

07
Temmuz
2025

HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI

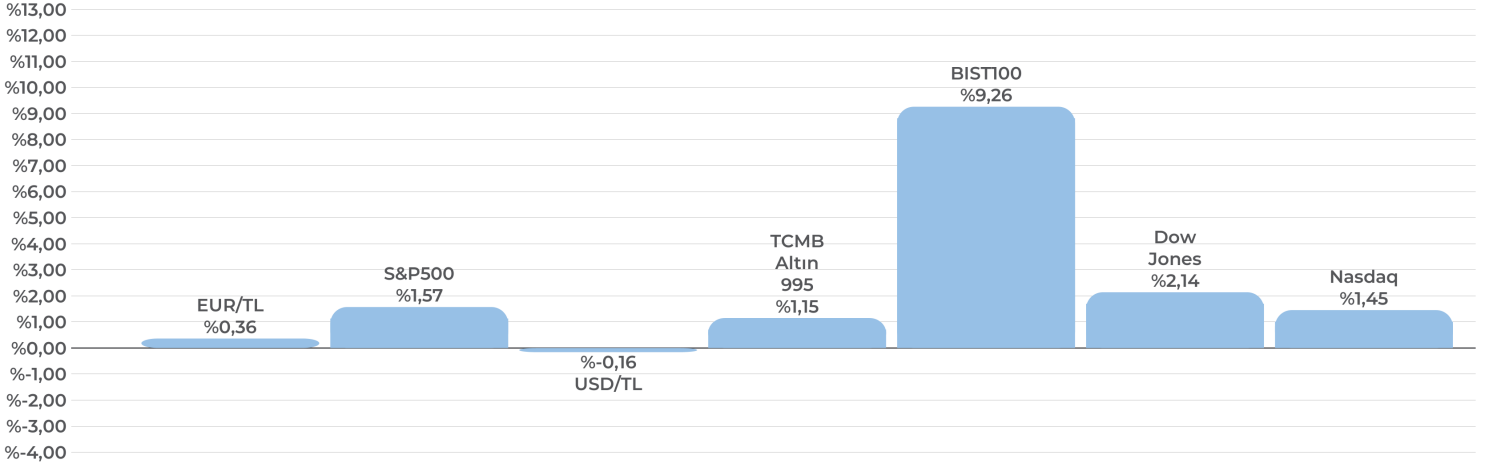


ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi

27 Haziran 2025 - 04 Temmuz 2025



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. ABD borsaları, 4 Temmuz tatil haftasını güçlü ekonomik veriler ve Başkan Trump'ın açıkladığı yeni ticaret anlaşmaları eşliğinde yükselişe tamamladı. S&P 500 ve Nasdaq endekslerinde yeni zirveler görülürken, küçük ölçekli şirketleri temsil eden Russell 2000 endeksi haftalık bazda %3,5 ile öne çıktı. Tarım dışı istihdam verisinin 147 bin ile beklentileri aşması ve işsizlik oranının %4,1'e gerilemesi, istihdam piyasasının dirençli yapısını teyit etti. Ancak özel sektör istihdamındaki sınırlı artış ve iş gücüne katılım oranındaki düşüş, toparlanmanın kamu destekli olduğunu ortaya koydu. Bu gelişmeler ışığında para piyasalarında Eylül ayında faiz indirimi ihtimali %88'den %66'ya gerilerken, yıl sonuna kadar iki indirim beklentisi korunuyor. Fed Başkanı Powell'ın "veri odaklı" söylemini yineleyerek faiz indirimi kapısını açık bırakması, piyasalardaki temkinli iyimserliği destekledi. Ancak Trump'ın 9 Temmuz'da sona erecek olan geçici tarife muafiyetini uzatmama ve 1 Ağustos itibarıyla %10-70 arası gümrük tarifeleri uygulama niyetini açıklaması, ticaret cephesinde yeniden belirsizlik yarattı. Cuma günü SP500 vadeli kontratlarında görülen dalgalanma bu temkinli duruşun yansıması oldu. Trump'ın duyurduğu, 4,5 trilyon dolarlık vergi indirimi ve kamu harcaması düzenlemesi yasalaştı. Bu paketin bütçe açığını 3,3 trilyon dolar artırması beklenirken, Medicaid ve Medicare gibi sosyal harcamalarda da kesintiler öngörülüyor. Mali genişlemenin büyümeye katkı sunması olası olsa da orta vadede ABD borç dinamikleri üzerindeki baskı dikkat çekiyor.

