

ÜNLÜ Portföy
AYLIK FON BÜLTENİ
KASIM 2022



ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ PORTFÖY'E BAKIŞ



Biz Kimiz?

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. (ÜNLÜ Portföy), 1996 yılında bağımsız bir finansal danışmanlık firması olarak kurulan Türkiye'nin lider yatırım hizmetleri ve varlık yönetimi grubu ÜNLÜ & Co'nun iştirakidir.

Kurumsal ve bireysel yatırımcılara, tecrübeli ve uzman kadrosuyla nitelikli portföy yönetimi hizmeti sunan ÜNLÜ Portföy Yönetim'i, geniş ürün yelpazesi ve yatırım yönetimindeki uzmanlığıyla Türkiye'nin önde gelen portföy yönetim şirketlerinden biridir.

Yatırım Felsefemiz

ÜNLÜ Portföy olarak ana yatırım felsefemiz öncelikle müşterilerimizin varlıklarına değer katacak şekilde istikrarlı ve aktif portföy yönetimi sergilemektir.

Bu yatırım felsefesi çerçevesinde amacımız; tüm varlık sınıflarında uygun ürün tercihleri ile riskin ve getirinin birlikte yönetildiği varlık dağılımları yaratmaktır.

ÜNLÜ Portföy'de uzun vadeli yatırım perspektifi çerçevesinde tüm portföyler temel analize dayanan global ve yerel makro ekonomik beklentilerden, şirket finansallarına uzanan geniş bir bakış açısıyla değerlendirilerek yönetilir. Tüm portföylerde yatırım aralıklarının önceden tanımlanması ve getirinin bu kısıtlarla performans kriterleri üzerinde sürdürülebilir yapıda sağlanması hedeflenmektedir.

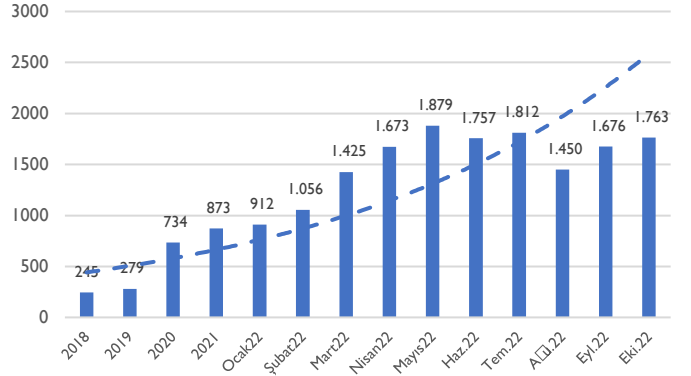
Rakamlarla ÜNLÜ&Co ve Ünlü Portföy

Finansal Veriler - ÜNLÜ & Co	Aralık 21	Haziran 22	Değişim
Yönetilen Portföy Büyüklüğü (Milyar TL)	939	1108	18%
Özsermaye (Milyon TL)	607	687	13%
Net Kar (Milyon TL)	80	86	8%
Çalışan Sayısı	476	499	5%

Finansal Veriler - ÜNLÜ Portföy	Aralık 21	Haziran 22	Değişim
Toplam Portföy Büyüklüğü (Milyon TL)	857	1798	600%
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	13	19	50%
Özsermaye (Milyon TL)	9	15	64%
Net Kar (Milyon TL)	2	2	-21%
Çalışan Sayısı	10	9	-10%

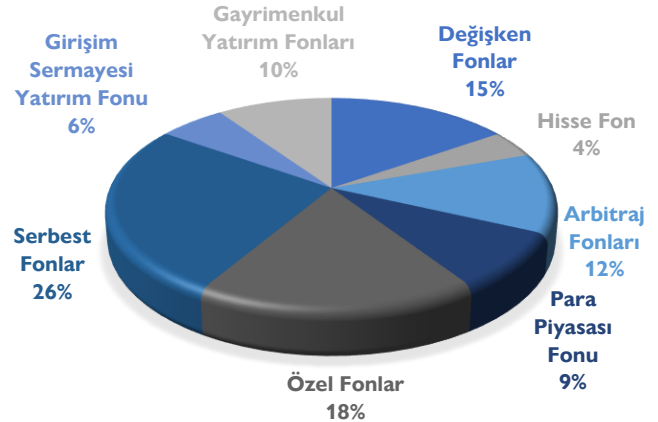
Kaynak: Kap.org.tr 2021 4.Çeyrek ve 2022 2. Çeyrek Finansal tablolar

