

24 Mart
2025

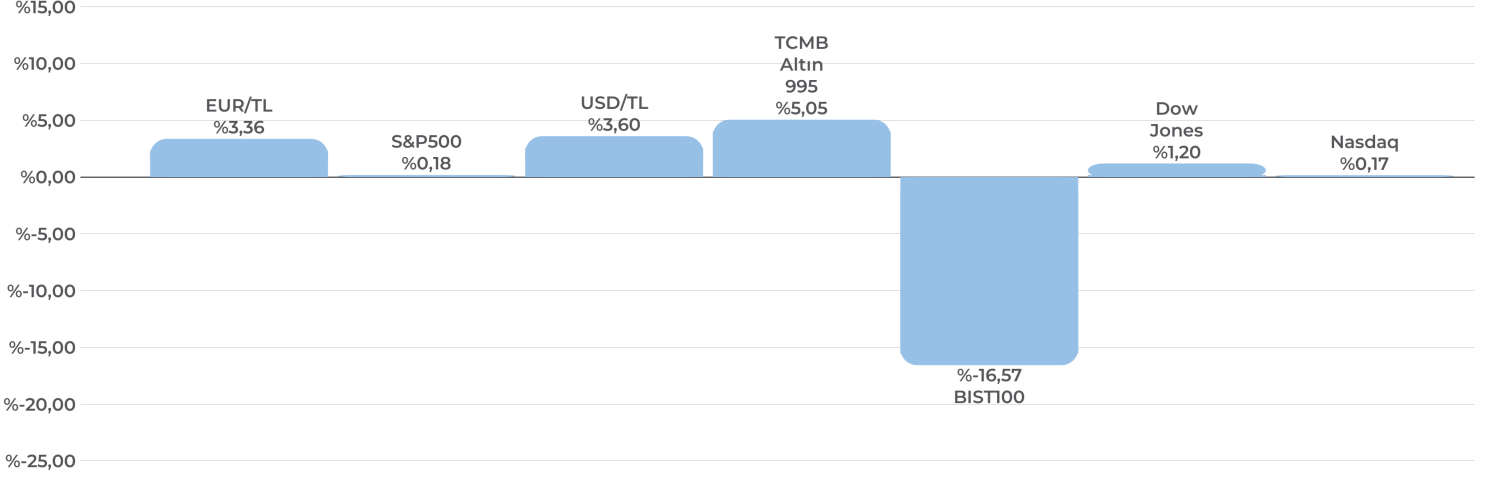
HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
14 Mart 2025 - 21 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 piyasaların odağında, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) mart ayı toplantısı yer aldı. Fed, piyasa beklentileri doğrultusunda politika faizini %4,25-4,50 aralığında sabit tutarken, bilanço küçültme programında önemli bir değişikliğe gitti. Fed, hazine tahvillerinin bilançodan çıkarılma hızını aylık 25 milyar dolardan 5 milyar dolara düşürdü. Bu adım, bilanço daraltma sürecinde daha yumuşak bir yaklaşım sinyali olarak yorumlandı. Toplantı sonrası konuşan Fed Başkanı Jerome Powell, ithalata uygulanan gümrük tarifelerinin enflasyon üzerinde "geçici" baskı yarattığını ancak orta vadeli görünümde bu etkilerin sınırlı kalacağını belirtti. Fed üyelerinin projeksiyonları ise büyüme tahmininde %2,1'den %1,7'ye aşağı yönlü, enflasyon tahmininde ise %2,5'ten %2,7'ye yukarı yönlü bir revizyon içerdi. Fed'in faiz patikasına ilişkin noktasal tahminlerde bu yıl iki adet 25 baz puanlık faiz indirimi öngörüldüğü görüldü. Piyasa katılımcıları ise ilk indirim Haziran ayında olmak üzere üç faiz indirimi fiyatlıyor. Makroekonomik veri tarafında, Şubat ayı perakende satışlar beklentilerin altında gerçekleşerek iç talepte yavaşlama sinyali verirken, sanayi üretimindeki güçlü performans ekonomik aktivitenin dirençli kalmaya devam ettiğini gösterdi. Jeopolitik gelişmeler tarafında, ABD Başkanı Trump ile Rusya Devlet Başkanı Putin arasında gerçekleşen telefon görüşmesinde Ukrayna enerji altyapısına yönelik saldırıların sınırlandırılması kararı alınırken, tam kapsamlı ateşkes konusunda uzlaşa sağlanamadı. ABD piyasaları geçtiğimiz hafta toparlanma eğilimi gösterdi. Dow Jones endeksi %1,2'lik artışla 41.985 seviyesine yükselirken, S&P 500 endeksi %0,5 artışla 5.668 puana, Nasdaq endeksi ise %0,2'lik yükselişle 17.784 puana çıktı.