Avrupa tarafında, AB ile ABD arasında süren tarife müzakereleri odakta kalmaya devam etti. AB Komisyonu ve ECB yetkililerinden gelen açıklamalar, Avrupa'nın korumacı önlemlere hazırlıklı olduğu mesajını verdi. 9 Temmuz sonrası için bir anlaşmaya varılamaması durumunda AB'nin "dengeleyici" hamleler yapabileceği sinyali, transatlantik ilişkilerde gerilim potansiyelini artırıyor. Asya piyasalarında genel olarak zayıf bir eğilim izlendi. Trump'ın tarife mektupları ile Japonya'ya yönelik sert söylemleri bölge borsalarında baskı oluşturdu. Çin ise pozitif ayrışarak haftayı %1,4 artışla kapattı.

Yurt içinde ise Haziran ayı TÜFE verisi beklentilerin bir miktar altında %1,37 artarken, yıllık enflasyon baz etkisiyle %35,05'e geriledi. Hizmet enflasyonundaki düşüş ve gıda fiyatlarındaki sınırlı gerileme, dezenflasyon sürecinin başladığına işaret etti. ÜFE cephesinde ise %2,46'lık aylık artışla yıllık üretici enflasyonu %24,45'e yükseldi. Veri sonrası konuşan Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, dezenflasyonun başladığını vurgularken, yurtdışı kurumların da TCMB'den faiz indirimi beklentileri artmaya başladı. JPMorgan ve Morgan Stanley, 250 bp'lik bir gevşeme döngüsünün başlayabileceğini öngörüyor. Lira cinsi tahvillere yönelik pozitif görüşler ve carry trade işlemlerinde TL lehine stratejiler dikkat çekiyor. BIST100 endeksi, %9,26'lık haftalık artışla 10.000 seviyesinin üzerine çıkarken, bankacılık endeksindeki %12,8'lik yükseliş öncülüğünde geniş tabanlı bir alım dalgası izlendi. TCMB rezervleri gerilerken, yabancı yatırımcıların hisse ve DİBS tarafında net alım yaptığı görüldü.

Önümüzdeki haftanın gündeminde ABD FOMC tutanakları, Almanya ve İngiltere'de sanayi üretimi, Japonya dış ticaret dengesi ve Çin enflasyon verileri öne çıkarken; yurt içinde sanayi üretimi, ödemeler dengesi ve Hazine nakit dengesi gibi veriler takip edilecek.

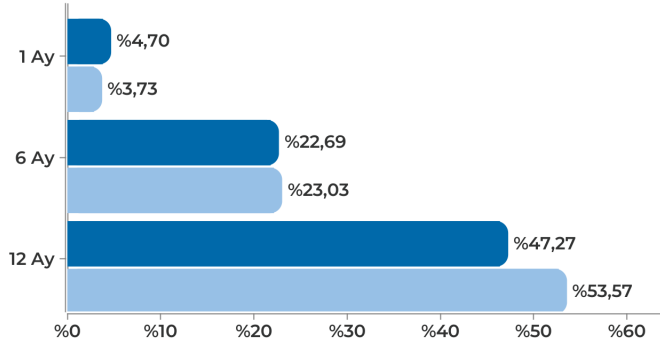
%9,26

BIST100 endeksi, %9,26'lık haftalık artışla 10.000 seviyesinin üzerine çıktı.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