Ünlü Portföy'ün Yönettiği Fon Büyüklüğü (Milyon TL)



Kaynak: <https://www.spk.gov.tr/SiteApps/PortfoyDegerleri/PortfoyBuyuklugu/ps>

Yönetilen Fon Türü Dağılımı



(Veri Tarihi 31.10.2022 Kapanış)

Kaynak: Rasyonet

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Global piyasalarda gelişmiş ve gelişmekte olan ülke merkez bankalarının enflasyonla mücadeleyi ön plana çıkartarak faiz artırma adımlarına devam ettiği ve artan maliyetler karşısında düşen alım gücünü desteklemek üzere uyguladıkları destekleyici maliye politikalarının para politikasıyla çelişmesi durumunda ise İngiltere örneğinde olduğu gibi enflasyonla mücadeleyi sekteye uğratabilecek adımlara rıza gösterilmediğine şahit olduk.

FED Eylül'de 75 bp faiz artışı gerçekleştirdi. FED'in faiz patikasına ilişkin yönlendirmesi ve tutanakların yüksek faizlerin bir süre daha devam edeceği mesajını vermesi sonucunda Kas/22-Kas/23 döneminde piyasada politika faizinde zirvenin 5% seviyesine doğru yükselme beklentisi oluştu. Bu durum Ekim ayı başında açıklanan açık iş pozisyonlarında ılımlı geri çekilmeye karşın yaşandı. Kasım ayı başında ise açıklanan açık iş pozisyonları yükseliş kaydetti. Ekim ayında FED FOMC toplantısı olmadığından odak noktası FED üyelerinin açıklamaları ve verilerdi. FED üyeleri genel olarak son 40 yılın en yüksek seviyesini gören çekirdek enflasyondan ve istihdam piyasasındaki sıkılıktan dolayı faiz artış patikasıyla geri dönmeyeceği mesajları vermekle birlikte Ekim ayı sonlarına doğru Kashkari ve Bullard gibi üyeler faiz artış patikasının ılımlı hale gelebileceğine dair yorumlarda bulundu. Enflasyon tarafında gecikmeli olarak yatışan konut fiyatlarının ve çekirdek hizmet fiyatlarının yüksek enflasyon kaynağı olduğunu görürken, çekirdek mal enflasyonunda gerileme izlendi. Diğer yandan Michigan Üniversitesi anketinde enflasyon beklentilerinde bir miktar artış olduğu vurgulandığından piyasa beklentisi FED'in Kasım ayında faiz adımının büyüklüğünü azaltmayacağını yönünde şekillendi.

Reel sektör tarafında alım gücündeki azalmanın ve pandemi sonrası hanehalkı tasarruf miktarındaki geri çekilmenin isteğe bağlı harcamaları perakende sektöründe azalttığını gördük. Bej Kitap'ta zayıflayan talebe vurgu yapılmıştı. Ekim ayı ISM İmalat Endeksinin 50,2 seviyesine gerilediği görürken; yeni siparişler, bekleyen siparişler ve yeni ihracat siparişleri başlıklarında daralma ekonomide zayıflık emarelerinin belirginleştiğinin göstergesiydi. Bölgesel FED endekslerinde de benzer zayıflık genel olarak izlendi. 3Ç GSYH verisinin güçlü gelmesi ve teknik resesyondan çıkıldığını göstermesi, FED'in güçlü büyüme dinamikleriyle yola devam etme eğiliminde olacağını düşündürülebilir olsa da, geçmiş verinin ardından gelen güncel makro verilerin zayıflayan ekonomiye işaret ediyor olması FED'in faiz artış patikasında ılımlı hale gelebileceği şeklinde değerlendirilebilir. Yine de hizmet enflasyonundaki yapışkanlık riski ve sıkı istihdam piyasası FED'in faiz artış patikasına dair çok emin olunmamasını tavsiye ediyor. ABD 10y faizlerinin seyri ve 3 aylık Libor Forward oranı 4% seviyesinin altında kalıcılık sağlamanın kısa vadede kolay olmayacağını gösteriyor.

