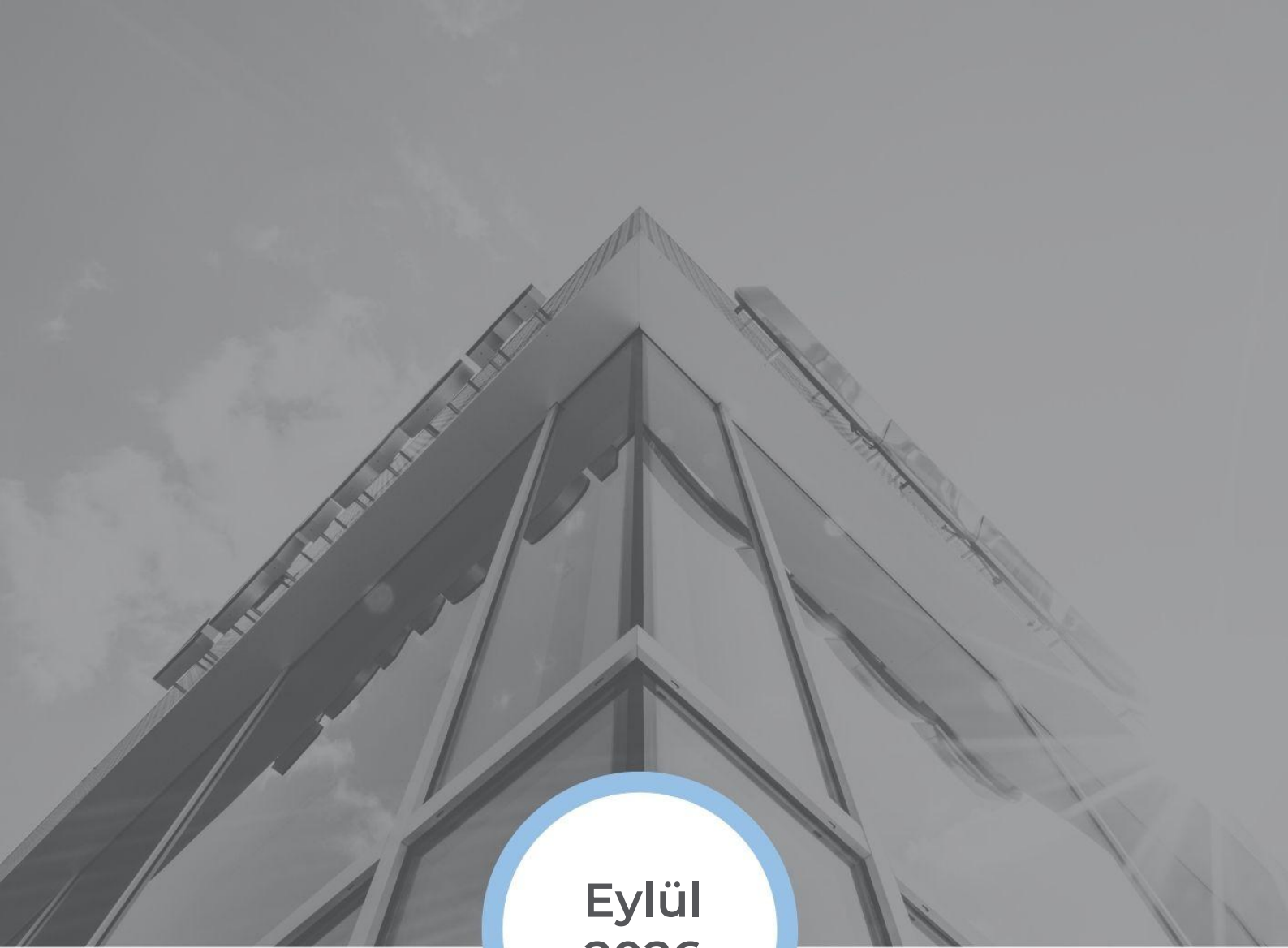




Eylül
2026

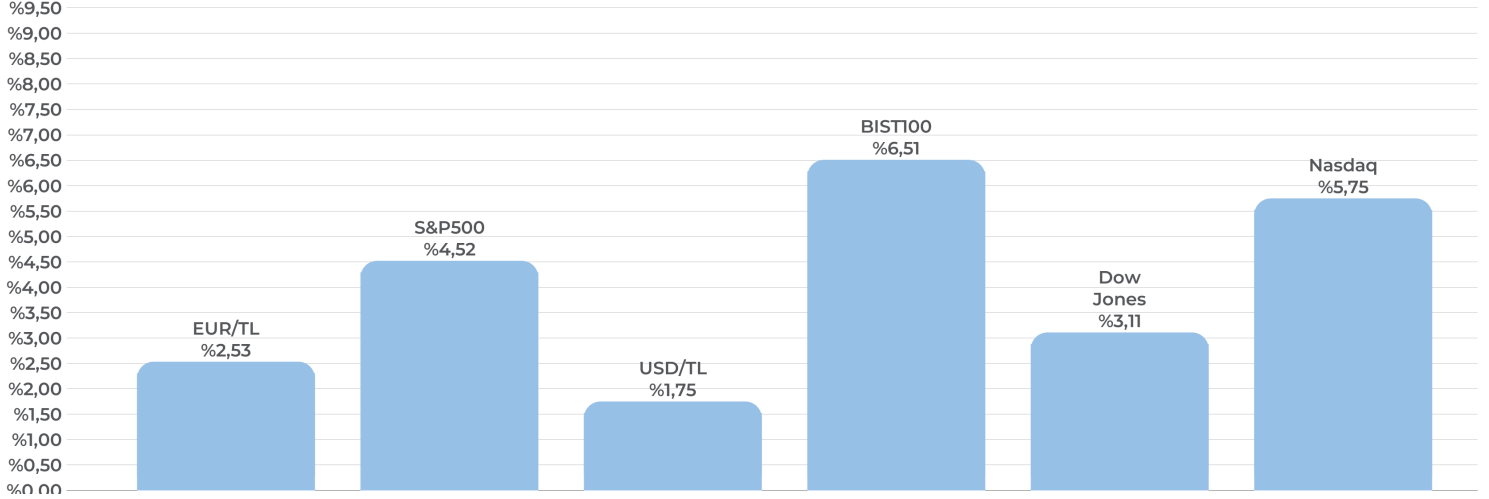
AYIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
03 Ağustos 2026 - 01 Eylül 2026



