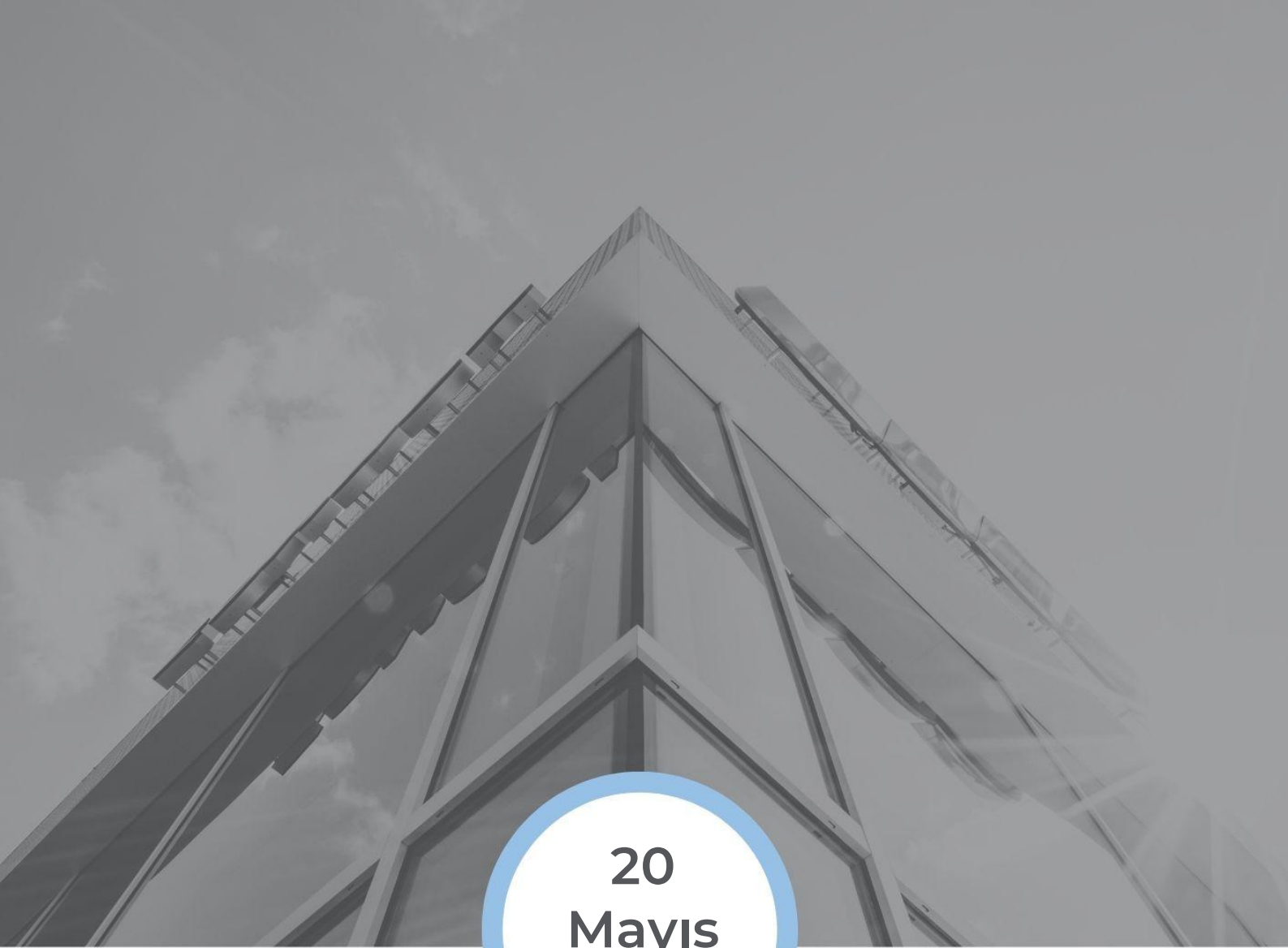




20
Mayıs
2025

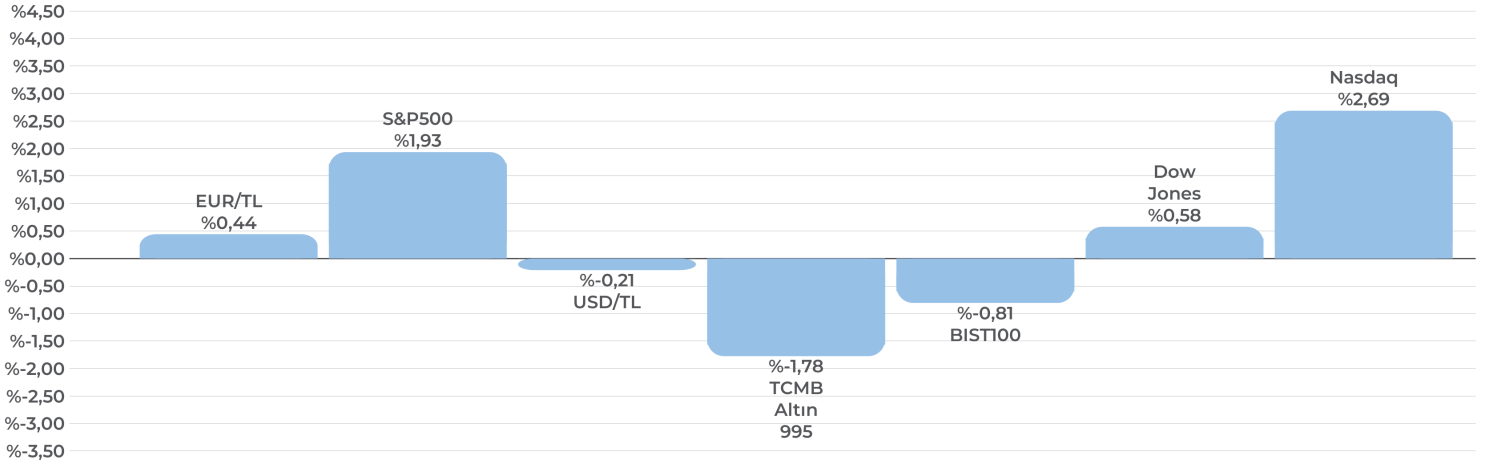
HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi
09 Mayıs 2025 - 16 Mayıs 2025



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. 12-16 Mayıs haftasında piyasaların gündeminde ABD ile Çin arasında İsviçre'de varılan geçici tarife indirimi anlaşması vardı. Anlaşmaya göre, ABD ve Çin 90 gün süreyle karşılıklı tarifeleri %145 ve %125 seviyelerinden sırasıyla %30 ve %10'a indirecek. Bu gelişme, küresel piyasalarda son haftalarda görülen baskıyı hafifletirken, ilerleyen dönemde yeni gerilimler yaşanabileceğine dair belirsizlikler devam ediyor. Tarife yumuşaması ve zayıf enflasyon verilerinin desteğiyle Wall Street'te güçlü bir ralli izlendi. S&P 500 endeksi haftayı %5,3 artışla 5.958 puandan tamamladı. Nasdaq %7,2, Dow Jones %3,4 ve Russell 2000 %4,5 prim yaptı. VIX endeksi %21,3 düşüşle 17,24 seviyesine inerek risk iştahındaki artışı yansıttı.

ABD'de nisan ayı TÜFE verisi %0,2 aylık, %2,3 yıllık artışla beklentilerin altında kaldı. ÜFE aylık bazda %0,5 gerilerken, yıllık %2,4 ile yedi ayın en düşük seviyesine indi. Michigan tüketici güveni ise 50,8'e gerileyerek beklentilerin altında kaldı. Fed Başkanı Powell, arz şoklarının daha kalıcı hale geldiğini vurgularken, para politikası stratejisinin gözden geçirileceğine işaret etti. Bu açıklamalar, faiz indirim beklentilerinin eylül ayına ötelenmesine yol açtı. Piyasalarda bu yıl içinde iki faiz indirimi fiyatlanıyor.

Yurt içinde piyasalarda PKK'nın feshi ve İstanbul'daki barış görüşmeleriyle artan jeopolitik iyimserlik öne çıktı. BIST 100 endeksi haftayı %2,96 artışla 9.668 puanda tamamladı. Bankacılık hisseleri öncülüğünde mali endeks %5,51 prim yaptı.

