

13  
Ocak  
2025

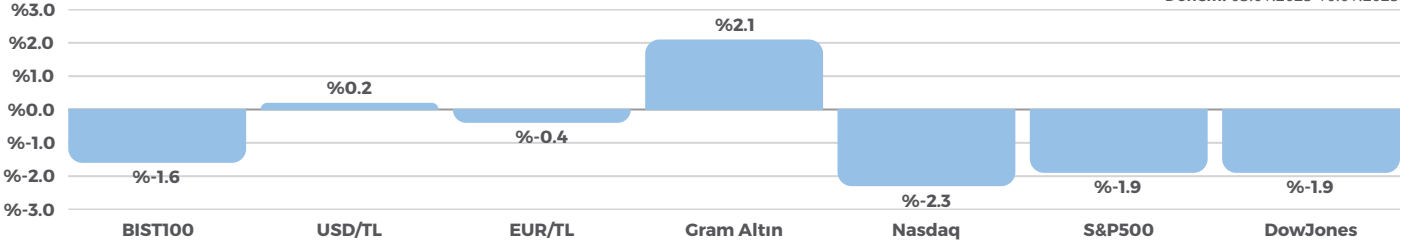
# HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy



Dönem: 03.01.2025-10.01.2025



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. 3-10 Ocak 2025 haftasında küresel piyasalarda ABD istihdam piyasasına dair güçlü veriler ve seçilmiş Başkan Trump'ın ekonomi politikalarına yönelik açıklamaları öne çıktı. ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ve doların küresel ölçekte değer kazanması, risk iştahında zayıflamaya yol açtı.

Özellikle, tarım dışı istihdam verisinin 256 bin kişi ile beklentilerin oldukça üzerinde gelmesi ve işsizlik oranının %4,1'e gerilemesi, Fed'in faiz indirimi beklentilerinin yeniden değerlendirilmesine neden oldu. ISM Hizmetler PMI verisi ise 54,1 seviyesinde gerçekleşerek hizmet sektöründeki genişlemenin sürdüğünü ortaya koydu. Bu veriler, Fed'in faiz politikalarına ilişkin belirsizlikleri artırırken, piyasalar 2025 yılında yalnızca iki çeyrek puanlık faiz indirimi fiyatlıyor.

Hafta içinde yayınlanan Aralık toplantısına ilişkin FOMC tutanakları, enflasyonist baskıların devam ettiğini vurgularken, faiz indirimi sürecinin beklenenden daha yavaş gerçekleşebileceğine işaret etti. Bu gelişmelerin etkisiyle ABD borsaları haftayı kayıplarla kapattı. Dow Jones %1,9, S&P 500 %1,9 ve Nasdaq %2,3 düşüş kaydederken, enerji ve malzeme sektörleri pozitif performans sergiledi.

Avrupa'da ise Almanya ve Euro Bölgesi TÜFE verileri, enflasyonist baskıların hala güçlü olduğunu gösterdi. Almanya TÜFE'si yıllık %2,6 artarken, Euro Bölgesi TÜFE %2,4 seviyesinde gerçekleşti. Çin ekonomisinde iç talepte zayıflık devam ederken, Japonya'da tahvil faizleri son 14 yılın en yüksek seviyesine ulaştı.

İçeride daha sakin bir gündemi takip ettik. Sanayi üretimi ve işsizlik oranı veri olarak öne çıkarken, risk iştahında geri çekilme gözlemledik. Sanayi üretimi Kasım ayında yıllık bazda %1,5, aylık bazda ise %2,9 artış gösterdi. İşsizlik oranı %8,6'ya geriledi ve ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu sinyaller verdi.

Borsa İstanbul BIST 100 endeksi, haftayı %1,6 düşüşle kapatırken, teknoloji sektörü %2,83 artışla pozitif ayrıştı. Döviz mevduatlarında hafif bir artış görülürken, TCMB'nin rezervleri 157,9 milyar dolara yükseldi. Yurt dışı yerleşiklerin hisse ve tahvil alımları devam etti.

Bu hafta, yurt dışında ABD ve Avrupa enflasyon verileri, Türkiye'de ise ödemeler dengesi, perakende satışlar ve TCMB Beklenti Anketi öne çıkan gelişmeler arasında yer alacak.