Avrupa bölgesinde enerji sorunlarının maliyetleri artırmasıyla yaşanan zorluklar devam ederken, ECB Ekim ayı toplantısında ilave 75 bp faiz artırma kararı aldı. ECB metninde "Önümüzdeki birkaç toplantıda Yönetim Konseyi faiz oranlarını daha da artırmayı bekliyor" cümlesinin çıkarılmış olması güvercin bir algılamaya neden olarak faiz artış patikasında ılımlı seyre döneceğinin işareti olarak algılandı. Avrupa büyüme dinamiklerinin daha zayıf olması nedeniyle kış aylarında daralma beklentisinin uzun süreye yayılmaması için ECB sıkılık düzeyini hafifletmek istedi diyebiliriz. Büyüme tarafında 3Ç döneminde daralmanın eşiğinden dönülürken, Güven endeksleri ileriye yönelik zorluğun devam edeceğini gösteriyor. Enflasyonist baskıyı ABD talep tarafında daha belirgin yaşarken, Avrupa enerji ve arz sorunları nedeniyle yaşadığı enflasyonla mücadelede faiz artışını sıkı tutarsa büyümeyi daha fazla bozma riski mevcut.



AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Yurtiçi makro görünüme baktığımızda büyüme ve istihdamı öncelikleyen yeni ekonomi modelinin zayıflayan dış taleple imtihanı karşımıza çıkıyor. OECD verilerine baktığımızda emeğin verimliliğindeki değişim 1994, 1999-2001, 2009 dönemlerindeki seviyelerinde olduğunu da not edelim. Kapasite kullanım oranları zayıflama işaretleri verirken, reel kesim güven endeksinin alt başlıklarından toplam siparişler, ihracat siparişleri (gelecek 3 ay), üretim hacmi (gelecek 3 ay) 3 aylık ortalamalarının yıllık değişimi düşen trend gösterirken, aylık gelişimde zayıflık görülüyor. Bu noktada şirketleri rahatlatmak adına ticari kredi faizlerinin politika faizine yakınsaması için makro ihtiyati tedbirlere devam edilirken, TCMB PPK metinlerinde gördüğümüz üzere zayıflaması muhtemel dış talebin büyüme ve istihdam üzerindeki etkilerini hafifletmek için son toplantıda 150 bp faiz indirimiyle politika faizi 10,5% seviyesine indirildi ve ilave indirimle faizin tek haneli seviyeye çekilmesi piyasada bekleniyor.

Enflasyon dinamiklerine baktığımızda Ekim ayı için gerek Türk-İş Açlık ve Yoksulluk raporundaki Ankara Gıda Enflasyonu gerekse İTO İstanbul Geçinme Endeksleri alım gücünde erimenin devam ettiğini gösteriyor. TCMB son enflasyon raporunda yılsonu beklentisini 65%'e çekerken TCMB piyasa katılımcıları anketinde yılsonu enflasyon beklentisi 68%'e yakınsadı. Ekim ayı manşet enflasyonu aylık 3,54% artışla yıllık 85,51% olarak gerçekleşti. Çekirdek enflasyon göstergeleri olan B ve C endeksleri sırasıyla yıllık 77% ve 70,5% oldu.

Piyasa Görünümü

XU100 endeksinin 4160 direnç seviyesine doğru ilerlediği Ekim ayında aşağıdaki grafikte gösterdiğimiz üzere üst yükselen kanal içerisinde ilerleme eğilimini sürdürdü. Temel anlamda hisse başı karlılık verimi ile uzun vadeli tahvil veya kısa vadeli mevduat faizi arasındaki farkın hisse lehine çalışmaya devam etmesi makro ihtiyati tedbirlerin faizler üzerindeki etkisinin sürmesine ve yeni ekonomi modelin nominal şirket karlılıklarına dair yaklaşımında farklılaşma olmamasına bağlı diyebiliriz. Bilanço dönemi olması ve şirket beklentilerinin sözlü yönlendirmesi yılbaşında hedef fiyat seviyelerinde yukarı yönlü güncellemelerle yükseliş eğilimin korunmasına yardımcı olabilir. Diğer yandan USD bazında 225 seviyesine yaklaşması endekste global piyasalarda risk iştahının artmaması halinde ilave yükseliş eğiliminin devamı için temkinli olunmasına işaret ediyor.