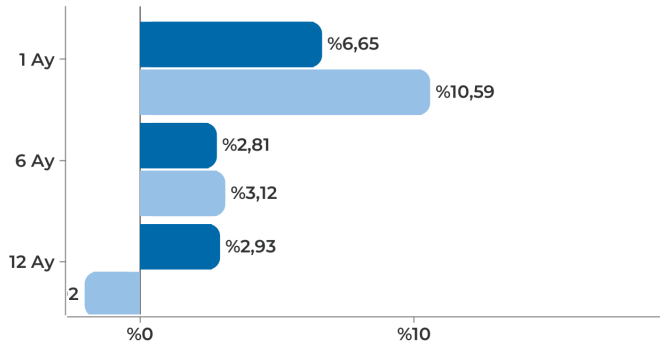
SUA

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



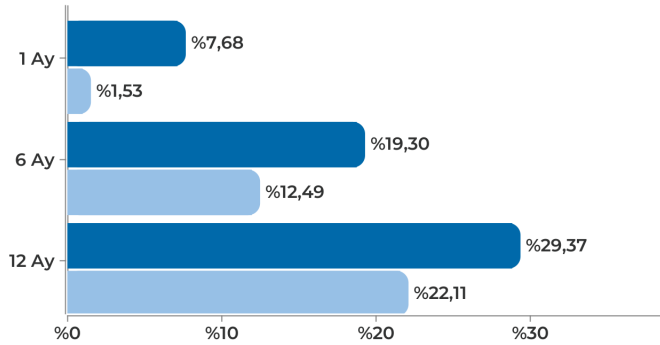
SUB

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



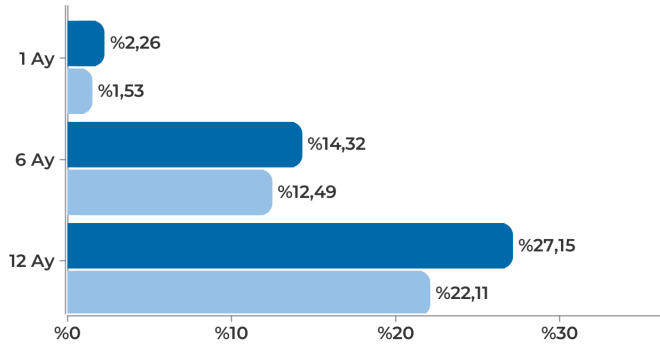
SUC

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

%10,3

Yurt içi Hisse içerikli UPH Fonu haftalık %10,3 getiri ile haftanın getiri liderleri arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son 1 aylık getirisi %9,9.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

FON FİYATI

0,371346

BÜYÜKLÜK

812.887.509,30

YATIRIMCI SAYISI

736

04 Temmuz 2025

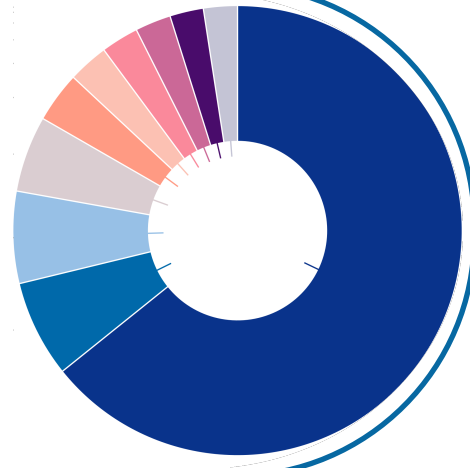
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,21	%0,21	%0,12
Aylık	%4,70	%4,70	%3,73
3 Aylık	%13,08	%13,08	%11,44
6 Aylık	%22,69	%22,69	%23,03
YBB	%23,41	%23,41	%23,62
Yıllık	%47,27	%47,27	%53,57

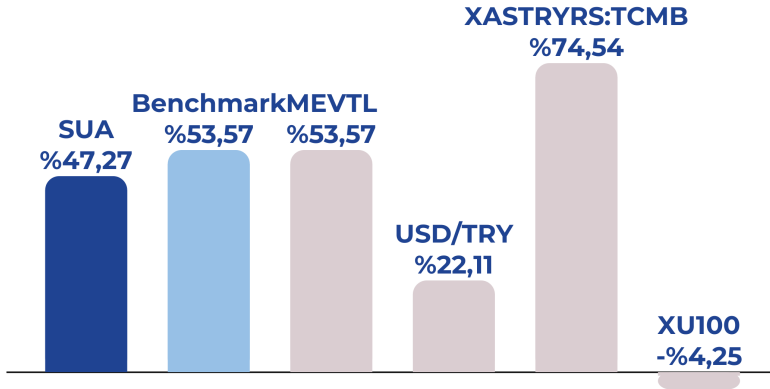
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %64,24 Ters-Repo
- %6,97 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- %6,61 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %5,48 Özel Sektör Tahvili
- %3,64 Diğer
- %2,91 Finansman Bonosu
- %2,71 Mevduat (TL)
- %2,58 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %2,42 Devlet Tahvili
- %2,44 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, 09:00-13:30
Satış, 09:00-13:30