Geçtiğimiz hafta yoğun makro veri akışı takip edildi. Mart ayında cari açık 4,1 milyar dolar olurken, yıllık açık 12,6 milyar dolara yükseldi. Perakende satışlar martta %1,4 düşerken, konut satışları nisanda yıllık bazda %56,6 arttı. Bütçe açığı 174,7 milyar TL ile sınırlı bir iyileşme kaydetti. TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yıl sonu enflasyon beklentisi %30,35'e, USD/TL beklentisi ise 43,70'e yükseldi. Büyüme beklentisi %2,9 seviyesine geriledi.

EBRD toplantısında konuşan Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, programın hedeflere uygun ilerlediğini, cari açıkta %2'nin altının hedeflendiğini ve sıkı mali disiplinin süreceğini vurguladı. TCMB Başkan Yardımcısı Akçay, rezerv inşasının sürdüğünü ve sıkı para politikasının uzun süre devam etmesi gerektiğini belirtti.

Brüt rezervler 9 Mayıs haftasında 5,8 milyar dolar artışla 144,3 milyar dolara çıktı. Yurt dışı yerleşikler 102 milyon dolar net hisse, 934 milyon dolar tahvil alımı yaptı. Döviz mevduatlarında ise 0,71 milyar dolar azalma görüldü.

Yeni haftada 22 Mayıs'ta TCMB, yılın ikinci Enflasyon Raporu'nu açıklayacak. Başkan Karahan'ın sunumu, politika patikasına dair yönlendirmeler açısından kritik olacak. Yurt içinde tüketici ve reel kesim güven endeksleri, ödemeler dengesi ve işsizlik verileri takip edilecek. ABD'de PMI verileri, ÜFE, sanayi üretimi ve Powell'in konuşması izlenecek. Avrupa'da büyüme, güven endeksleri ve Almanya enflasyonu öne çıkacak.

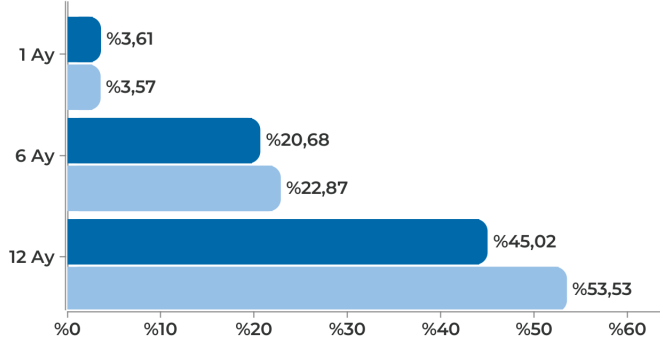
90 Gün

ABD ve Çin 90 gün süreyle karşılıklı tarifeleri %145 ve %125 seviyelerinden sırasıyla %30 ve %10'a indirme konusunda anlaştı.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