Aylık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, geçtiğimiz dönemin piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Küresel piyasalarda ağustos ayının son bölümünde güçlü ABD istihdam verileri, yükselen tahvil faizleri ve Orta Doğu kaynaklı enerji arzı endişeleri fiyatlamaların ana belirleyicileri oldu. ABD iş gücü piyasasının beklentilerden daha dirençli görünmesi Fed'e yönelik faiz beklentilerini yeniden yukarı taşıırken, ABD-İran geriliminin devam etmesi ve Hürmüz Boğazı'na ilişkin riskler petrol fiyatlarındaki yüksek seyrin korunmasına neden oldu. Eylül ayına girerken ABD enflasyon verileri, merkez bankalarının faiz kararları, Çin ekonomisine yönelik destek adımları ve enerji fiyatlarının seyri küresel risk iştahının yönü açısından öne çıkıyor. ABD'de ağustos ayında tarım dışı istihdam 56 bin kişilik beklentiye karşılık 162 bin kişi arttı. Haziran ve temmuz verilerinin toplam 55 bin kişi yukarı revize edilmesi de iş gücü piyasasının önceki verilere kıyasla daha dirençli olduğunu gösterdi. İşsizlik oranı %4,1'de kalırken ortalama saatlik kazançlar yıllık %3,1 arttı. İstihdam artışının önemli bölümünün restoranlar ile yerel yönetimlerin eğitim istihdamından gelmesi verinin detaylarında daha dengeli bir tablo ortaya koysa da güçlü manşet veri sonrasında eylül toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımı ihtimali yaklaşık %65'e yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi de %4,8 seviyesine yaklaşarak finansal koşullardaki sıkılığın devam ettiğine işaret etti. Fed üyelerinden gelen mesajlar ise faiz görünümünün yalnızca istihdam verisi üzerinden şekillenmeyeceğini gösteriyor. New York Fed Başkanı John Williams enflasyonun yavaşlamaya devam ettiğini belirtirken, Fed Yönetim Kurulu Üyesi Christopher Waller enflasyon baskılarındaki gerilemenin sürmesi halinde faizlerin sabit tutulmasını destekleyebileceğini ifade etti. Bu nedenle güçlü istihdam verisinin ardından açıklanacak TÜFE verisini Fed'in eylül toplantısına ilişkin fiyatlamaların ana belirleyicisi olarak değerlendiriyoruz. Enflasyonda yukarı yönlü bir sürpriz faiz artırımı beklentilerini güçlendirebilirken, daha ılımlı bir veri Fed'in beklemede kalabileceği senaryoyu yeniden öne çıkarabilir. ABD tahvil piyasasında yüksek getirilerin korunması ise hisse senedi değerlemeleri ve küresel sermaye akımları açısından yakından izlenmeye devam edecek.

Jeopolitik tarafta ABD ile İran arasındaki gerilimin yeni bir aşamaya taşınması enerji piyasasındaki risk priminin yüksek kalmasına neden oluyor. İran'ın ABD donanmasına yönelik gerçekleştirdiği hipersonik füze saldırısının ardından ABD'nin üç tankeri batırdığını açıklaması, taraflar arasındaki gerilimin enerji arzına yönelik riskleri artırabileceğine işaret ediyor. WTI petrol 92,52 dolar, Brent petrol ise 97,34 dolar seviyelerinde seyreliyor. Fiziksel arzda henüz yeni ve büyük ölçekli bir kesinti görülmemesine karşın Hürmüz Boğazı'ndaki geçişlerin yeniden aksaması ihtimali petrol fiyatlarında yukarı yönlü riskin devam etmesine neden oluyor. Enerji fiyatlarının mevcut seviyelerde kalması hem küresel dezenflasyon süreci hem de Türkiye gibi enerji ithalatçısı ekonomiler açısından önümüzdeki dönemin önemli makro risklerinden biri olmaya devam ediyor.

ABD hisse senedi piyasalarında güçlü istihdam verisinin büyüme görünümüne ilişkin endişeleri azaltması ile yükselen tahvil faizlerinin değerlemeler üzerindeki baskısı birbirini dengelemeye devam ediyor. Güçlü tarım dışı istihdam verisinin ardından Nasdaq %0,29, S&P

%1,84

TÜFE ağustosta aylık %1,84 artarken yıllık enflasyon %31,51'e geriledi.

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
03 Ağustos 2026 - 01 Eylül 2026

500 ise %0,38 gerileyerek sınırlı bir tepki verdi. Bu görünüm, ekonomik aktivitenin güçlü kalmasının şirket kârlılıkları açısından destekleyici olmasına karşın aynı verilerin Fed'i daha sıkı bir para politikası duruşuna yöneltebileceği ikili fiyatlamasının devam ettiğini gösteriyor. Özellikle uzun vadeli tahvil getirilerinin yüksek seyri büyüme ve teknoloji hisseleri açısından temel risk unsurlarından biri olmayı sürdürüyor.

Avrupa tarafında yüksek enerji maliyetleri, yükselen tahvil faizleri ve sanayi sektörünün karşı karşıya olduğu rekabet baskısı ön planda kalıyor. Euro 1,16 seviyeleri civarında sınırlı bir değer kazanımı gösterse de Avrupa ekonomisinin ABD'ye savunma, Çin'e sanayi rekabeti ve Rusya'ya enerji tarafında uzun yıllardır devam eden bağımlılıklarının aynı anda baskı altında kalması orta vadeli görünümü zorlaştırıyor. Almanya'daki siyasi gelişmeler de ekonomik büyüme, sanayi politikası ve maliye politikası tartışmalarını yeniden gündeme taşıdı. Mevcut görünümde Euro'daki değerlenmeyi kalıcı bir ana trendden ziyade taktiksel bir hareket olarak değerlendirirken, doların küresel piyasalardaki ana referans para birimi olma özelliğini koruduğunu düşünüyoruz.

Asya tarafında Çin ekonomisine ilişkin gelişmeler eylül ayına girerken daha fazla önem kazanıyor. Çin yönetimi ICBC ve Agricultural Bank of China'nın da aralarında bulunduğu sekiz banka ve sigorta şirketine özel tahvil ihraçları aracılığıyla 300 milyar yuan, yaklaşık 45 milyar dolar tutarında sermaye desteği sağlamaya hazırlanıyor. Adımın bankaların şirketlere ve hanehalkına daha fazla kredi vermesini desteklemesi amaçlanırken, piyasa tepkisinin sınırlı kalması kredi talebi, varlık kalitesi ve bankacılık sistemi içerisindeki risklerin dağılımına ilişkin soru işaretlerinin devam ettiğini gösteriyor.

Çin'in ağustos ayı dış ticaret verileri ise dış talebin ekonomik aktiviteyi desteklemeyi sürdürdüğünü gösterdi. İhracat yıllık %25, ithalat %28,2 artarken dış ticaret fazlası 119 milyar dolar olarak gerçekleşti. Yüksek teknoloji ürünleri ile mekanik ve elektronik ürünler ihracatın temel sürükleyicileri olmaya devam ediyor. Petrol ithalatının temmuz ayına göre yaklaşık 10 milyon ton artması da Çin'in küresel enerji talebi ve petrol fiyatlarının oluşumu açısından önemini koruduğunu gösteriyor. Çin ekonomisinde önümüzdeki dönemde yalnızca sağlanan likidite ve sermaye desteğinin büyüklüğünü değil, bu desteğin kredi talebine ve iç tüketim tarafına ne ölçüde aktarılabilirdiğini takip edeceğiz.