Kaynak: Matriks Veri Ekrani 31.10.2022

Jeopolitik ve Ekonomik Gelişmeler

Ekim ayında ABD yönetiminde önemli strateji belgelerinin yayınlanması ve Başkan Biden'ın içinde bulunulan süreci "inflection point" olarak tanımlaması ve Çin'in açıkça hedef alınması global düzlemde jeopolitik güç mücadelesinin süreceğine işaret ediyor. ABD yönetiminin bu mücadelede müttefikleriyle politika birliği sağlayabileceğine dair soru işaretleri halen devam ediyor çünkü Almanya başta olmak üzere Çin ile ilişkileri geliştirmenin önemine dair sinyaller vermeye devam ediyor. Fransa Cumhurbaşkanı Macron öncülüğünde Türkiye, Azerbaycan ve Ermenistan'ın da katıldığı Avrupa Siyasal Birlik Platformu toplandı. Çin Komünist Partisi 20'nci kurultayını gerçekleştirerek Xi Jinping'i üçüncü dönem için seçti.

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Endeks Performansları - 31.10.2022 kapanış

Yurtiçi Hisse	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Son 3A	Son 6A	Yıllık
XU100	-0,04%	24,56%	49,54%	47,84%	30,17%	33,01%
XU050	-0,57%	23,72%	48,57%	47,55%	27,69%	33,56%
XU030	-0,52%	24,68%	49,30%	51,11%	27,32%	34,70%
XUTUM	0,67%	25,24%	48,84%	48,13%	33,49%	30,22%
XYUZO	1,32%	24,23%	50,17%	39,83%	38,53%	28,95%
XTUMY	3,38%	27,83%	44,31%	49,31%	47,94%	17,61%
XUSIN	2,03%	24,59%	32,92%	41,80%	23,31%	19,93%
XGIDA	3,73%	27,49%	35,71%	37,19%	37,28%	11,11%
XTEKS	-0,86%	20,17%	52,45%	43,34%	32,50%	16,22%
XKAGT	-1,22%	41,41%	75,24%	56,90%	60,94%	32,58%
XKMYA	4,11%	36,79%	90,22%	70,78%	67,70%	73,78%
XTAST	6,86%	31,90%	48,91%	57,44%	51,79%	20,64%
XMANA	-0,88%	8,86%	-16,47%	14,40%	-21,31%	-18,18%
XMESY	-0,87%	15,36%	16,32%	25,77%	12,40%	6,84%
XUHZ	0,65%	27,64%	79,27%	62,06%	53,69%	46,77%
XELKT	4,67%	26,82%	153,37%	82,56%	106,84%	94,46%
XULAS	1,25%	40,18%	214,32%	88,98%	91,60%	184,33%
XTRZM	11,80%	21,75%	5,91%	49,84%	25,42%	5,98%
XTCRT	-4,05%	17,05%	59,52%	48,83%	41,44%	19,67%
XILTM	-1,67%	26,20%	-4,22%	43,60%	-5,26%	-14,93%
XUMAL	-0,84%	24,46%	55,04%	46,69%	34,58%	35,88%
XBANK	-3,55%	25,36%	63,35%	66,30%	41,02%	41,07%
XSGRT	1,14%	18,08%	-4,92%	45,36%	17,00%	-18,86%
XFINK	4,89%	11,80%	46,92%	75,24%	54,35%	3,26%
XHOLD	0,11%	25,51%	61,53%	47,64%	38,75%	48,24%
XGMYO	0,85%	24,79%	37,10%	12,07%	13,71%	7,09%
XUTEK	-0,33%	21,73%	9,74%	37,61%	15,04%	-0,90%
XBLSM	-1,37%	33,80%	11,14%	35,78%	25,42%	-2,12%
XSPOR	11,32%	16,68%	6,56%	25,14%	18,13%	-27,24%
XINSA	1,09%	26,52%	25,12%	23,31%	30,58%	16,24%

Tablo para birimi USD cinsindendir

Kaynak: Finnet

Kasım Ayı Gelişmeleri

Kasım ayının ilk haftasında gelecek olan ABD açık iş pozisyonu ve tarım dışı istihdam verileri FED'in faiz patikasında piyasa beklentisini şekillendirecektir.

10 ve 17 Kasım günlerinde gelecek olan ABD ve Euro Bölgesi enflasyon verileri önden yapılan faiz artışlarının enflasyona etkisinin değerlendirilmesine yardımcı olacaktır.

24 Kasım günü TCMB PPK toplantısında faizlerin tek haneli seviyeye indirilme beklentisinin gerçekleşmesi ve metinde merkez bankasının enflasyon değerlendirmesinde değişiklik olup olmayacağı ile faizlerin tek haneli düzeyde ne kadar süre kalabileceğine dair yorumları izlenecektir.