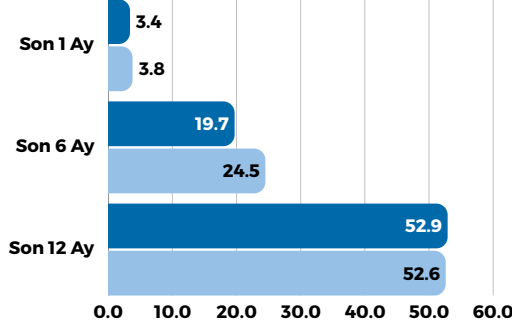
# 256 BİN

**ABD Tarım Dışı İstihdam verisi 256 Bin ile 157 Bin olan beklentilerin üzerinde açıklandı ve piyasaları olumsuz etkiledi.**

# Haftanın Ünlü Fonları



## Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



### SUA

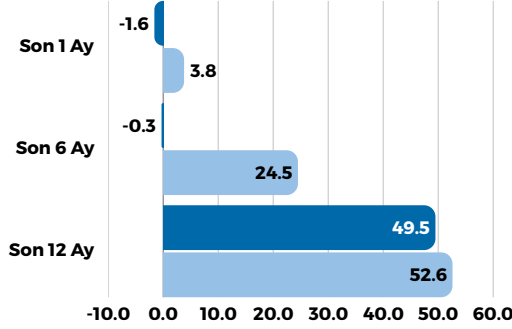
#### ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Mevduat Endeksi Getiri

## Hisse Ağırlıklı Portföy



### SUB

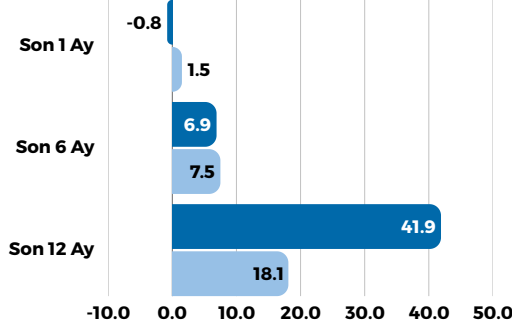
#### ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

## Yurtdışı Varlıklara Yatırım



### SUC

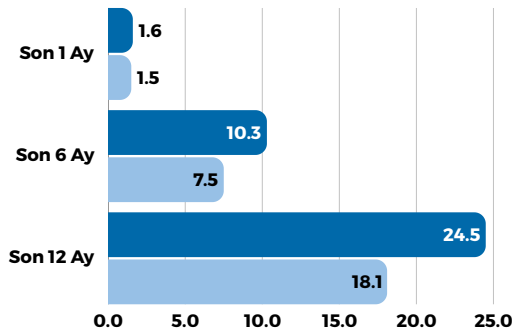
#### ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

USD/TL Getiri

## 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/TL Getiri

Kaynak: TEFAS - Tefas.gov.tr

# %53 GETİRİ

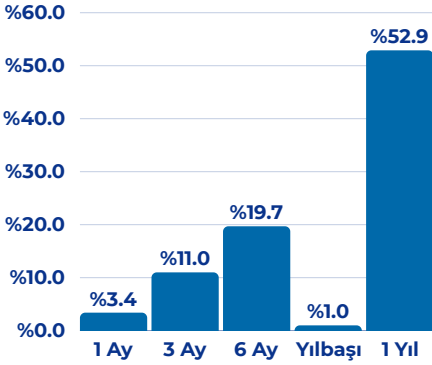
UPI Altın Fonu son 12 aylık %53 getiri ile Kıymetli Maden içerikli fonlar arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son 6 aylık getirisi %21.1.

# ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

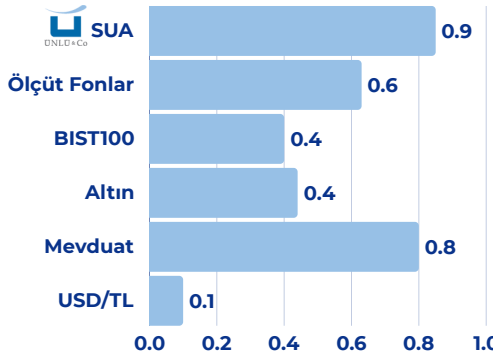
## SUA

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



### Haftalık Karşılaştırma

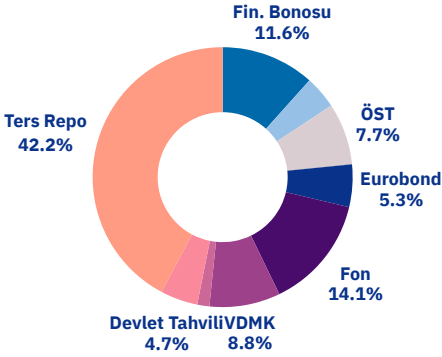


### Fonun Yatırım Stratejisi

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.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%30.3
UZY - 2. İst. Arbitraj Serb. Fon	%9.1
SUB - 2. Değişken Fon	%3.6
TRFEKER12511 - Finansman Bonosu	%3.0
XS2861686041 - Eurobond	%3.0