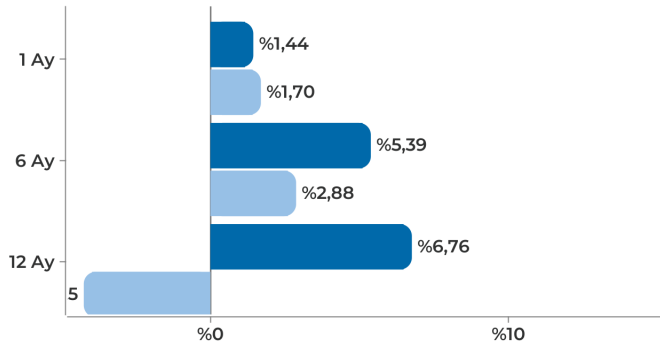
SUA

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



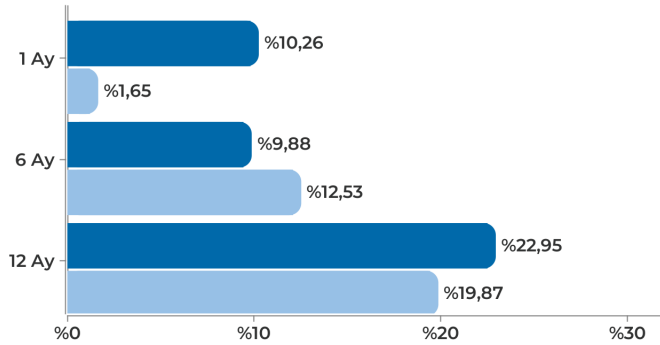
SUB

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



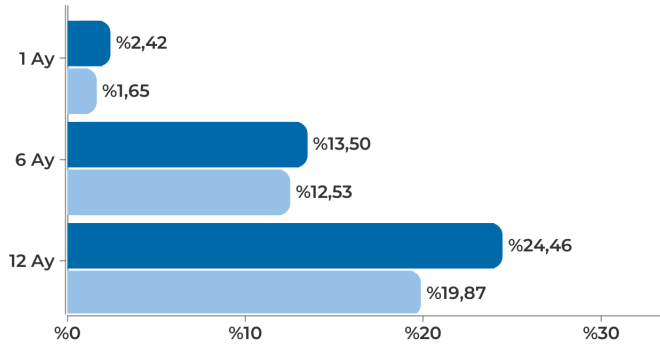
SUC

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

%9,9 Getiri

Yabancı Hisse içerikli ULH Fonu haftalık %2,8 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

0,344016

BÜYÜKLÜK

662.734.932,89

YATIRIMCI SAYISI

681

16 Mayıs 2025

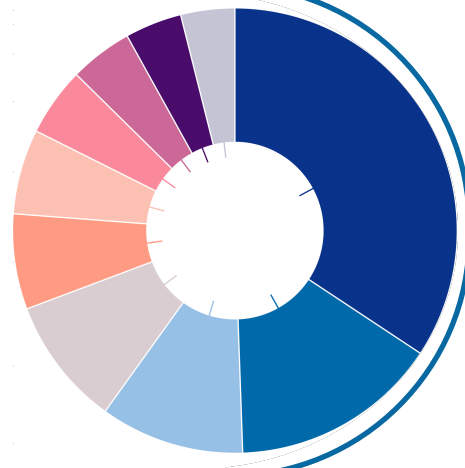
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,13	%0,13	%0,12
Aylık	%3,61	%3,61	%3,57
3 Aylık	%8,01	%8,01	%10,39
YBB	%14,33	%14,33	%16,43
6 Aylık	%20,68	%20,68	%22,87
Yıllık	%45,02	%45,02	%53,53

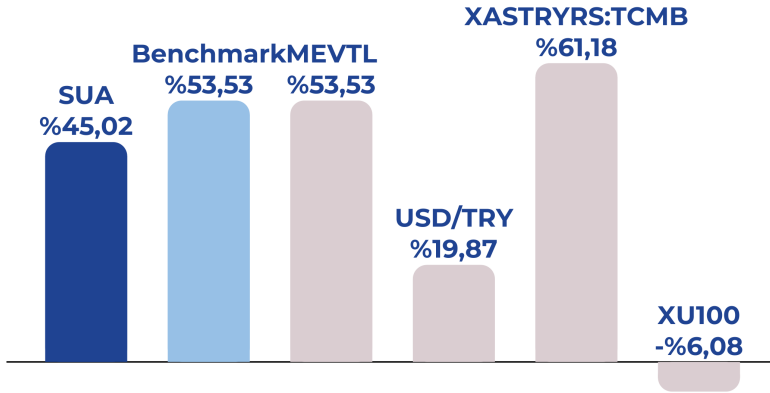
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %34,29 Ters-Repo
- %15,15 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %10,48 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %9,36 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- %6,93 Özel Sektör Tahvili
- %6,17 Finansman Bonosu
- %4,98 Devlet Tahvili
- %4,58 BYF Katılma Payları
- %4,13 Diğer
- %3,93 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



+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com
Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No:21 K:1 Maslak - İstanbul / Türkiye