RİSK DEĞERİ

3/7



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



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

FON FİYATI

0,297682

BÜYÜKLÜK

83.885.542,88

YATIRIMCI SAYISI

1275

04 Temmuz 2025

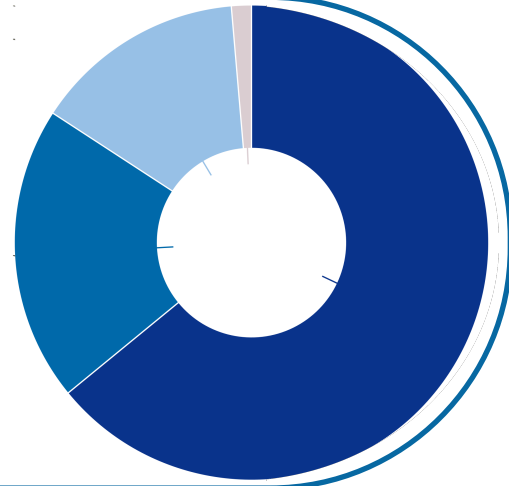
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,23	%0,23	%0,12
Aylık	%6,65	%6,65	%3,73
3 Aylık	%8,39	%8,39	%11,44
6 Aylık	%2,81	%2,81	%23,03
YBB	%4,61	%4,61	%23,62
Yıllık	%2,93	%2,93	%53,57

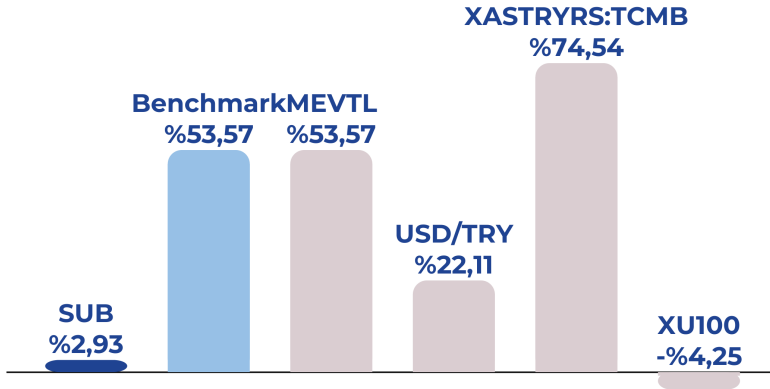
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %64,08 Hisse Senedi
- %20,10 Ters-Repo
- %14,46 Diğer
- %1,36 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+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

14,171962

BÜYÜKLÜK

275.706.725,68

YATIRIMCI SAYISI

508

04 Temmuz 2025

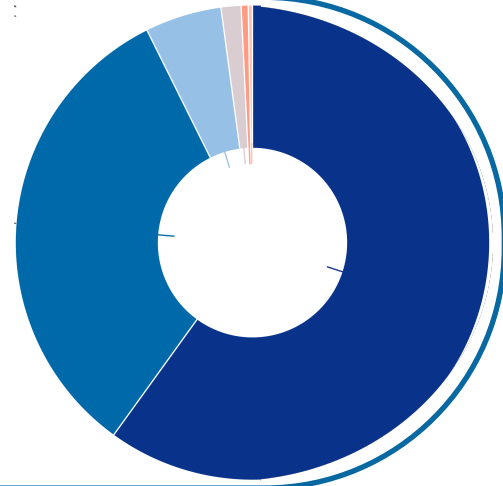
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,49	%0,49	%0,12
Aylık	%7,68	%7,68	%3,73
3 Aylık	%22,16	%22,16	%11,44
6 Aylık	%19,30	%19,30	%23,03
YBB	%19,70	%19,70	%23,62
Yıllık	%29,37	%29,37	%53,57

