

21
Temmuz
2025

HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI

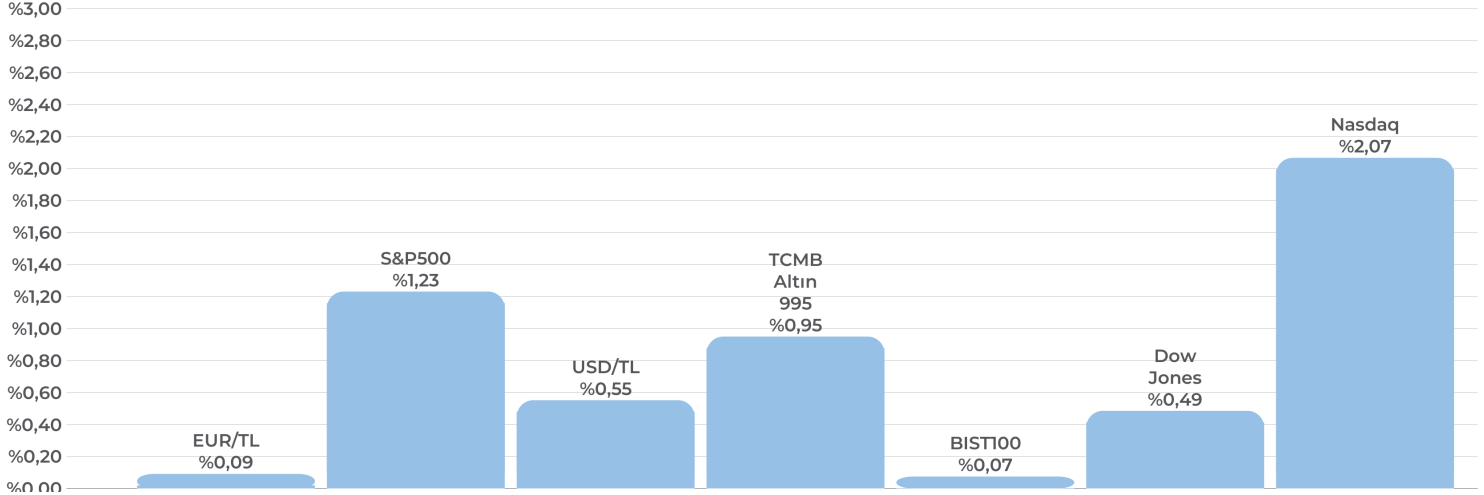


ÜNLÜ Portföy

Piyasa Özeti

İnceleme Dönemi

11 Temmuz 2025 - 18 Temmuz 2025



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. ABD borsalarında bu hafta pozitif bir hava hakimdi. S&P 500 ve Nasdaq endeksleri yeni zirvelere ulaşırken, iyimserliği destekleyen temel unsurlar arasında güçlü başlayan bilanço sezonu, çekirdek TÜFE/ÜFE'deki yavaşlama ve beklentilerin üzerinde gelen perakende satışlar yer aldı. Bankacılık sektöründe Morgan Stanley, Goldman Sachs ve Bank of America'nın güçlü finansalları dikkat çekerken, Netflix ve TSMC gibi şirketlerin beklenti üzeri performansı teknoloji hisselerine alım getirdi. Öte yandan, Başkan Trump'ın Fed Başkanı Powell'ı görevden alma iddiaları kısa süreli baskı yaratırken, Trump'ın "düşük olasılık" açıklamasıyla piyasa toparlandı. ABD tarafında Çin'e yönelik yapay zeka çipi ihracatına yeniden izin verilmesi ve Nvidia hisselerindeki artış teknoloji endeksini destekledi. Ticaret cephesinde ise AB ve Meksika'ya yönelik %30'luk yeni tarife açıklamaları ve AB için %15-20 arası yeni vergi baskıları küresel ticaret görünümünü olumsuz etkiledi. Haziran enflasyon verisi TÜFE'de %2,7'ye yükselişe, çekirdek TÜFE'de %2,9'a işaret ederken, ÜFE tarafında aylık değişim olmayışı maliyet baskılarının azaldığını gösterdi. Michigan Üniversitesi tüketici güveni yükselirken, enflasyon beklentileri geriledi. Fed Güvernörü Waller'dan gelen faiz indirimi çağrıları ise Eylül ayında politika değişikliği beklentisini artırdı.