Japonya tarafında yenin değer kazanması ve tahvil piyasasındaki hareketler öne çıkıyor. JPY'de son dönemde görülen kuvvetlenmenin devam etmesi küresel carry trade pozisyonları açısından takip edilmesi gereken bir gelişme olmakla birlikte, mevcut hareketin tek başına geniş ölçekli bir carry trade şoku oluşturmasını ana senaryomuz olarak değerlendirmiyoruz. Japon tahvil getirilerindeki yüksek seyir ve BoJ'un para politikasını normalleştirme süreci ise yen üzerindeki orta vadeli destekleyici unsurlar arasında yer alıyor.

Değerli metaller tarafında Çin kaynaklı talep altın açısından destekleyici görünümü koruyor. Çin'in ağustos ayında 2023'ten bu yana en yüksek altın alımını gerçekleştirmesi, merkez bankası talebinin yanı sıra hanehalkının da altına yönelik ilgisinin devam ettiğini gösteriyor. Bu nedenle altını yalnızca doların değer kaybına karşı kullanılan bir korunma aracı üzerinden değerlendirmiyoruz. Çin ekonomisinin iç dinamikleri, finansal sisteme yönelik destek adımları ve küresel rezerv çeşitlendirme eğilimi de değerli metallere yönelik talebi destekleyen unsurlar arasında bulunuyor. Bakır fiyatlarındaki yükseliş ise küresel enflasyon görünümü açısından ayrıca takip edilmesi gereken bir gösterge olarak öne çıkıyor.

Yurt içinde ağustos ayı enflasyonu ve yatırım fonlarına ilişkin yeni düzenlemelerin piyasa etkileri öne çıktı. TÜFE ağustosta aylık %1,84 artarken yıllık enflasyon %31,51'e geriledi. Taze meyve ve sebze fiyatlarındaki düşüş manşet enflasyonu aşağı çekerken enerji, akaryakıt ve ulaştırma fiyatları yukarı yönlü baskı oluşturdu. Enflasyonun daha katı bölümünü oluşturan hizmet fiyatlarının aylık %3,08 ve yıllık %40,28 artması dikkat çekti. TCMB'nin takip ettiği ana eğilim göstergelerinde aylık bazda sınırlı bir bozulma görülmesine karşın üç aylık ortalamaların iyileşmeye devam etmesi, mevcut görünümün faiz indirimlerinin yönünden çok hızına ilişkin soru işaretleri yarattığını gösteriyor.

Borsa İstanbul'da ise dönemin belirleyici unsurlarından biri fon rehberine yönelik uyum süreci oldu. BIST100 %4,30 düşüşle 14.012 puandan tamamlarken BIST30'un %2,05 ve bankacılık endeksinin yalnızca %0,65 gerilemesi, satışların özellikle küçük ve orta ölçekli şirketlerde yoğunlaştığını gösterdi. BIST100 dışı şirketler %5,38, sanayi %5,74, teknoloji %6,74 ve GYO endeksi %10,84 değer kaybetti. Hisse ağırlığı en az %50 olan fonlarda yaklaşık 16,8 milyar TL net çıkış hesaplanması, yeni yoğunlaşma sınırlarına uyum sürecinin kısa

%1,84

TÜFE ağustosta aylık %1,84 artarken yıllık enflasyon %31,51'e geriledi.

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
03 Ağustos 2026 - 01 Eylül 2026

vadeli fiyatlamalar üzerindeki etkisini ortaya koyuyor. Önümüzdeki dönemde bu teknik etkinin azalmasıyla birlikte hisse piyasasında yeniden şirket ve sektör bazlı ayrışmanın öne çıkmasını bekliyoruz. Para piyasası fonlarına ilişkin vergi düzenlemesi de fon piyasasının önemli gündem maddelerinden biri oldu. Kurumlar vergisi mükelleflerinin para piyasası fonları ve unvanında “para piyasası” bulunan serbest fonlardan elde ettiği kazançlarda stopaj oranı %0’dan %10’a yükseltildi. Düzenleme bireysel yatırımcıların stopaj oranını değiştirmezken, mevcut kurumsal fon pozisyonlarında da 5 Eylül sonrasında oluşacak kazançları kapsıyor. Yerli şirketler açısından stopajın kurumlar vergisinden mahsup edilebilmesi nedeniyle etkinin doğrudan vergi yükünden çok nakit akışı ve alternatif likidite araçları arasındaki dağılım üzerinden görülmesini bekliyoruz. Bu kapsamda mevduat, repo, kısa vadeli tahvil ve farklı fon türlerine yönelik kurumsal talebin eylül ayında yakından izlenmesi gerekiyor. Rezerv ve yabancı yatırımcı akımları tarafında ise görece olumlu görünüm korundu. Yabancı yatırımcılar 28 Ağustos haftasında 329 milyon dolarlık hisse senedi alırken DİBS tarafında 86,6 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. TCMB brüt rezervleri 188,2 milyar dolar, swap hariç net rezervler 55,9 milyar dolar seviyesinde gerçekleşti. Aynı dönemde döviz mevduatlarının parite etkisinden arındırılmış olarak 2,7 milyar dolar gerilemesi TL’ye yönelik talep açısından olumlu bir sinyal verdi. Rezerv görünümünün korunması ve yabancı sermaye girişlerinin devamlılığı, küresel tahvil faizlerinin yüksek ve jeopolitik risklerin belirgin olduğu mevcut ortamda TL varlıklarının risk primi açısından önemini koruyor.

Açıklanan yeni Orta Vadeli Program’da 2026 büyüme tahmini %3,3’e indirilirken yıl sonu enflasyon tahmini %28,4’e yükseltildi. Enerji ithalatı tahmininin 63 milyar dolardan 71 milyar dolara ve dış ticaret açığı beklentisinin 96 milyar dolardan 105 milyar dolara çıkarılması, jeopolitik gelişmeler ve yüksek enerji fiyatlarının makroekonomik hedeflere etkisini ortaya koyuyor. Cari açığın milli gelire oranı tahmini %2,6’ya yükselirken 2026 bütçe açığının milli gelire oranının %3,1 seviyesinde gerçekleşmesi öngörülmüyor. Petrol fiyatlarının seyri ve maliye politikasının dezenflasyon sürecine sağlayacağı katkı, yılın kalanında para politikasının hareket alanı açısından daha önemli hale geliyor.