ÜRÜN ÇEŞİTLERİ

ÜNLÜ PORTFÖY İLE
YATIRIM HEDEFİNİZE GÜVENLE ULAŞIN

Geniş fon yelpazesi ve yatırım yönetimindeki uzmanlığı ile ÜNLÜ Portföy, yatırımcılara hedeflerine uygun çözümler sunar.



ÜNLÜ Portföy

**ÜNLÜ PORTFÖY'ÜN TEFAS FONLARI**

- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon SUA
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon SUB
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon SUC
- Ünlü Portföy Hisse Yoğun Fon UPH
- Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu UPP
- Ünlü Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UJA

TEFAS

Ünlü Portföy'ün TEFAS'a açık olan yatırım fonlarını tüm banka ve aracı kurumların internet ve mobil şubelerinden kolayca alabilirsiniz. Hesabınız yoksa Ünlü Menkul'de veya bir banka ya da aracı kurumda yatırım hesabı açmanız yeterli olacaktır

ÜNLÜ PORTFÖY'ÜN TEFAS DIŞI FONLARI

- Ünlü Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UZY
- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Döviz Fonu UPD
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon USY
- Ünlü Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon ULH

ÜRÜN ÇEŞİTLERİ

ÜNLÜ PORTFÖY İLE YATIRIM HEDEFİNİZE GÜVENLE ULAŞIN

Geniş fon yelpazesi ve yatırım yönetimindeki uzmanlığı ile ÜNLÜ Portföy, yatırımcılara hedeflerine uygun çözümler sunar.



ÜNLÜ Portföy



Değişken Fonlarda Risk Seviyenize Uygun Alternatifler



Çoklu Varlık Stratejili Fonlar

- Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon SUA
- Ünlü Portföy İkinci Değişken Fon SUB
- Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon SUC

Çoklu Varlık Stratejisiyle yönetilen değişken fonlar yatırımcılarına uzun ve orta vadede piyasa koşullarından bağımsız olarak istikrarlı getiri sağlamayı hedefler

Borsa Yatırımlarınıza Akıllı Yaklaşım Hisse Senedi Fonu

UPH

Hisse Senedi Fonu

- Ünlü Portföy Hisse Yoğun Fon UPH

Türk pay senedi piyasasına uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için yüksek getirili ve nispeten yüksek oynaklığa sahip bir yatırım alternatifidir

UPP FONU İLE VADE KISITI OLMADAN GETİRİ İMKANI



Para Piyasası Fonu

- Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu UPP

Yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır

Arbitraj Fonları

- Ünlü Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UJA
- Ünlü Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UZY

Ünlü Portföy Yönetimi tarafından kurulan ve yönetilen, piyasada oluşan arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemlerle destekleyen nitelikli yatırımcılara uygun fonlardır

UZYÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel
Arbitraj Serbest Fon

ÜNLÜ Portföy

ÜNLÜ Portföy İstatistiksel
Arbitraj Serbest Fon**UJA**

ÜRÜN ÇEŞİTLERİ

ÜNLÜ PORTFÖY İLE YATIRIM HEDEFİNİZE GÜVENLE ULAŞIN

Geniş fon yelpazesi ve yatırım yönetimindeki uzmanlığı ile ÜNLÜ Portföy, yatırımcılara hedeflerine uygun çözümler sunar.



ÜNLÜ Portföy

Global Piyasalara ÜNLÜ Portföy'ün
Aktif Yönetilen Fonlarıyla
Yatırım Fırsatı



UNLÜ Portföy

Alternatif Stratejili Fonlar

- Ünlü Portföy Dördüncü Serbest Döviz Fonu UPD
- Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon USY
- Ünlü Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon ULH
- Ünlü Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon UYH

Alternatif stratejilere yatırım yapmak isteyen ve/veya global piyasalara yatırım tercih eden, orta ve uzun vadede getiri arayışında olan nitelikli yatırımcılara yönelik fonlar

Özel Fonlar

- Ünlü Portföy Yedinci Serbest Özel Fon
- Ünlü Portföy Boncuk Serbest Özel Fon
- Ünlü Portföy Beşinci Serbest (Döviz) Özel Fon
- Ünlü Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Özel Fon
- Ünlü Portföy Sekizinci Serbest (Döviz) Özel Fon

Ünlü Portföy Yönetimi tarafından ihtiyaçları doğrultusunda yatırımcılara kurulan özel fonlardır