Avrupa'da Trump'ın ticaret müzakerelerinde daha sert tarifeler talep ettiği yönündeki haberler tedirginlik yaratırken, bilanço dönemine dair iyimserlik endeksleri yukarı taşıdı. Asya tarafında, Çin ekonomisinin %5,2 büyümesi, sanayi üretimi ve ihracattaki güçlü veriler risk iştahını destekledi.

Yurt içinde yatırımcıların gündeminde TCMB'nin faiz kararı ve rezerv gelişmeleri yer aldı. 11 Temmuz haftasında brüt rezervler 1,85 milyar dolar artarak 166,2 milyar dolara ulaştı. Net rezervlerde de 2,3 milyar dolarlık artış kaydedildi. Yurt dışı yerleşikler 178 milyon dolarlık hisse senedi alımı yaparken, DİBS tarafında 493 milyon dolarlık satış gerçekleştirdi. Döviz mevduatlarında 1,36 milyar dolarlık artış görüldü. TCMB verilerine göre, özel sektörün yurt dışı kredi borcu yıl başına göre 18,1 milyar dolar artarak 190,4 milyar dolarla Kasım 2019'dan bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Uzun vadeli borç artışı öne çıkarken, kısa vadeli borçlar geriledi. Konut satışları Haziran'da yıllık %35,8, ilk 6 ayda ise %26,9 arttı. İpotekli konut satışları %112'nin üzerinde artarken, konut fiyat endeksindeki %32,8'lik yıllık artış enflasyonun gerisinde kaldı. Borsa İstanbul BIST 100 endeksi haftayı %0,07 artışla 10.366 puandan kapattı. Teknoloji endeksi %6,56'lık güçlü yükseliş sergilerken, sanayi ve hizmetler endekslerinde de ılımlı primler görüldü. Mali endeks ise yatay bir görünüm izledi.

Önümüzdeki hafta yatırımcılar için yoğun bir veri takvimi söz konusu. ABD'de Fed Başkanı Powell'ın açıklamaları, konut satışları, işsizlik başvuruları ve dayanıklı mal siparişleri öne çıkarken, Euro Bölgesi'nde ECB faiz kararı ve PMI verileri takip edilecek. Yurt içinde ise TCMB faiz kararı, reel kesim güveni, kapasite kullanımı ve kredi derecelendirme kuruluşlarının değerlendirmeleri kritik önemde olacak.

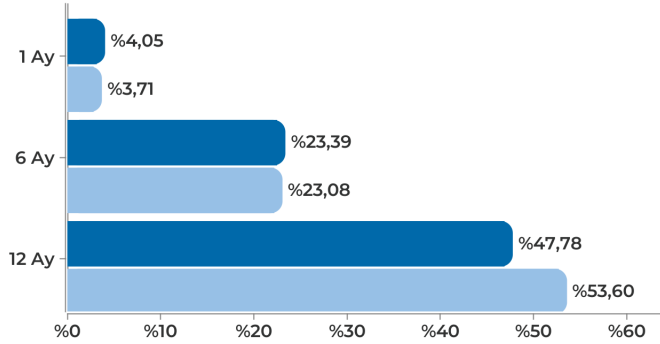
%30

AB ve Meksika'ya yönelik %30'luk yeni tarife açıklamaları piyasalara olumsuz yansıdı.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



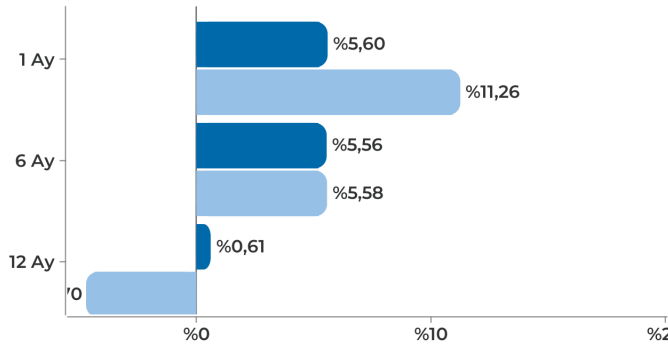
SUA

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



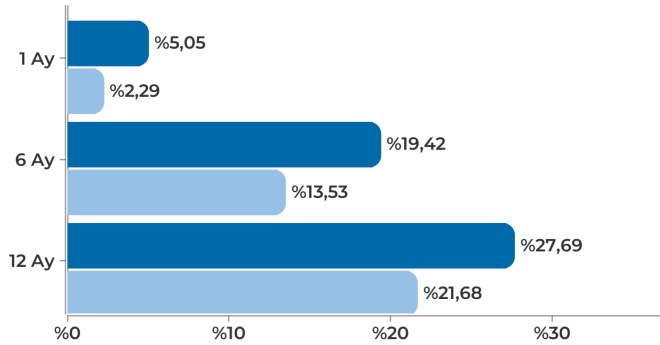
SUB

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 GETIRI)