Eylül ayında küresel piyasalarda ABD TÜFE verisi ve Fed’in faiz kararı ana gündem maddeleri arasında yer alacak. Güçlü istihdam verisinin ardından enflasyonun seyri, Fed’in yeniden faiz artırıp artırmayacağı konusunda belirleyici olacak. Enflasyonun güçlü kalması halinde ABD tahvil faizlerinde yüksek seyrin devam etmesi ve bunun küresel risk iştahını baskılaması ana risk senaryosunu oluşturuyor. Buna karşılık daha ılımlı enflasyon verileri Fed’in beklemede kalabileceği beklentisini güçlendirerek riskli varlıklara destek sağlayabilir. Avrupa’da enerji fiyatları ve ECB’nin politika duruşu, Asya’da Çin’de açıklanan sermaye desteğinin kredi büyümesine ne ölçüde yansıtacağı ve Japonya’da yenin seyri yakından takip edilecek. Jeopolitik tarafta ise Hürmüz Boğazı ve ABD-İran geriliminin petrol fiyatları üzerindeki etkisi küresel enflasyon görünümünün en önemli belirsizliklerinden biri olmaya devam ediyor.

Yurt içinde TCMB’nin faiz kararı, enflasyonun ana eğilimi, ödemeler dengesi ve Piyasa Katılımcıları Anketi eylül ayının temel başlıklarını oluşturuyor. Piyasa beklentisi politika faizinin %37 seviyesinde korunması yönünde. Bununla birlikte yüksek petrol fiyatları ile hizmet enflasyonundaki katılık, TCMB’nin yılın kalanında faiz indirimlerinin hızına ilişkin daha temkinli bir yaklaşım sergilemesine neden olabilir. Dezenflasyon eğiliminin korunması, rezervlerdeki güçlü görünüm ve yabancı yatırımcı ilgisinin devam etmesi TL varlıkları destekleyen unsurlar olurken; enerji fiyatlarında kalıcı bir yükseliş ve küresel tahvil faizlerinde yeni bir yukarı hareket temel riskler olarak öne çıkıyor.

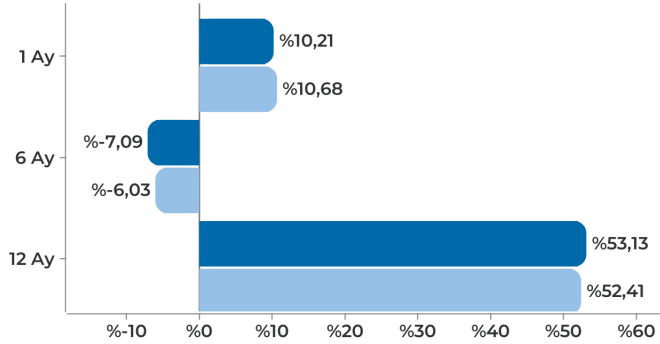
%1,84

TÜFE ağustosta aylık %1,84 artarken yıllık enflasyon %31,51’e geriledi.

Ayın Ünlü Fonları



Altına Dayalı Getiri



UPI

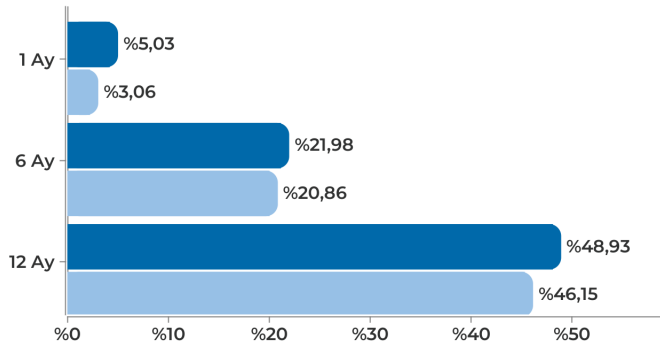
ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU

Fon, altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel getiri sağlamak isteyen yatırımcılara yönelik olarak kurgulanmıştır. Orta ve uzun vadede portföyünün büyük bölümünü altın ve altına dayalı araçlara yatırarak, altın piyasasındaki hareketlerden etkin biçimde faydalanmayı amaçlamaktadır.

Fon Getirisi

ATORT (BIST-KYD ALTIN FIYAT AĞIRLIKLİ)

Esnek Varlık Dağılımı



SUC

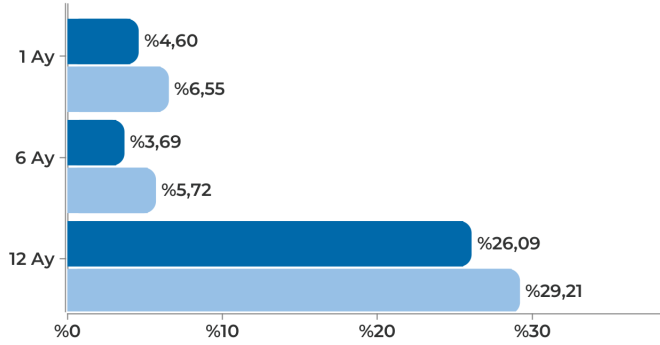
ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

MEVTL (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL)

Hisse Ağırlıklı Portföy



SUB

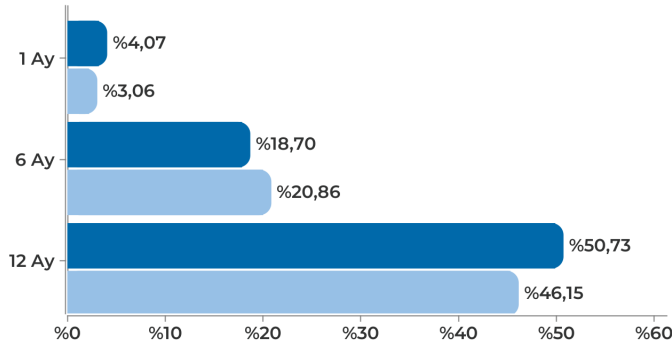
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

XU100_CFNNTLTL (BIST 100 GETİRİ)

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)

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

%10,21

Altın Fonu UPI aylık %10,21, yıllık %53,13 getiri ile kıymetli maden fonları arasında getiri liderleri arasında yer aldı.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

FON FİYATI

0,602497

BÜYÜKLÜK

2.331.668.637,88

YATIRIMCI SAYISI

1169

01 Eylül 2026

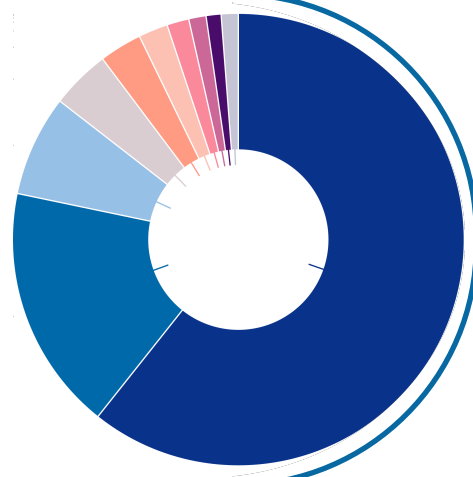
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,06	%0,06	%0,10
Aylık	%4,07	%4,07	%3,06
3 Aylık	%9,87	%9,87	%10,08
6 Aylık	%18,70	%18,70	%20,86
YBB	%25,55	%25,55	%28,22
Yıllık	%50,73	%50,73	%46,15