Yurt içi piyasalarda geçtiğimiz hafta, siyasi gelişmelerin etkisiyle artan volatilitte dikkat çekti. Döviz kurlarındaki yükseliş ve Borsa İstanbul'daki satış dalgası sonrasında Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), takvim dışı bir ara toplantı gerçekleştirdi. Toplantı sonrası yapılan açıklamada, gelişmelerin enflasyon görünümüne yönelik riskleri artırdığı ve bu çerçevede sıkı parasal duruşu destekleyici adımlar atıldığı ifade edildi. Bu doğrultuda, TCMB, faiz koridorunun üst bandında değişikliğe giderek gecelik borç verme faiz oranını %44'ten %46'ya yükseltti. Ayrıca, bir hafta vadeli repo ihalelerine geçici süreyle ara verileceği duyuruldu. Piyasalara yönelik bir diğer destekleyici hamle ise Sermaye Piyasası Kurulu'ndan (SPK) geldi. SPK, borsada işlem gören şirketlerin yönetim kurulu kararıyla hisse geri alım programı başlatabileceklerini açıkladı. Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, hafta içinde 8.984,54 ile 10.902,61 puan arasında dalgalandıktan sonra, önceki haftaya göre %16,57 gerileyerek 9.044,64 puan seviyesinde haftayı tamamladı. Alt endekslerde de ciddi satış baskısı gözlemlendi. Döviz piyasasında da belirgin yükseliş görüldü. Dolar/TL kuru haftalık bazda %3,65 artarak 38,0130 seviyesine yükselirken, Euro/TL kuru %3,57 primle 41,3460 seviyesine çıktı.

Yeni haftada küresel piyasalarda ABD büyüme, enflasyon öncü göstergesi PCE - Kişisel Tüketim Harcamaları endeksi ve PMI verileri öne çıkacak. Yurt içinde ise güncel gelişmelerin yanında reel kesim güven endeksi ve kapasite kullanım oranı piyasaların yönünü belirleyecek.

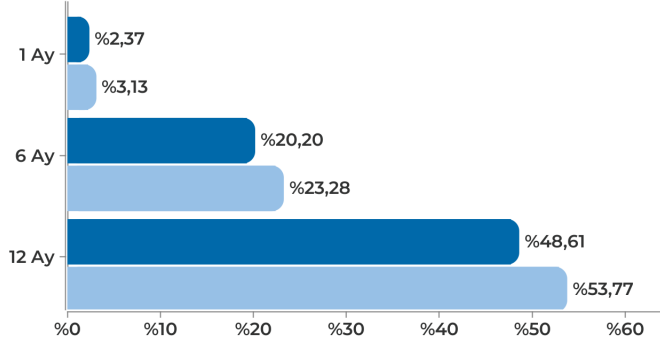
%46

TCMB, faiz koridorunun üst bandında değişikliğe giderek gecelik borç verme faiz oranını %44'ten %46'ya yükseltti.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