Yurtdışı Varlıklara Yatırım



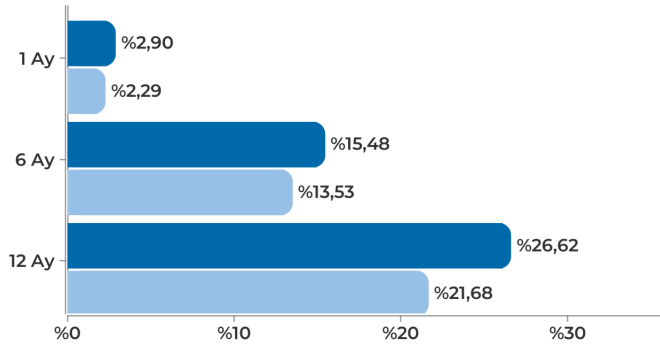
SUC

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/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

%9,1

Yurt içi Hisse içerikli UPH Fonu aylık %9,1 getiri ile hisse senedi fonları getiri liderleri arasında yer aldı.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

FON FİYATI

0,378872

BÜYÜKLÜK

842.604.071,01

YATIRIMCI SAYISI

744

18 Temmuz 2025

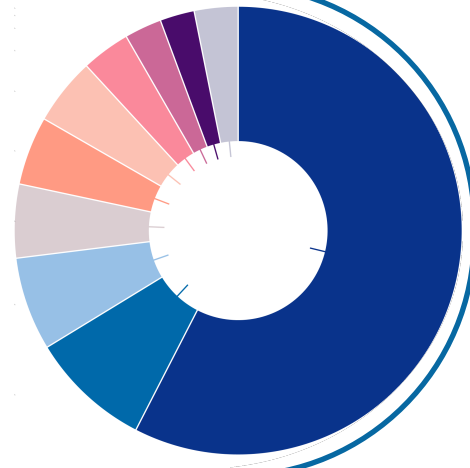
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,14	%0,14	%0,12
Aylık	%4,05	%4,05	%3,71
3 Aylık	%13,72	%13,72	%11,58
6 Aylık	%23,39	%23,39	%23,08
YBB	%25,91	%25,91	%25,73
Yıllık	%47,78	%47,78	%53,60

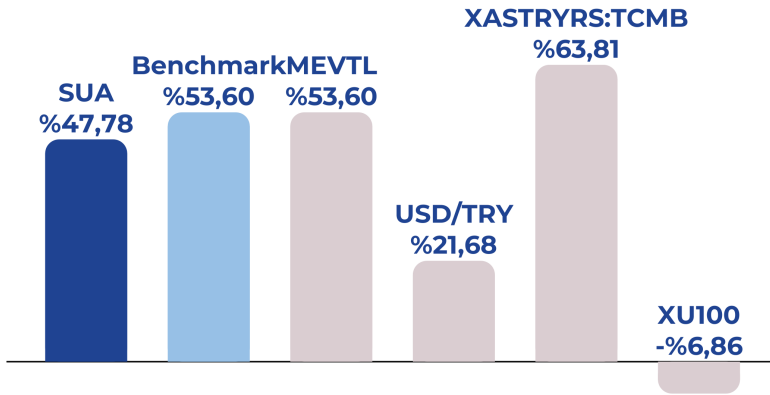
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %57,56 Ters-Repo
- %8,73 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %6,74 Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
- %5,31 Özel Sektör Tahvili
- %4,96 Mevduat (TL)
- %4,84 Devlet Tahvili
- %3,52 Diğer
- %2,69 BYF Katılma Payları
- %2,49 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %3,16 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



ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

FON FİYATI

0,30125

BÜYÜKLÜK

97.331.531,19

YATIRIMCI SAYISI

1252

18 Temmuz 2025

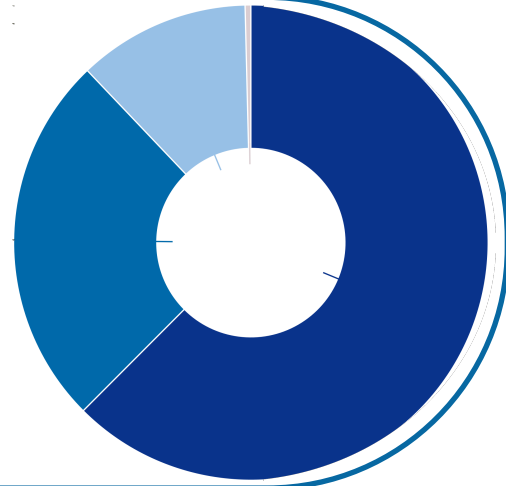
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%1,35	%1,35	%0,12
Aylık	%5,60	%5,60	%3,71
3 Aylık	%8,46	%8,46	%11,58
6 Aylık	%5,56	%5,56	%23,08
YBB	%5,86	%5,86	%25,73
Yıllık	%0,61	%0,61	%53,60

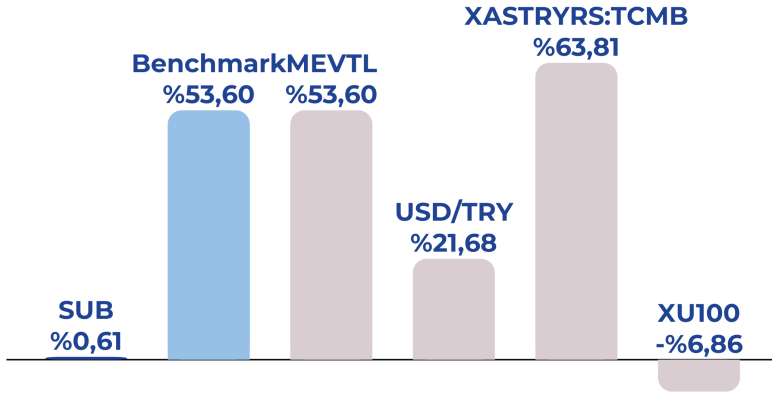
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %62,49 Hisse Senedi
- %25,40 Ters-Repo
- %11,72 Diğer
- %0,39 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

14,364147

BÜYÜKLÜK

274.821.772,22

YATIRIMCI SAYISI

537

18 Temmuz 2025

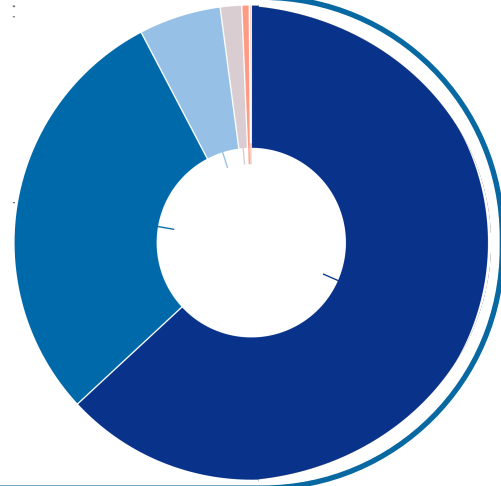
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,54	%0,54	%0,12
Aylık	%5,05	%5,05	%3,71
3 Aylık	%26,56	%26,56	%11,58
6 Aylık	%19,42	%19,42	%23,08
YBB	%21,32	%21,32	%25,73
Yıllık	%27,69	%27,69	%53,60

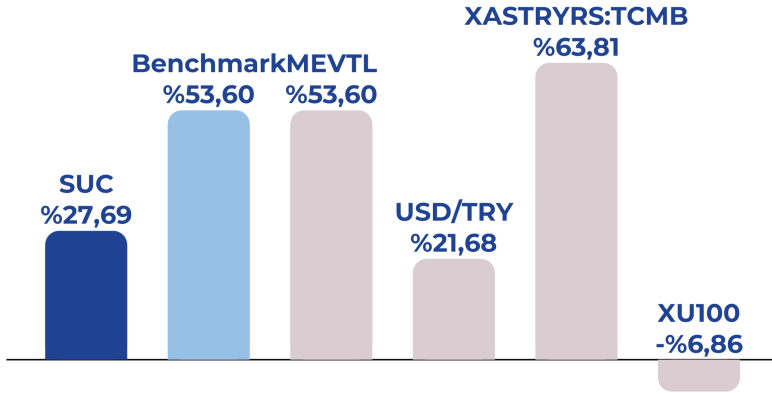
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %63,10 Yabancı Hisse Senedi
- %29,21 Ters-Repo
- %5,59 Diğer
- %1,46 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %0,50 Hisse Senedi
- %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