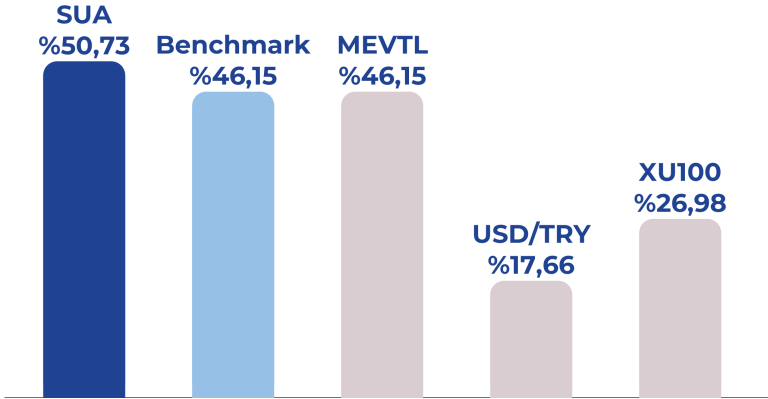
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %60,69 Ters-Repo
- %17,58 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %7,22 Mevduat (TL)
- %4,24 Yabancı Hisse Senedi
- %3,05 Finansman Bonosu
- %2,11 Hisse Senedi
- %1,58 Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- %1,24 Özel Sektör Tahvili
- %1,07 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %1,22 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

10 Ocak 2005

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %2,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+1
Satış T+1

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

3/7



ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

FON FİYATI

0,396047

BÜYÜKLÜK

108.727.046,10

YATIRIMCI SAYISI

756

01 Eylül 2026

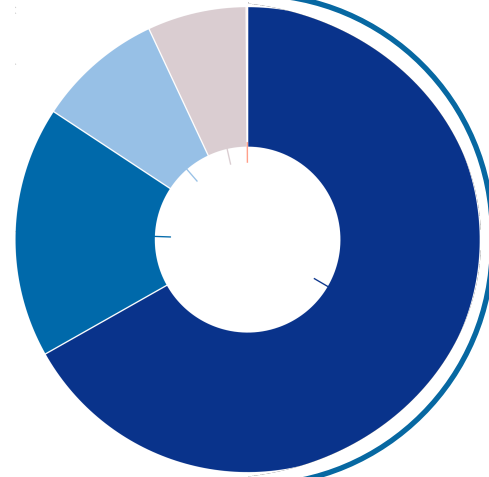
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-2,00		%-0,89
Aylık	%4,60	%4,60	%4,63
3 Aylık	%2,32	%2,32	%7,84
6 Aylık	%3,69	%3,69	%14,04
YBB	%15,64	%15,64	%28,48
Yıllık	%26,09	%26,09	%46,44

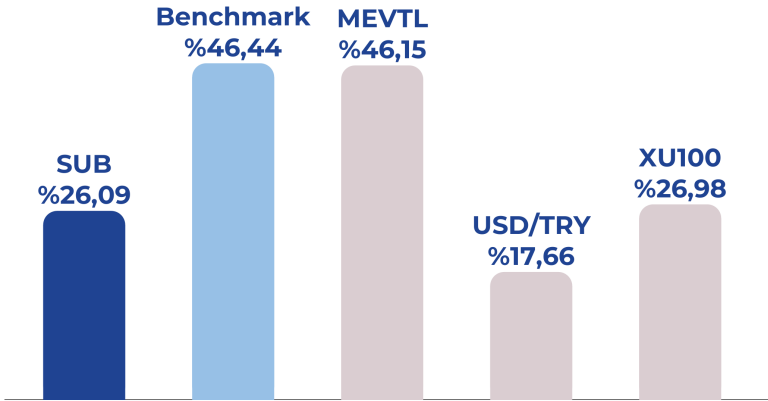
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %66,82 Hisse Senedi
- %17,45 Ters-Repo
- %8,75 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %6,88 Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- %0,10 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%55 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ
%45 BIST 100 GETİRİ 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+1
Satış T+2

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

6/7



ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

SUC

FON FİYATI

22,82736

BÜYÜKLÜK

589.699.212,53

YATIRIMCI SAYISI

538

01 Eylül 2026

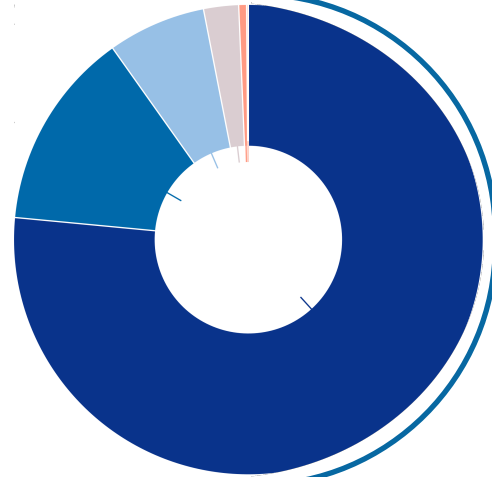
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,95		%0,10
Aylık	%5,03	%5,03	%3,06
3 Aylık	%6,08	%6,08	%10,08
6 Aylık	%21,98	%21,98	%20,86
YBB	%26,39	%26,39	%28,22
Yıllık	%48,93	%48,93	%46,15

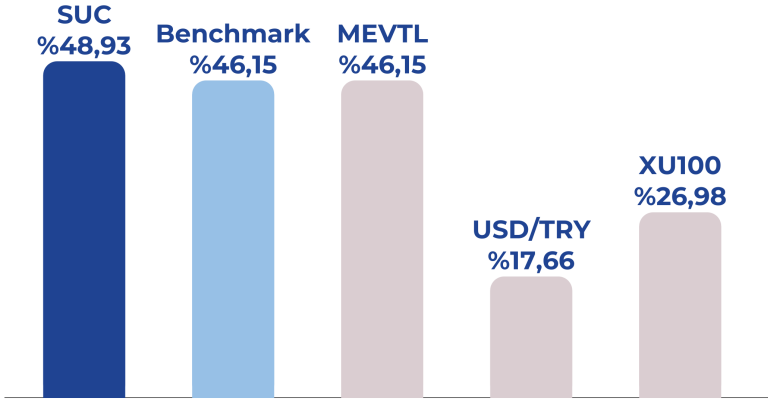
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %76,50 Yabancı Hisse Senedi
- %13,67 Ters-Repo
- %6,76 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %2,41 Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- %0,54 Hisse Senedi
- %0,12 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+1
Satış T+2

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

5/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
MASLAK MAH. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU

UP1

FON FİYATI

6,359535

BÜYÜKLÜK

1.408.301.721,29

YATIRIMCI SAYISI

1456

01 Eylül 2026

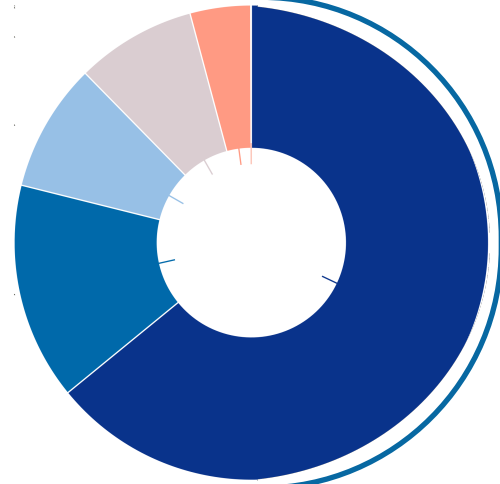
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-2,70		%-3,12
Aylık	%10,21	%10,21	%10,30
3 Aylık	%2,93	%2,93	%2,96
6 Aylık	%-7,09		%-4,62
YBB	%10,28	%10,28	%12,84
Yıllık	%53,13	%53,13	%52,20

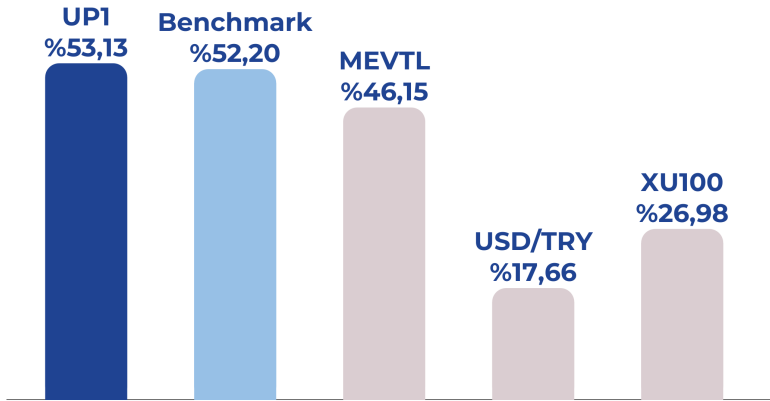
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı mevduat ve katılma hesapları ile altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır.

- %64,10 Kıymetli Madenler
- %14,79 BYF Katılma Payları
- %8,75 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %8,19 Ters-Repo
- %4,13 Hisse Senedi
- %0,04 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%95 BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA ENDEKSİ
%5 BIST-KYD REPO (BRUT) ENDEKSİ

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Kıymetli Maden Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

06 Aralık 2022

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %1,80

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+1
Satış T+1

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

6/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
MASLAK MAH. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

UPD

FON FİYATI

22,300819

BÜYÜKLÜK

2.449.004.614,18

YATIRIMCI SAYISI

257

01 Eylül 2026

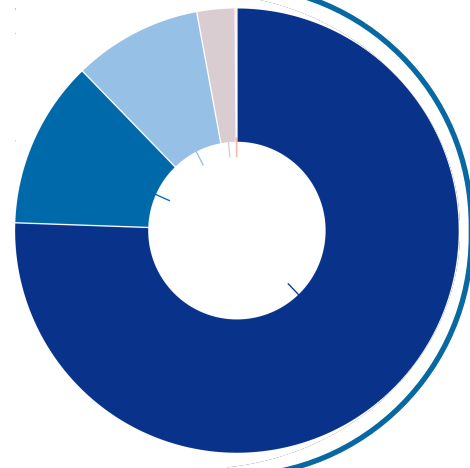
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,17	%0,17	%0,24
Aylık	%3,03	%3,03	%2,22
3 Aylık	%7,96	%7,96	%7,04
6 Aylık	%11,43	%11,43	%12,79
YBB	%15,06	%15,06	%16,07
Yıllık	%26,80	%26,80	%22,60

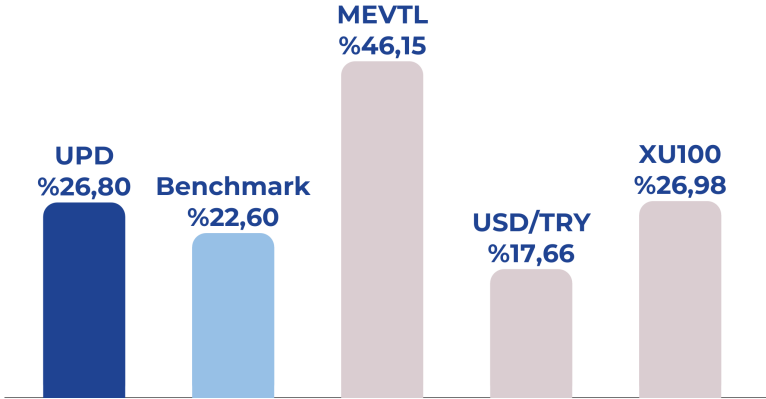
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %75,56 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %12,18 Ters-Repo
- %9,36 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %2,77 Yabancı Hisse Senedi
- %0,12 Mevduat (Döviz)
- %0,01 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD ENDEKSİ + %3.0

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Serbest Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

07 Haziran 2016

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %1,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

6/7



ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON

USY

FON FİYATI

0,26457

BÜYÜKLÜK

1.345.196.007,30

YATIRIMCI SAYISI

390

01 Eylül 2026

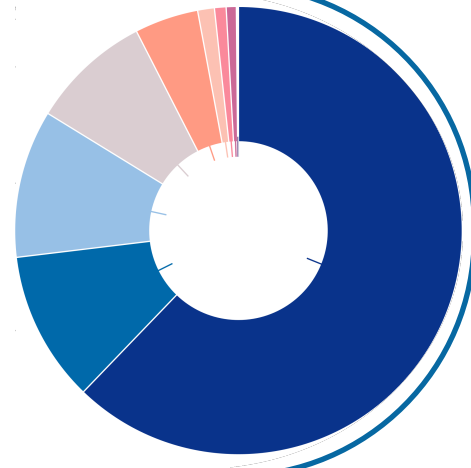
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,14	%0,14	%0,26
Aylık	%4,80	%4,80	%2,39
3 Aylık	%10,15	%10,15	%7,57
6 Aylık	%17,08	%17,08	%13,80
YBB	%21,93	%21,93	%17,40
Yıllık	%52,45	%52,45	%31,76

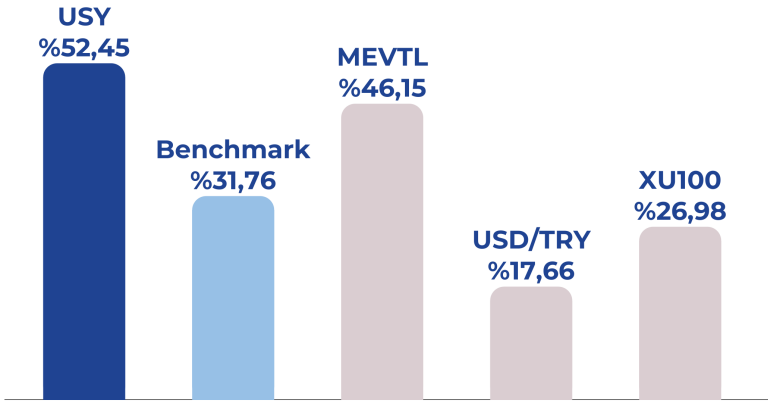
YATIRIM STRATEJİSİ

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 emtiya dayalı enstrümanlara yatırım yapılmasıdır.