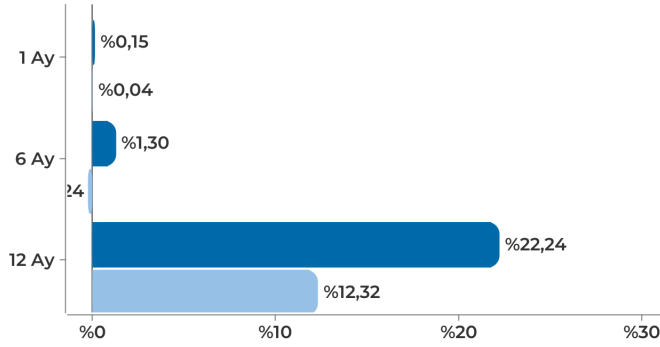
SUA

ÜN LÜ 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



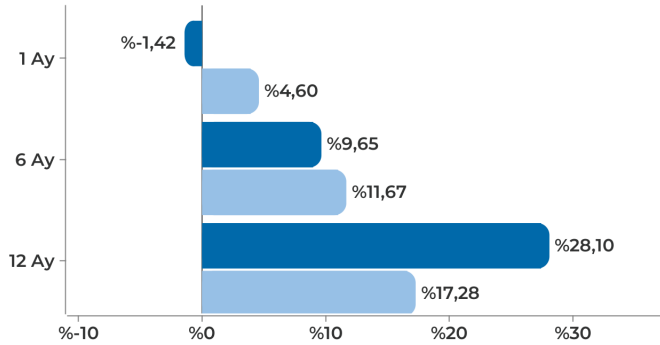
SUB

ÜN LÜ 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



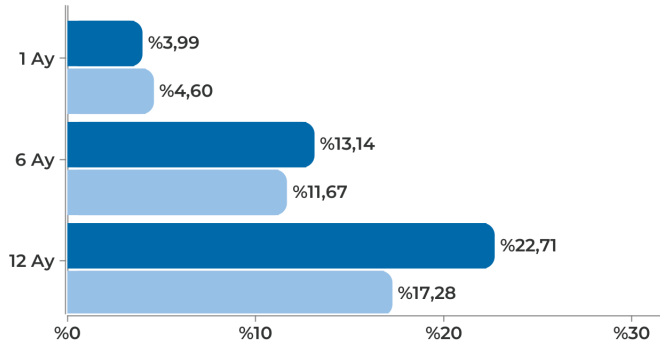
SUC

ÜN LÜ 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 için



UPD

ÜN LÜ 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

%64 GETİRİ

UP1 Altın Fonu aylık %7.7 getiri ile Kıymetli Maden içerikli fonlar arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son 6 aylık getirisi %29.3, yıllık getiri %64.0.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

FON FİYATI

0,327076

BÜYÜKLÜK

678.901.729,02

YATIRIMCI SAYISI

743

21 Mart 2025

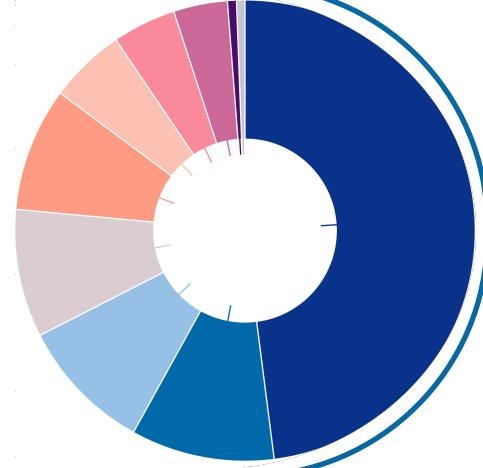
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,05	%0,05	%0,11
Aylık	%2,37	%2,37	%3,13
YBB	%8,70	%8,70	%9,26
3 Aylık	%10,24	%10,24	%10,58
6 Aylık	%20,20	%20,20	%23,28
Yıllık	%48,61	%48,61	%53,77

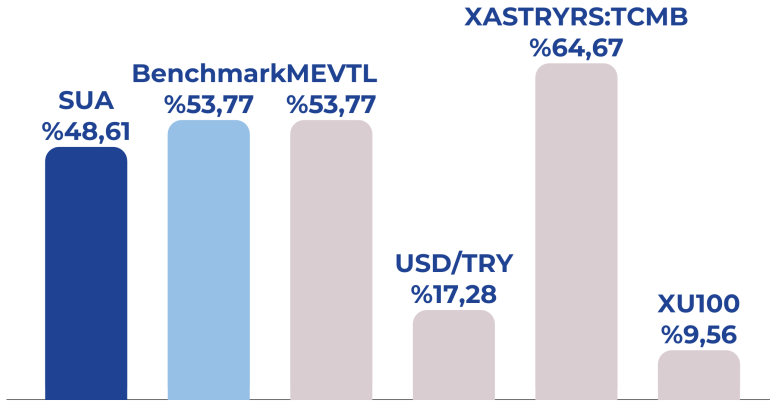
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %47,97 Ters-Repo
- %10,08 Devlet Tahvili
- %9,44 Finansman Bonosu
- %8,98 Hisse Senedi
- %8,70 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- %5,35 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %4,47 Özel Sektör Tahvili
- %3,79 Diğer
- %0,63 Özel Sektör Kira Sertifikaları
- %0,59 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