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

FON FİYATI

0,280852

BÜYÜKLÜK

100.234.654,14

YATIRIMCI SAYISI

1391

16 Mayıs 2025

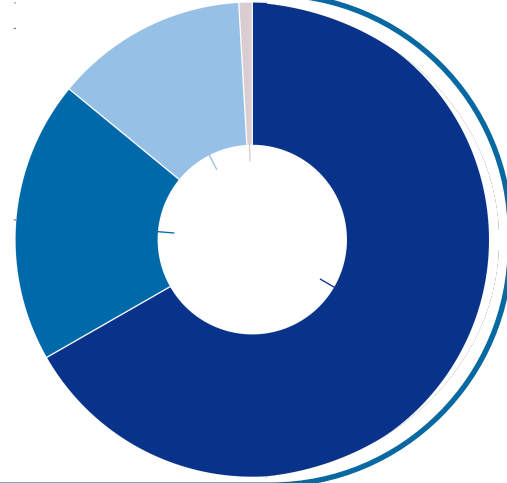
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-1,37		%0,12
Aylık	%1,44	%1,44	%3,57
3 Aylık	%-0,80		%10,39
YBB	%-1,30		%16,43
6 Aylık	%5,39	%5,39	%22,87
Yıllık	%6,76	%6,76	%53,53

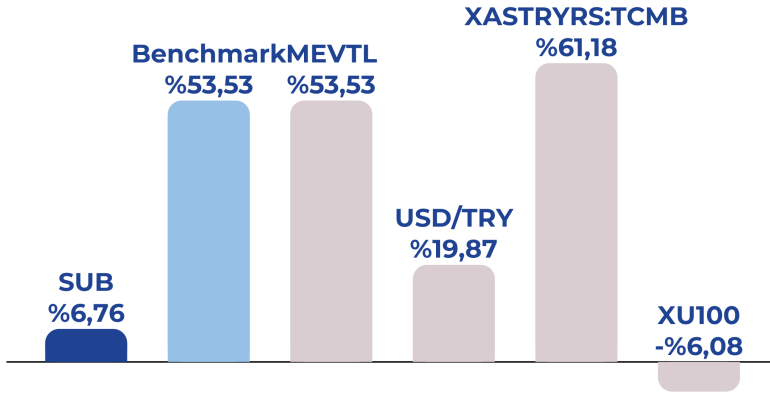
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %66,73 Hisse Senedi
- %19,21 Ters-Repo
- %13,15 Diğer
- %0,91 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

5/7



ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

SUC

FON FİYATI

12,723463

BÜYÜKLÜK

223.257.237,44

YATIRIMCI SAYISI

455

16 Mayıs 2025

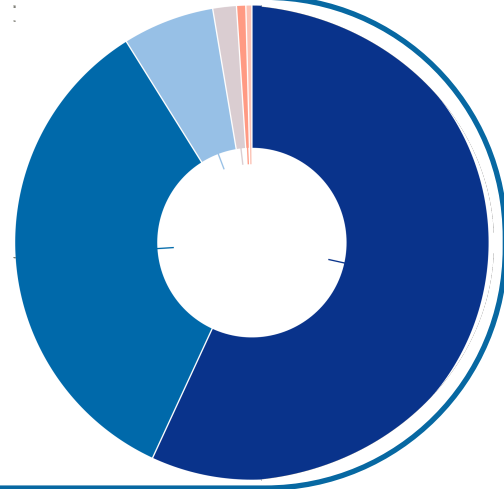
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,67		%0,12
Aylık	%10,26	%10,26	%3,57
3 Aylık	%0,69	%0,69	%10,39
YBB	%7,46	%7,46	%16,43
6 Aylık	%9,88	%9,88	%22,87
Yıllık	%22,95	%22,95	%53,53

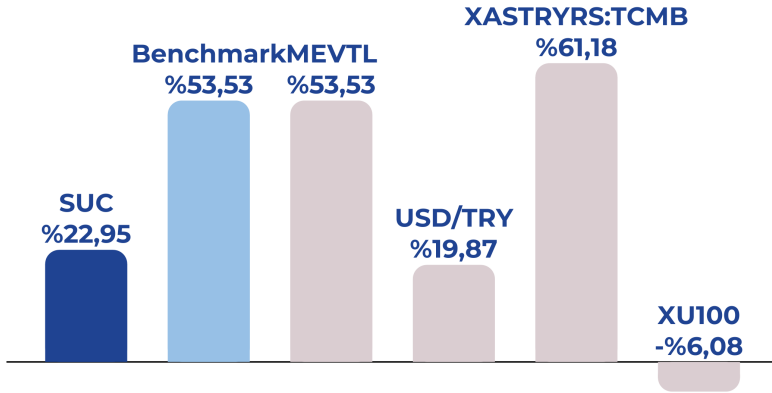
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %56,89 Yabancı Hisse Senedi
- %34,21 Ters-Repo
- %6,25 Diğer
- %1,61 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %0,63 Hisse Senedi
- %0,41 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