- %62,20 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %10,89 Ters-Repo
- %10,67 Yabancı Hisse Senedi
- %8,70 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %4,61 Hisse Senedi
- %1,21 Finansman Bonosu
- %0,84 Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- %0,73 Özel Sektör Tahvili
- %0,08 Devlet Tahvili
- %0,07 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT
USD ENDEKSİ + %5.0

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Serbest Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

01 Şubat 2013

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %3,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+1
Satış T+2

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

6/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
MASLAK MAH. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

UPH

FON FİYATI**30,223293****BÜYÜKLÜK****106.071.549,48****YATIRIMCI SAYISI****522****01 Eylül 2026**

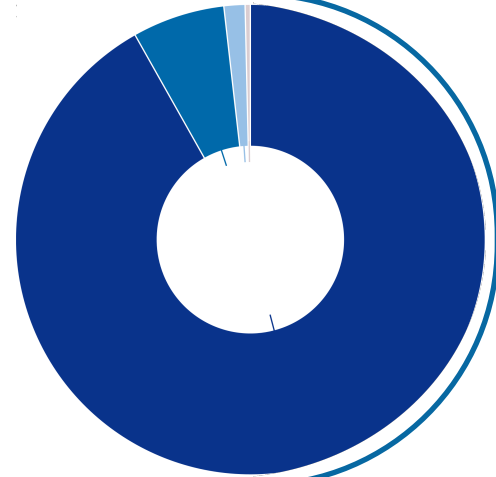
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-2,45		%-1,99
Aylık	%1,77	%2,14	%6,34
3 Aylık	%2,68	%3,25	%5,19
6 Aylık	%0,43	%0,52	%5,37
YBB	%19,81	%24,01	%27,40
Yıllık	%20,54	%24,89	%28,04

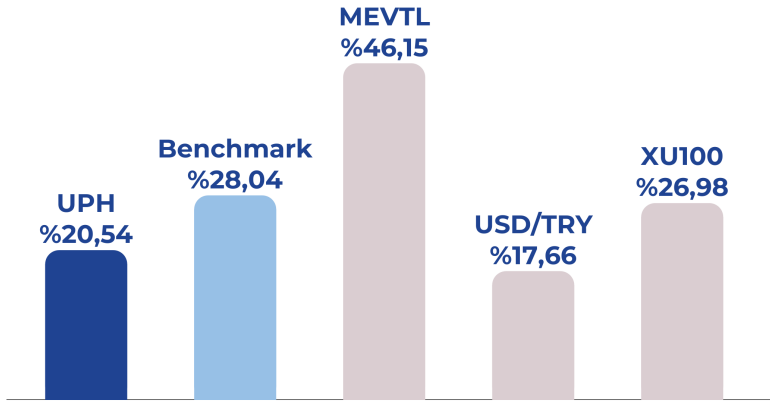
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞ'ta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

- %91,82 Hisse Senedi
- %6,37 Ters-Repo
- %1,45 Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- %0,36 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%95 BIST 100 ENDEKSİ
%5 BIST-KYD REPO (BRUT)
ENDEKSİ

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜHisse Senedi Şemsiye
Fonu**HALKA ARZ TARİHİ**

05 Eylül 2018

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %2,81

TAKAS TARİHLERİAlış T+1
Satış T+2**İŞLEM SAATLERİ**Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30**RİSK DEĞERİ**

6/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com

MASLAK MAH. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST FON

UP2

FON FİYATI

4,26848

BÜYÜKLÜK

2.611.962.885,84

YATIRIMCI SAYISI

316

01 Eylül 2026

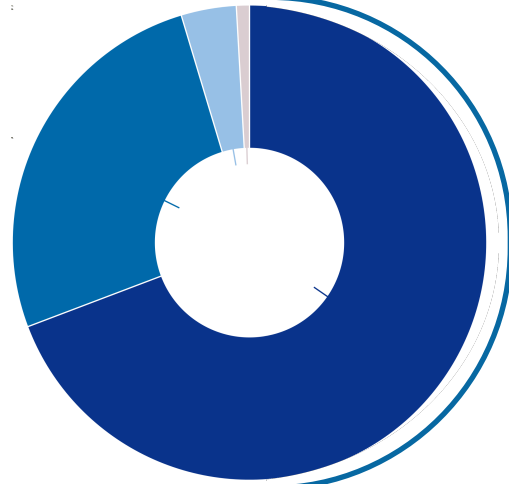
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,10	%0,10	%0,10
Aylık	%3,13	%3,13	%3,06
3 Aylık	%10,44	%10,44	%10,08
6 Aylık	%21,68	%21,68	%20,86
YBB	%29,08	%29,08	%28,22
Yıllık	%47,08	%47,08	%46,15

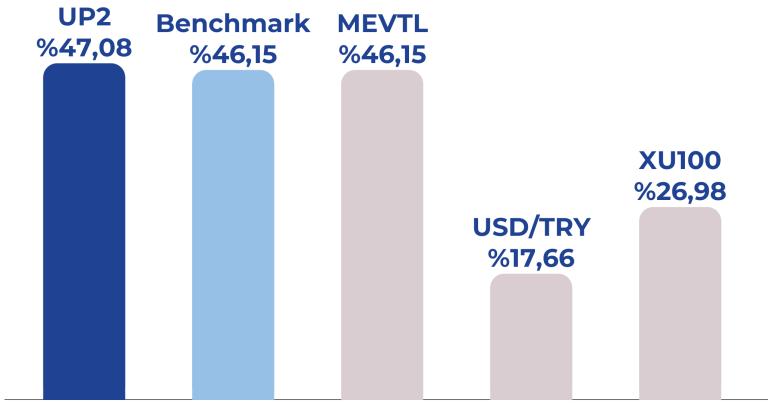
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda ağırlıklı olarak kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına, mevduata ve para piyasası araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamayı amaçlamaktadır. Fon portföyünün dağılımı belirlenirken, serbest fon niteliğine uygun şekilde bir veya birden fazla varlık sınıfına ağırlık verilebilecek, varlık dağılımı piyasa koşullarına göre esnek bir şekilde değiştirilebilecektir.