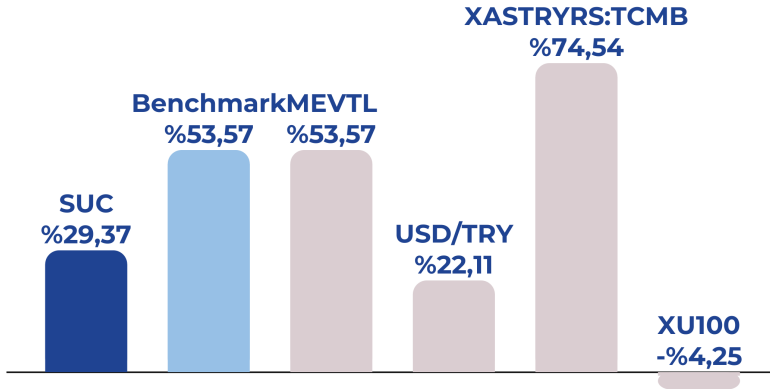
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %59,96 Yabancı Hisse Senedi
- %32,69 Ters-Repo
- %5,22 Diğer
- %1,36 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %0,48 Hisse Senedi
- %0,29 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



ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

UPD

FON FİYATI

16,817718

BÜYÜKLÜK

1.412.373.968,68

YATIRIMCI SAYISI

229

04 Temmuz 2025

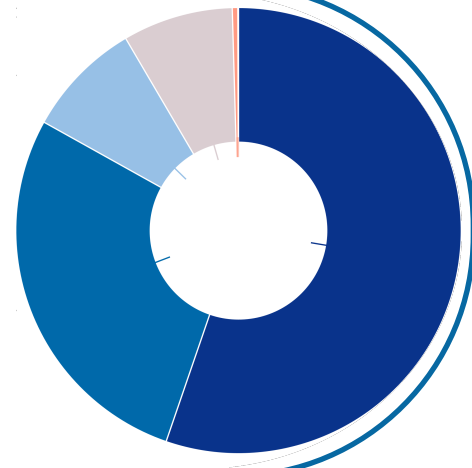
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,02		%-0,12
Aylık	%2,26	%2,26	%1,77
3 Aylık	%6,33	%6,33	%5,56
6 Aylık	%14,32	%14,32	%13,99
YBB	%14,27	%14,27	%13,98
Yıllık	%27,15	%27,15	%25,03

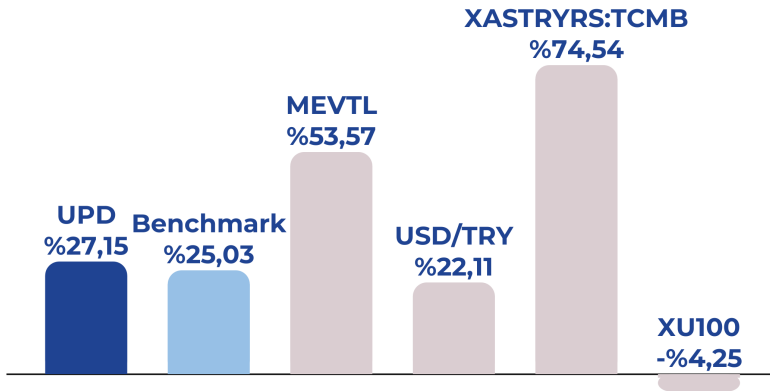
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %55,27 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %27,81 Ters-Repo
- %8,46 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %8,01 Mevduat (Döviz)
- %0,40 Diğer
- %0,05 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+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

Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşı	Yıllık
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	%7,68	%22,16	%19,30	%19,70	%29,37
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%6,65	%8,39	%2,81	%4,61	%2,93
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	%3,66	%12,79	%27,24	%29,00	%72,14
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,33	%7,91	%16,61	%16,73	%31,82
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%2,26	%6,33	%14,32	%14,27	%27,15
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%9,92	%8,82	%4,99	%8,53	%-0,79
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%3,83	%12,31	%24,01	%24,64	%58,60
ULL	QNB PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,54	%9,13	%17,00	%17,11	%31,53
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%3,18	%10,87	%22,63	%23,21	%54,11
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST FON	%3,86	%12,16	%24,04	%24,71	%58,86
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%1,40	%9,48	%39,00	%36,11	%68,10
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	%9,93	%11,89	%11,98	%14,35	%13,90
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%-24,49	%-22,34	%-16,19	%-16,21	%-7,32
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%5,14	%12,47	%18,58	%18,51	%25,54
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%4,70	%13,08	%22,69	%23,41	%47,27
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%-0,95	%13,32	%0,67	%4,09	

İnceleme Dönemi

04 Temmuz 2024 - 04 Temmuz 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 04.07.2025 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. AHİ EVRAN CAD. POLARIS PLAZA NO:21/13 SARIYER/İSTANBUL
+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com