Gayrimenkul Yatırım Fonları

- Ünlü Portföy Birinci Gayrimenkul Yatırım Fonu UPG
- Ünlü Portföy İkinci Gayrimenkul Yatırım Fonu UG2

Yatırımcısına fiziki olarak bir gayrimenkul yatırımı yapmadan ve bir gayrimenkul yatırımının gerektirdiğinden daha düşük meblağlarla, o gayrimenkulün değer kazancına ortak olma olanağı tanıyan fonlardır

Girişim Sermayesi Yatırım Fonları

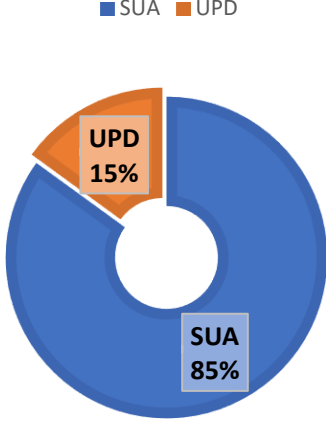
- Ünlü Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu UJG
- Ünlü Portföy AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu UAR
- Ünlü Portföy İda Capital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ULI

Ünlü Portföy Yönetimi tarafından kurulan ve yönetilen Girişim Sermayesi Yatırım fonlarıdır

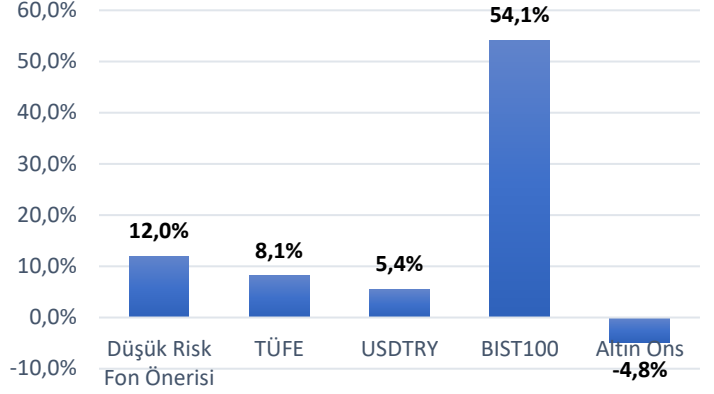


AYLIK FON DAĞILIM ÖNERİLERİ VE GETİRİLERİ

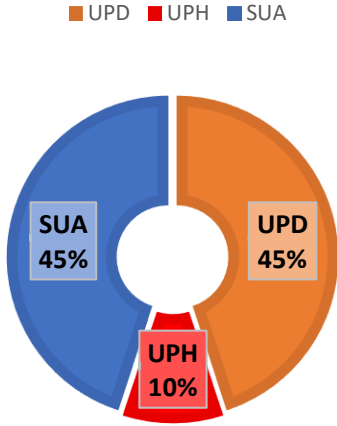
DÜŞÜK RİSK FON ÖNERİSİ



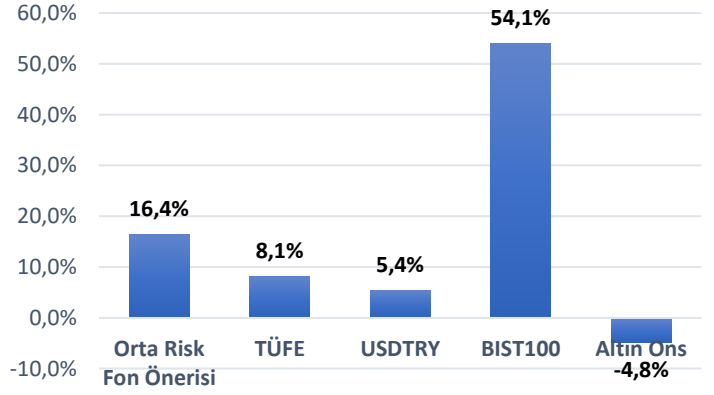
GETİRİ TABLOSU



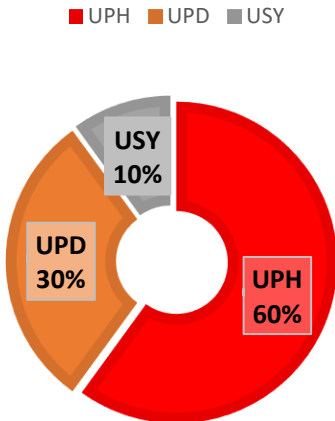
ORTA RİSK FON ÖNERİSİ



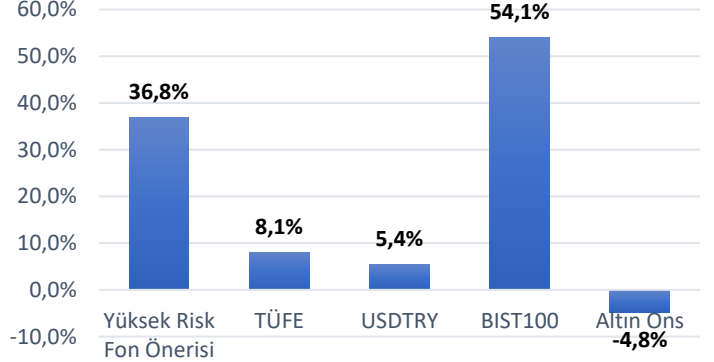
GETİRİ TABLOSU



YÜKSEK RİSK FON ÖNERİSİ



GETİRİ TABLOSU



- Getirilerde başlangıç tarihi 22/07/2022 olarak dikkate alınmıştır
- Getiriler dönemsel getiridir (Veri Tarihi 31.10.2022 Kapanış)

TOPLU FON GETİRİLERİ



SUA	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	2,73%	5,69%	3,62%	2,61%	1,40%	5,00%	3,25%	2,79%	1,80%	2,95%	4,84%	1,68%	3,30%