0,281414

BÜYÜKLÜK

171.487.761,82

YATIRIMCI SAYISI

1627

21 Mart 2025

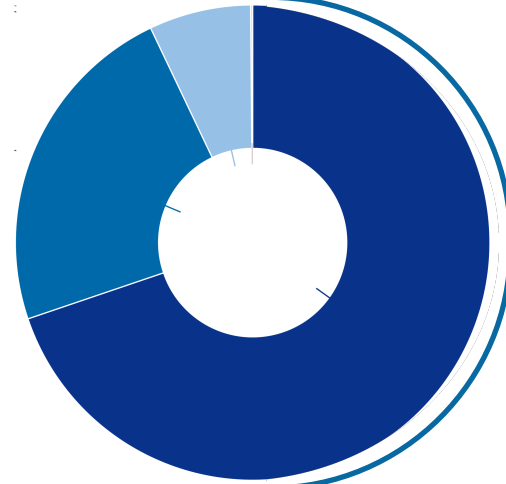
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-1,18		%0,11
Aylık	%0,15	%0,15	%3,13
YBB	%-1,11		%9,26
3 Aylık	%-0,19		%10,58
6 Aylık	%1,30	%1,30	%23,28
Yıllık	%22,24	%22,24	%53,77

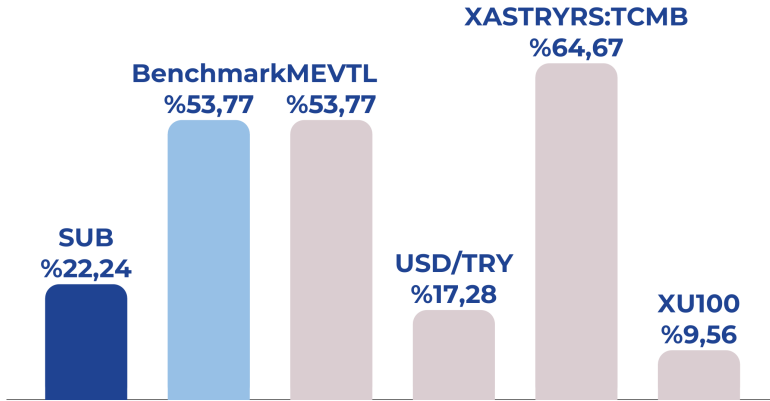
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %69,80 Hisse Senedi
- %23,12 Ters-Repo
- %6,94 Diğer
- %0,14 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

12,407163

BÜYÜKLÜK

183.012.745,83

YATIRIMCI SAYISI

489

21 Mart 2025

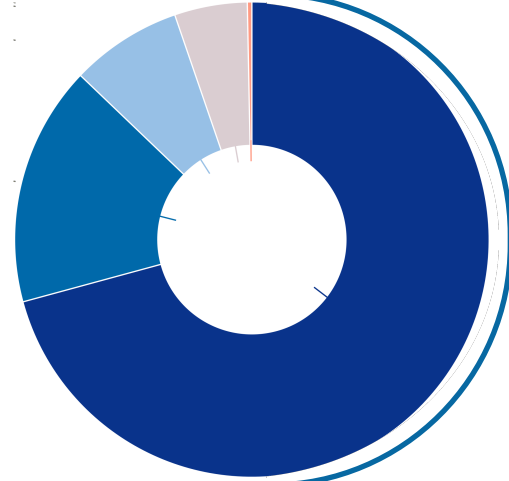
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,95	%0,95	%0,11
Aylık	%-1,42		%3,13
YBB	%4,79	%4,79	%9,26
3 Aylık	%5,77	%5,77	%10,58
6 Aylık	%9,65	%9,65	%23,28
Yıllık	%28,10	%28,10	%53,77