16,195119

BÜYÜKLÜK

1.705.918.789,29

YATIRIMCI SAYISI

231

16 Mayıs 2025

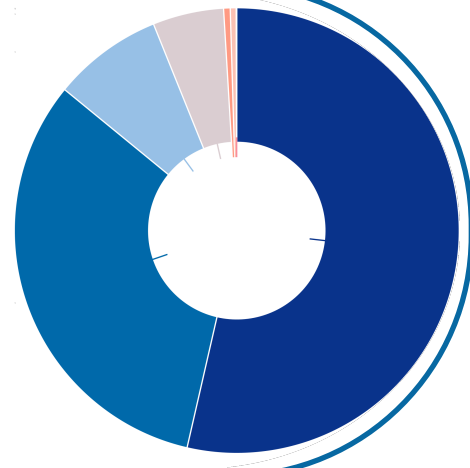
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%-0,12		%-0,14
Aylık	%2,42	%2,42	%1,91
3 Aylık	%6,48	%6,48	%7,75
YBB	%10,04	%10,04	%10,59
6 Aylık	%13,50	%13,50	%13,92
Yıllık	%24,46	%24,46	%22,79

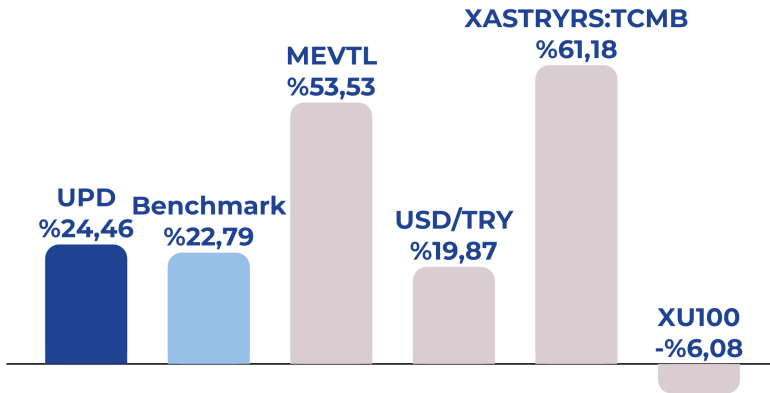
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %53,59 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %32,32 Ters-Repo
- %7,98 Mevduat (Döviz)
- %5,16 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %0,48 Diğer
- %0,43 BYF Katılma Payları
- %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

5/7



Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşı	Yıllık
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	%10,26	%0,69	%9,88	%7,46	%22,95
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%1,44	%-0,80	%5,39	%-1,30	%6,76
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	%3,91	%10,85	%35,42	%20,57	%66,41
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,78	%6,81	%14,88	%11,34	%28,65
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%2,42	%6,48	%13,50	%10,04	%24,46
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%1,16	%-1,80	%4,13	%0,65	%3,13
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%3,97	%10,70	%24,20	%17,06	%59,15
ULL	QNB PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%5,11	%6,30	%15,73	%12,04	%28,13
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%3,77	%11,05	%22,70	%16,69	%55,64
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST FON	%3,89	%10,83	%24,37	%17,18	%59,52
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%-1,06	%15,45	%27,88	%27,00	%60,41
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	%5,04	%3,53	%9,49	%6,40	%15,94
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,43	%5,59	%12,42	%9,60	%22,40
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%4,87	%3,17	%12,87	%8,85	%14,93
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%3,61	%8,01	%20,68	%14,33	%45,02
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%5,60	%5,42	%4,86	%1,04	

İnceleme Dönemi

16 Mayıs 2024 - 16 Mayıs 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 16.05.2025 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

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No:21 K:1 Maslak - İstanbul / Türkiye
+90 (212) 367 36 36
info@unluportfoy.com