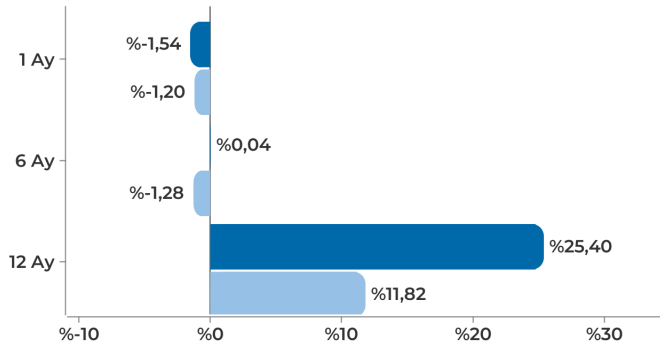
SUA

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



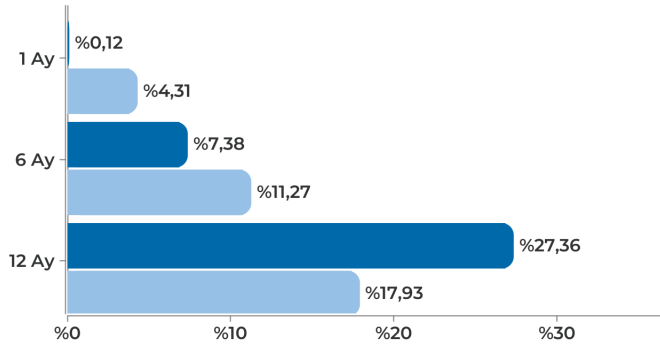
SUB

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

- Fon Getirisi
- XU100_CFNNTLTL (BIST 100 GETİRİ)

Yurtdışı Varlıklara Yatırım



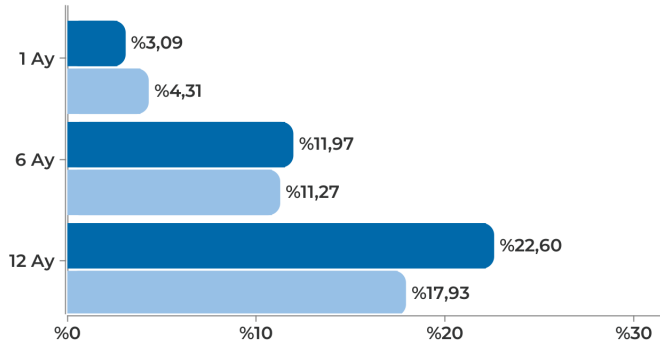
SUC

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

%60.7 GETİRİ

UPI Altın Fonu aylık %9.8 getiri ile Kıymetli Maden içerikli fonlar arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son 6 aylık getirisi %24.8, yıllık getiri %60.7.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

FON FİYATI

0,326548

BÜYÜKLÜK

663.548.715,86

YATIRIMCI SAYISI

719

28 Mart 2025

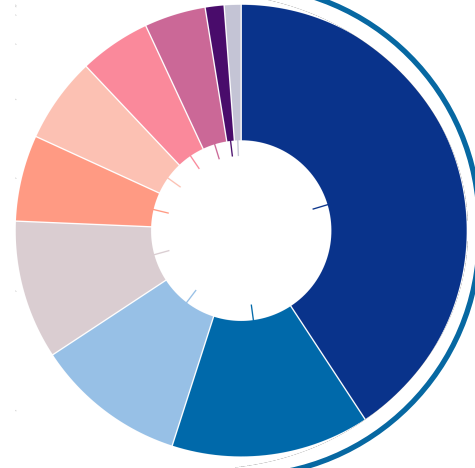
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,18	%0,18	%0,11
Aylık	%1,69	%1,69	%3,10
YBB	%8,53	%8,53	%10,09
3 Aylık	%8,82	%8,82	%10,49
6 Aylık	%19,52	%19,52	%23,19
Yıllık	%48,52	%48,52	%53,80