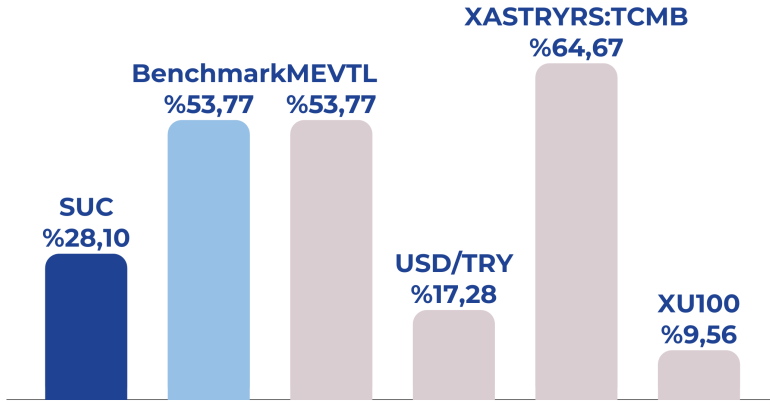
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %70,78 Yabancı Hisse Senedi
- %16,36 Ters-Repo
- %7,59 Hisse Senedi
- %4,96 Diğer
- %0,31 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

15,893617

BÜYÜKLÜK

1.573.250.679,72

YATIRIMCI SAYISI

256

21 Mart 2025

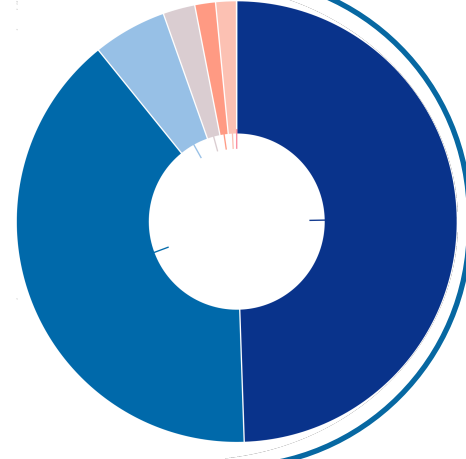
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,30		%-0,17
Aylık	%3,99	%3,99	%4,82
YBB	%7,99	%7,99	%8,04
3 Aylık	%8,70	%8,70	%8,78
6 Aylık	%13,14	%13,14	%12,91
Yıllık	%22,71	%22,71	%20,14

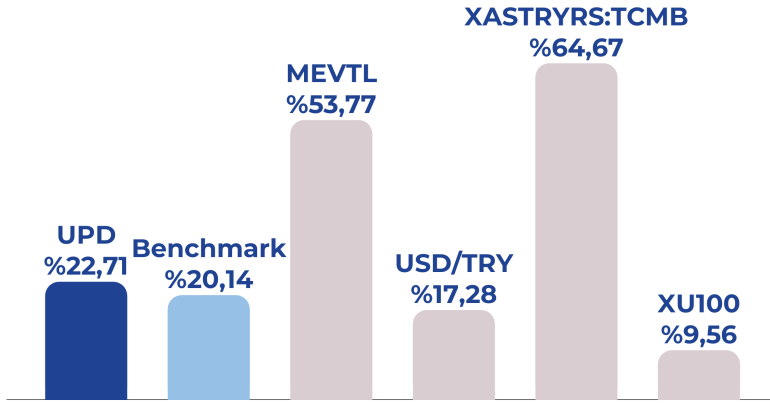
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %49,46 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %39,72 Ters-Repo
- %5,41 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %2,35 Mevduat (Döviz)
- %1,52 Hisse Senedi
- %1,52 Diğer
- %0,02 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	%-1,42	%5,77	%9,65	%4,79	%28,10
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%0,15	%-0,19	%1,30	%-1,11	%22,24
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	%2,82	%14,30	%38,74	%12,46	%58,67
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,90	%9,44	%14,43	%8,84	%27,85
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%3,99	%8,70	%13,14	%7,99	%22,71
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%1,19	%3,03	%0,52	%3,03	%22,73
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%3,29	%11,18	%25,26	%9,74	%60,96
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%2,86	%10,16	%15,40	%9,27	%27,15
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%3,24	%10,41	%22,74	%9,00	%58,26
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	%3,16	%11,05	%25,17	%9,57	%60,97
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%7,75	%22,27	%29,32	%21,19	%64,00
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	%1,36	%3,65	%4,58	%3,81	%27,88
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,84	%4,90	%12,27	%8,37	%21,50
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%1,28	%7,19	%5,56	%6,09	%15,00
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%2,37	%10,24	%20,20	%8,70	%48,61
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%1,93	%-4,47	%2,55	%-3,95	

İnceleme Dönemi

21 Mart 2024 - 21 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