Eşik Değer	1,43%	1,26%	1,35%	1,39%	1,31%	1,30%	1,44%	1,10%	1,31%	1,39%	1,41%	1,38%	1,17%
Nisbi Getiri	1,30%	4,44%	2,27%	1,22%	0,10%	3,70%	1,81%	1,69%	0,50%	1,56%	3,43%	0,30%	2,13%

SUB	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	4,51%	7,19%	0,88%	3,06%	0,98%	7,68%	7,29%	5,46%	-1,52%	4,16%	10,42%	3,04%	9,66%
Eşik Değer	1,43%	1,26%	1,35%	1,39%	1,31%	1,30%	1,44%	1,10%	1,31%	1,39%	1,41%	1,38%	1,17%
Nisbi Getiri	3,08%	5,94%	-0,47%	1,67%	-0,33%	6,38%	5,85%	4,36%	-2,82%	2,77%	9,01%	1,66%	8,49%

SUC	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	3,13%	7,90%	2,29%	3,30%	1,04%	5,99%	4,71%	3,00%	0,94%	3,09%	7,27%	2,10%	6,15%
Eşik Değer	1,43%	1,26%	1,35%	1,39%	1,31%	1,30%	1,44%	1,10%	1,31%	1,39%	1,41%	1,38%	1,17%
Nisbi Getiri	1,70%	6,64%	0,93%	1,91%	-0,27%	4,69%	3,27%	1,89%	-0,37%	1,69%	5,86%	0,72%	4,98%

UPH	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	5,34%	15,62%	0,32%	8,08%	-3,21%	15,97%	10,78%	4,66%	-2,71%	7,89%	20,75%	3,27%	22,97%
Eşik Değer	8,01%	18,25%	2,69%	7,54%	-1,69%	16,09%	9,25%	4,86%	-4,29%	7,69%	21,21%	0,54%	23,82%
Nisbi Getiri	-2,67%	-2,63%	-2,38%	0,53%	-1,53%	-0,12%	1,53%	-0,20%	1,58%	0,19%	-0,46%	2,73%	-0,84%

UPP	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	1,53%	1,39%	1,48%	1,25%	1,40%	1,47%	1,76%	1,29%	1,52%	1,69%	1,54%	1,55%	1,63%
Eşik Değer	1,46%	1,27%	1,37%	1,29%	1,23%	1,26%	1,41%	1,08%	1,28%	1,33%	1,31%	1,30%	1,08%
Nisbi Getiri	0,07%	0,12%	0,12%	-0,04%	0,17%	0,21%	0,36%	0,21%	0,25%	0,36%	0,23%	0,25%	0,55%