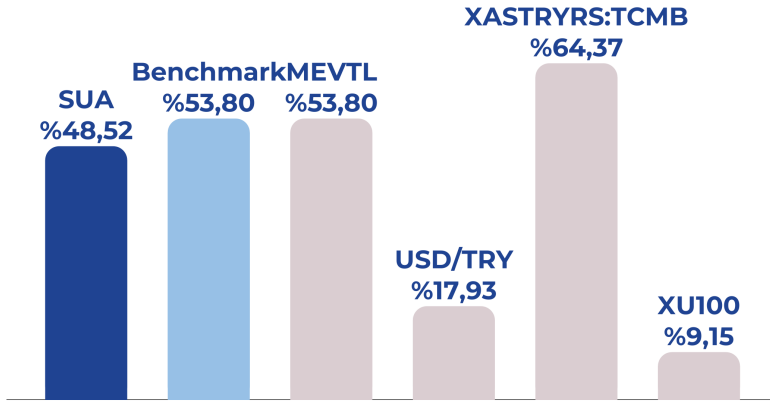
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %40,74 Ters-Repo
- %14,21 Devlet Tahvili
- %10,79 Finansman Bonosu
- %9,93 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- %6,16 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %6,11 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %5,11 Özel Sektör Tahvili
- %4,39 Diğer
- %1,35 Mevduat (Döviz)
- %1,21 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



ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

FON FİYATI

0,275583

BÜYÜKLÜK

123.512.671,11

YATIRIMCI SAYISI

1587

28 Mart 2025

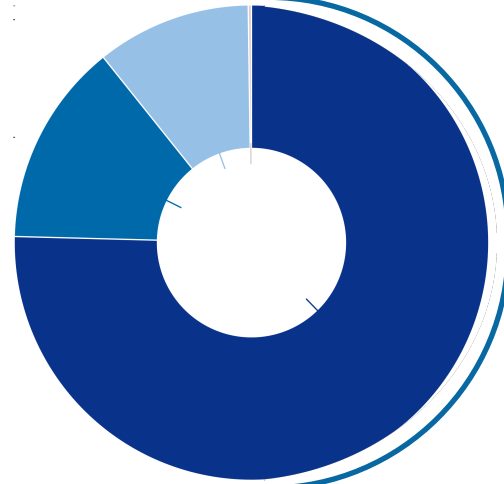
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,42		%0,11
Aylık	%-1,54		%3,10
YBB	%-3,16		%10,09
3 Aylık	%-4,66		%10,49
6 Aylık	%0,04	%0,04	%23,19
Yıllık	%25,40	%25,40	%53,80

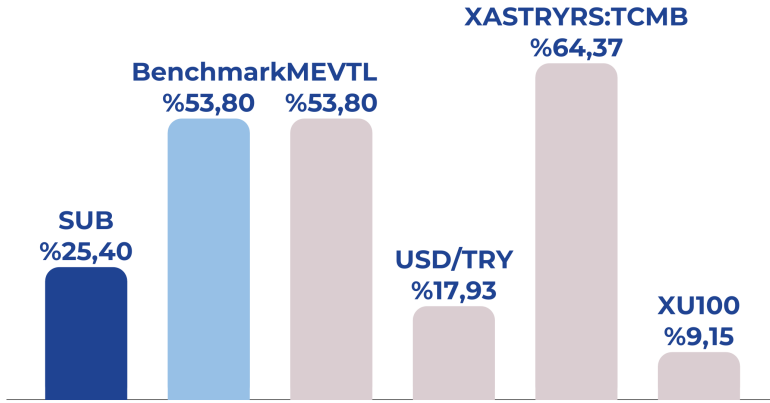
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %75,41 Hisse Senedi
- %13,84 Ters-Repo
- %10,53 Diğer
- %0,22 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

6/7



ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

SUC

FON FİYATI

12,323556

BÜYÜKLÜK

182.461.134,76

YATIRIMCI SAYISI

492

28 Mart 2025

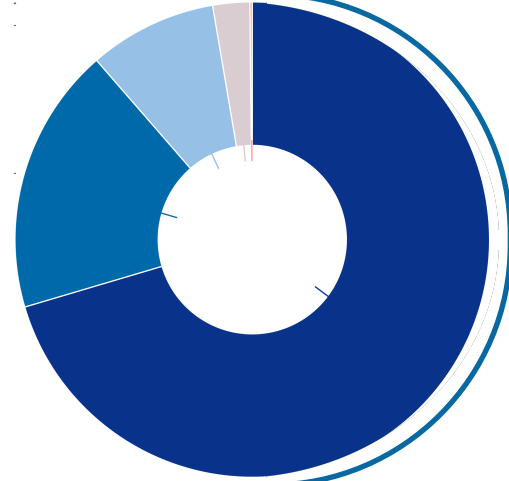
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,69		%0,11
Aylık	%0,12	%0,12	%3,10
YBB	%4,09	%4,09	%10,09
3 Aylık	%3,69	%3,69	%10,49
6 Aylık	%7,38	%7,38	%23,19
Yıllık	%27,36	%27,36	%53,80