- %69,24 Mevduat (TL)
- %26,11 Ters-Repo
- %3,76 Finansman Bonosu
- %0,89 Özel Sektör Tahvili



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT
TL ENDEKSİ

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Serbest Şemsiye Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

02 Şubat 2023

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %1,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+0
Satış T+0

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

2/7



ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

UPP

FON FİYATI

7,113285

BÜYÜKLÜK

2.536.270.310,49

YATIRIMCI SAYISI

911

01 Eylül 2026

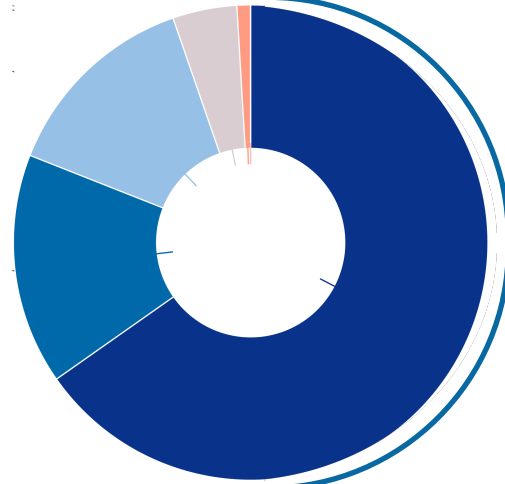
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,09	%0,09	%0,16
Aylık	%3,12	%3,12	%3,18
3 Aylık	%10,22	%10,22	%10,31
6 Aylık	%21,17	%21,17	%21,05
YBB	%28,60	%28,60	%28,36
Yıllık	%46,63	%46,63	%46,37

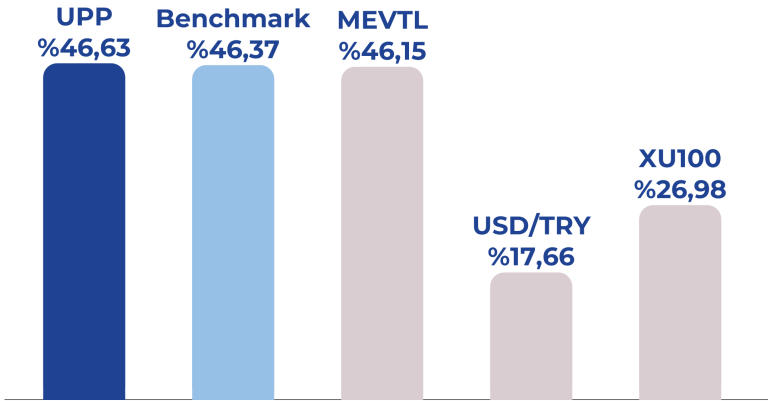
YATIRIM STRATEJİSİ

Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır.

- %65,26 Ters-Repo
- %15,72 Mevduat (TL)
- %13,71 Devlet Tahvili
- %4,38 Finansman Bonosu
- %0,92 Özel Sektör Tahvili
- %0,01 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%20 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT
TL ENDEKSİ
%50 BIST-KYD REPO (BRUT)
ENDEKSİ
%20 BIST-KYD OSBA SABİT
ENDEKSİ
%10 BIST-KYD DİBS 91 GÜN
ENDEKSİ

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

FON TÜRÜ

Para Piyasası Şemsiye
Fonu

HALKA ARZ TARİHİ

10 Temmuz 2019

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %1,00

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+0
Satış T+0

İŞLEM SAATLERİ

Alış, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

1/7



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
MASLAK MAH. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON

ULH

FON FİYATI

6,607279

BÜYÜKLÜK

1.282.688.566,33

YATIRIMCI SAYISI

241

01 Eylül 2026

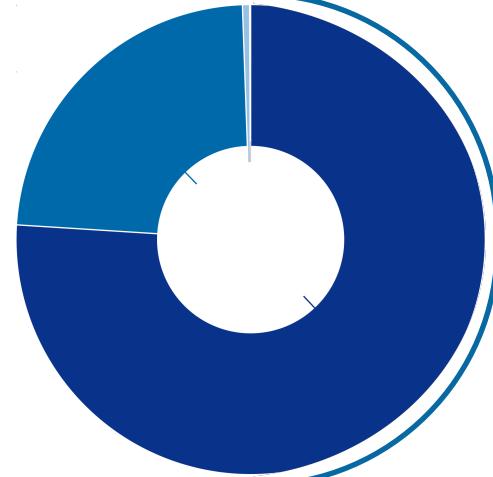
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,57		%0,27
Aylık	%3,55	%3,55	%2,46
3 Aylık	%2,01	%2,01	%7,80
6 Aylık	%12,66	%12,66	%14,09
YBB	%16,41	%16,41	%17,59
Yıllık	%30,67	%30,67	%25,13

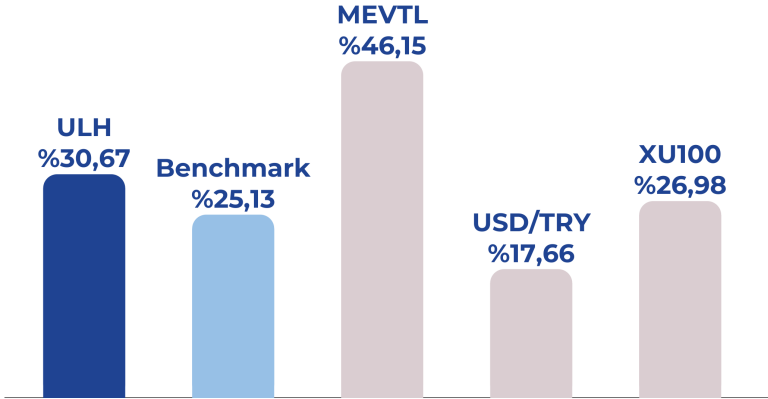
YATIRIM STRATEJİSİ

Ünlü Portföy Onuncu Serbest Fon ULH, Global Risk Algoritması'nın ürettiği sonuçları rapor olarak kullanmaktadır. Fonun yönetiminde Global Risk Algoritması'nın sonuçları kullanılarak global piyasalarda yatırım yapılmaktadır.

- %76,00 Yabancı Hisse Senedi
- %23,44 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %0,49 Ters-Repo
- %0,07 Takasbank Para Piyasası



SON 1 YIL GETİRİ GRAFİĞİ



BENCHMARK

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD ENDEKSİ * 1.25

Kaynak
TEFAS - Tefas.gov.tr

PERFORMANS ÜCRETİ

Performans ücreti yoktur.

YÖNETİM ÜCRETİ

Yıllık %3,50

TAKAS TARİHLERİ

Alış T+1
Satış T+2

İŞLEM SAATLERİ

Alış 9:00-13:30
Satış 9:00-13:30

RİSK DEĞERİ

7/7



Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşı	Yıllık
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	%3,55	%2,01	%12,66	%16,41	%30,67
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	%5,03	%6,08	%21,98	%26,39	%48,93
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%4,60	%2,32	%3,69	%15,64	%26,09
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%3,12	%10,22	%21,17	%28,60	%46,63
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST FON	%3,13	%10,44	%21,68	%29,08	%47,08
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%10,21	%2,93	%-7,09	%10,28	%53,13
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%3,03	%7,96	%11,43	%15,06	%26,80
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%4,80	%10,15	%17,08	%21,93	%52,45
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%1,77	%2,68	%0,43	%19,81	%20,54
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%4,07	%9,87	%18,70	%25,55	%50,73

İnceleme Dönemi

01 Eylül 2025 - 01 Eylül 2026

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 01.09.2026 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. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL
+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com