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

17,081119

BÜYÜKLÜK

1.472.711.881,52

YATIRIMCI SAYISI

230

18 Temmuz 2025

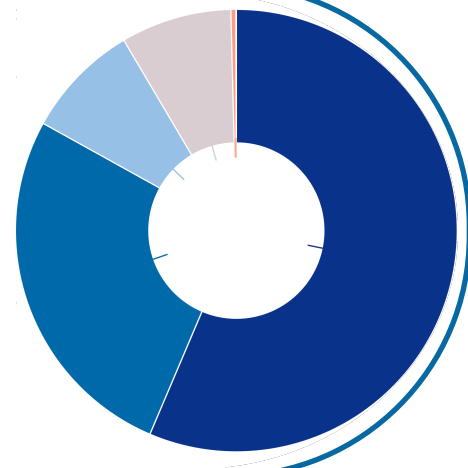
FON GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİ	MEVDUAT EŞLENİĞİ	BENCHMARK GETİRİ
Günlük	%0,13	%0,13	%0,10
Aylık	%2,90	%2,90	%2,21
3 Aylık	%7,73	%7,73	%6,38
6 Aylık	%15,48	%15,48	%15,05
YBB	%16,06	%16,06	%15,60
Yıllık	%26,62	%26,62	%24,60

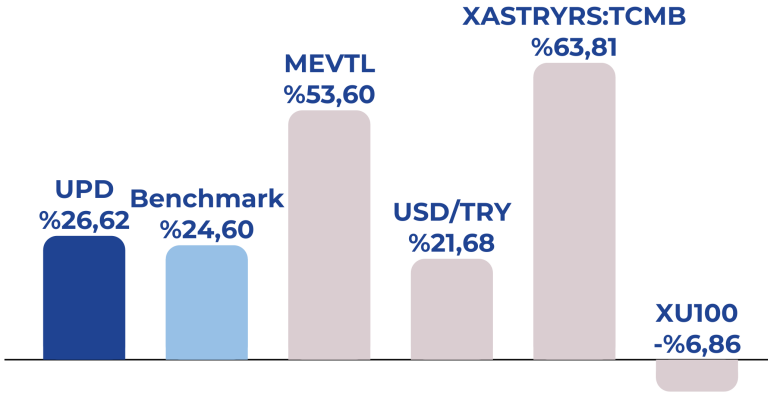
YATIRIM STRATEJİSİ

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.

- %56,40 Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları
- %26,65 Ters-Repo
- %8,44 Mevduat (Döviz)
- %8,11 Yatırım Fonları Katılma Payları
- %0,37 Diğer
- %0,03 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



Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	Aylık	3 Aylık	6 Aylık	Yılbaşı	Yıllık
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	%5,05	%26,56	%19,42	%21,32	%27,69
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	%5,60	%8,46	%5,56	%5,86	%0,61
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	%3,33	%12,62	%30,18	%30,91	%71,12
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,43	%9,53	%17,39	%18,06	%29,94
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	%2,90	%7,73	%15,48	%16,06	%26,62
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%9,08	%8,74	%6,06	%8,13	%-5,65
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	%3,88	%12,41	%24,02	%26,87	%58,40
ULL	QNB PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%3,86	%12,03	%18,32	%19,33	%31,32
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	%3,23	%10,79	%22,33	%25,01	%53,93
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST FON	%3,79	%12,22	%23,95	%26,88	%58,58
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	%-0,14	%4,70	%36,68	%37,75	%66,17
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	%10,10	%12,65	%13,59	%14,33	%9,33
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	%-70,15	%-69,56	%-67,51	%-67,46	%-64,67
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	%4,41	%14,98	%18,99	%17,65	%17,58
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	%4,05	%13,72	%23,39	%25,91	%47,78
NTD	ÜNLÜ PORTFÖY UFT HİSSE SENEDİ SERBEST ÖZEL FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	%10,09	%22,96	%16,22	%16,08	

İnceleme Dönemi

18 Temmuz 2024 - 18 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 18.07.2025 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