### Fonun Risk Derecesi



3/7 - Düşük

Önerilen Vade  
Kısa/Orta

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

418,8 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

686

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık Mevduat Endeksi

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

10.01.2024 - 10.01.2025

### Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

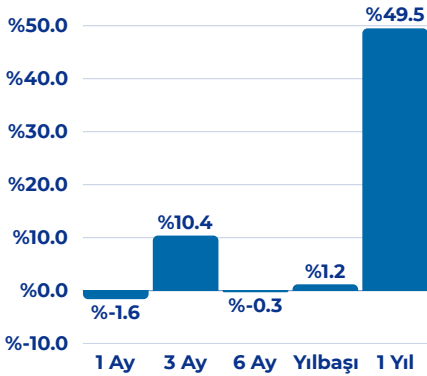


# ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

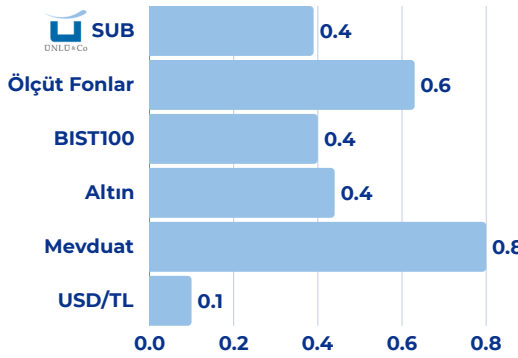
## SUB

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



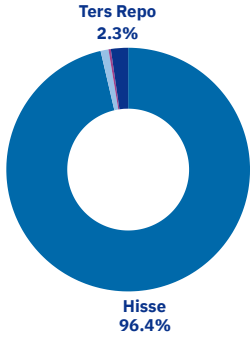
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BİST'te işlem gören paylardan oluşur.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TCELL Hisse Senedi	%6.7
GARAN Hisse Senedi	%6.2
YKBNK Hisse Senedi	%5.5
MGROS Hisse Senedi	%4.5
KRDMD Hisse Senedi	%4.5

### Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

217,9 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

1.929

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık Mevduat Endeksi

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutulan paylar %0)  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

10.01.2024 - 10.01.2025

### Kaynak

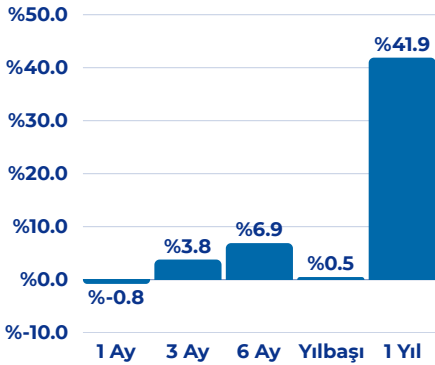
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

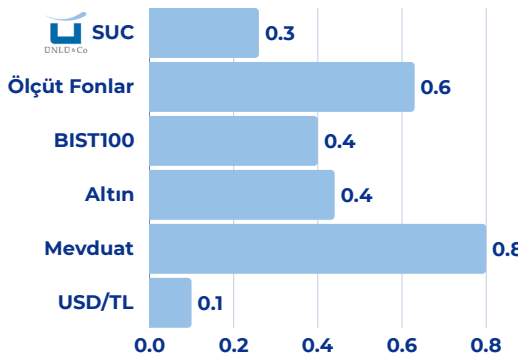
## SUC

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



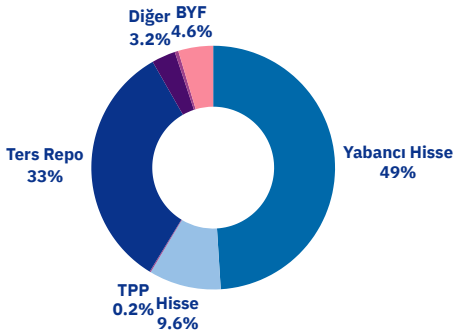
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fon orta ve uzun vadede, stratejik varlık alokasyonu ile TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurt dışı ülkelerde TL ve döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%34.0
INDA - India ETF	%6.8
US912796ZV40 Eurobond	%6.3
MSFT - Microsoft	%4.9
VISA - Visa	%3.7