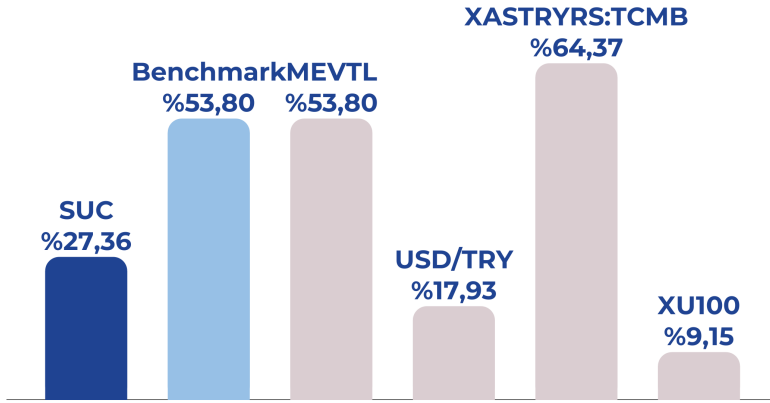
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %70,42 Yabancı Hisse Senedi
- %18,18 Ters-Repo
- %8,72 Diğer
- %2,52 Hisse Senedi
- %0,16 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

15,820127

BÜYÜKLÜK

1.544.566.584,98

YATIRIMCI SAYISI

250

28 Mart 2025

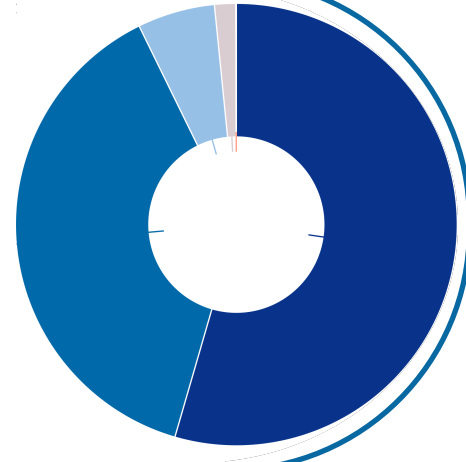
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,05		%0,02
Aylık	%3,09	%3,09	%4,53
YBB	%7,49	%7,49	%8,15
3 Aylık	%7,90	%7,90	%8,61
6 Aylık	%11,97	%11,97	%12,52
Yıllık	%22,60	%22,60	%20,79

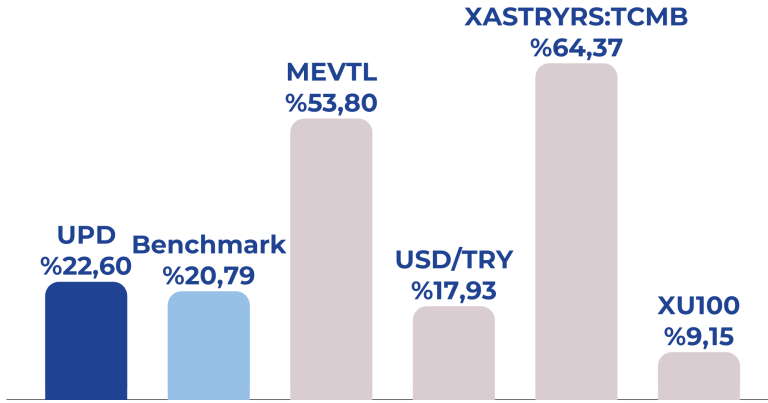
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %54,49 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %38,25 Ters-Repo
- %5,67 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %1,55 Diğer
- %0,04 Takasbank Para Piyasası



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	%0,12	%3,69	%7,38	%4,09	%27,36
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%-1,54	%-4,66	%0,04	%-3,16	%25,40
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	%2,72	%13,69	%39,60	%13,28	%62,77
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%2,92	%8,39	%13,15	%8,21	%27,35
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%3,09	%7,90	%11,97	%7,49	%22,60
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%-1,85	%-2,98	%-1,16	%-0,21	%22,34
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%2,70	%10,45	%24,45	%10,02	%59,88
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,02	%9,21	%12,94	%8,92	%26,42
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%3,41	%10,79	%23,33	%10,41	%59,09
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	%2,95	%10,70	%24,81	%10,25	%60,55
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%9,78	%20,81	%24,76	%20,62	%60,72
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	%0,89	%0,85	%4,03	%2,95	%28,53
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,07	%8,43	%11,19	%7,95	%21,33
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%2,90	%7,01	%6,07	%7,50	%16,80
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%1,69	%8,82	%19,52	%8,53	%48,52
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%0,41	%-8,44	%-0,91	%-7,45	

İnceleme Dönemi

28 Mart 2024 - 28 Mart 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 16.01.2025 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 taşıyamamakta 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