### Fonun Risk Derecesi



5/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

237,9 Milyon TL

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Fon Yatırımcı Adedi

492

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık  
Mevduat Endeksi

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### İnceleme Dönemi

10.01.2024 - 10.01.2025

### Kaynak

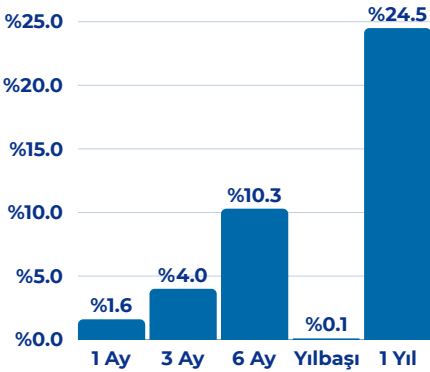
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

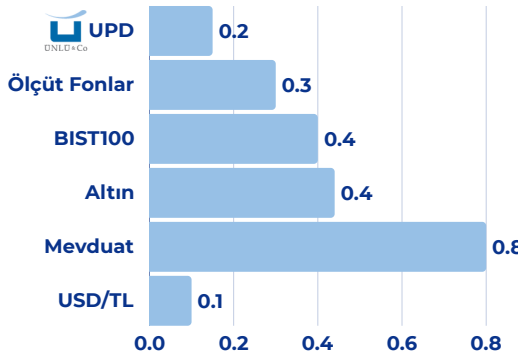
## UPD

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



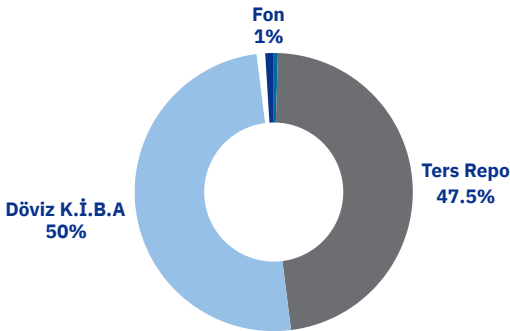
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi; yatırım öngörüsü doğrultusunda yerli ve/veya yabancı ihraççıların TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlık ve yatırım araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%43.4
XS2332876106 - Eximbank Eurobond	%5.5
XS2913966318 - Vakıfbank Eurobond	%3.7
XS2750476603 - Eximbank Eurobond	%3.6
XS1617531063 - Garanti Bank Eurobond	%3.6

### Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

1.331,5 Milyon TL

### Yönetim Ücreti

Yıllık %1

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Fon Yatırımcı Adedi

260

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD USD Aylık Mevduat Endeksi + %1

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### İnceleme Dönemi

10.01.2024 - 10.01.2025

### Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

# Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	6.6	20.0	34.4	1.6	54.3
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	4.2	12.9	27.7	1.1	61.4
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.1	12.8	27.5	1.0	61.2
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	3.9	11.3	25.5	1.1	60.0
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	3.4	11.0	19.7	1.0	52.9
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	4.0	10.3	0.1	24.5
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.4	4.5	11.8	0.2	30.1
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.2	2.8	9.8	0.0	22.5
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	0.9	3.8	11.1	0.3	29.9
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	0.6	7.2	14.8	-1.1	46.6
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	-0.8	3.8	6.9	0.5	41.9
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.4	17.4		4.2	
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	-1.6	1.6	5.3	0.5	22.2
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	-1.6	10.4	-0.3	1.2	49.5
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	-2.0	4.9	21.1	-1.5	53.0
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	-2.1	6.7	-0.4	1.5	43.1
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.1	8.3	-7.8	2.3	41.4

## İnceleme Dönemi

10.01.2024 - 10.01.2025

## 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 dayanılarak 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](http://www.kap.gov.tr), [www.unluportfoy.com.tr](http://www.unluportfoy.com.tr), [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 09.01.2025 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 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 dayanılarak 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 İç Kapı:9 Sarıyer/İstanbul  
+90 (212) 367 36 36  
info@unluportfoy.com