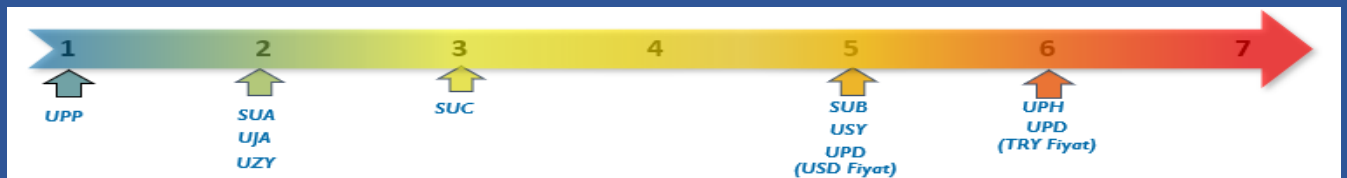
UPD	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri (TL)	6,83%	34,43%	1,45%	2,05%	1,70%	6,27%	0,42%	9,03%	0,32%	7,40%	3,42%	2,30%	1,76%
Eşik Değer (TL)	6,92%	36,64%	3,15%	0,67%	1,76%	5,99%	1,11%	11,00%	2,05%	7,64%	1,82%	2,31%	0,72%
Nisbi Getiri (TL)	-0,09%	-2,21%	-1,70%	1,38%	-0,06%	0,28%	-0,69%	-1,97%	-1,72%	-0,24%	1,60%	-0,02%	1,04%
Getiri (USD)	0,04%	-1,49%	-1,52%	1,50%	0,07%	0,40%	0,47%	-1,63%	-1,51%	0,00%	1,85%	0,34%	1,34%
Eşik Değer (USD)	0,12%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,14%	0,15%	0,14%	0,18%	0,22%	0,27%	0,36%	0,33%
Nisbi Getiri (USD)	-0,08%	-1,62%	-1,65%	1,37%	-0,06%	0,26%	0,32%	-1,77%	-1,69%	-0,22%	1,58%	-0,02%	1,01%

USY	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	8,04%	35,72%	1,76%	-1,11%	2,61%	8,20%	-0,84%	9,64%	-1,22%	8,28%	1,47%	0,79%	1,77%
Eşik Değer	5,28%	24,37%	3,34%	0,66%	0,04%	5,89%	0,44%	6,13%	-2,92%	7,01%	2,74%	0,66%	3,11%
Nisbi Getiri	2,76%	11,34%	-1,58%	-1,77%	2,57%	2,31%	-1,28%	3,51%	1,69%	1,28%	-1,27%	0,13%	-1,33%

UJA	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	1,43%	0,72%	3,45%	3,07%	1,20%	2,64%	0,68%	2,25%	3,71%	1,75%	1,83%	2,12%	2,55%
Eşik Değer	1,50%	1,31%	1,42%	1,46%	1,37%	1,36%	1,51%	1,16%	1,37%	1,46%	1,47%	1,44%	1,22%
Nisbi Getiri	-0,07%	-0,60%	2,03%	1,61%	-0,17%	1,27%	-0,83%	1,10%	2,34%	0,29%	0,36%	0,68%	1,33%

UZY	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	1,60%	3,51%	2,42%	1,08%	7,17%	3,64%
Eşik Değer	1,21%	1,43%	1,52%	1,53%	1,50%	1,27%
Nisbi Getiri	0,40%	2,08%	0,90%	-0,45%	5,67%	2,37%

ÜNLÜ PORTFÖY FONLARI RİSK DERECELERİ



ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Birinci Değişken Fon

Fon Kodu

SUA

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Multi-strateji

Fon Risk Seviyesi

R2

Eşik Değer

BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.79

Fona Katılım ve Fondan Çıkış

Aralığı

Günlük

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Çıkış Kısıt Süresi

Yok

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

Fon, orta ve uzun vadede risk iştahı düşük yatırımcılara hitap etmektedir.

Temel Yatırım Stratejileri

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.

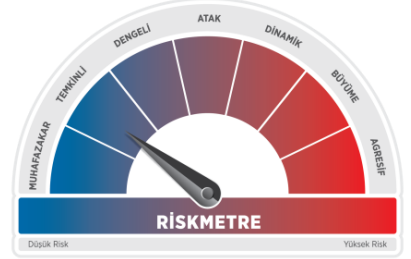
Fon, stratejik varlık dağılımı modeli ile yönetilir ve gerek makro gerek ise değerlendirme bazına incek kadar mikro analizlerle dönemsel bazda taktiksel olarak varlık sınıflarının ağırlıkları arasındaki değişimini gerçekleştirir. Çeşitli yatırım enstrümanlarında pozisyon alınarak pozisyonlar hedge edilir.

Yönetim Ücreti:

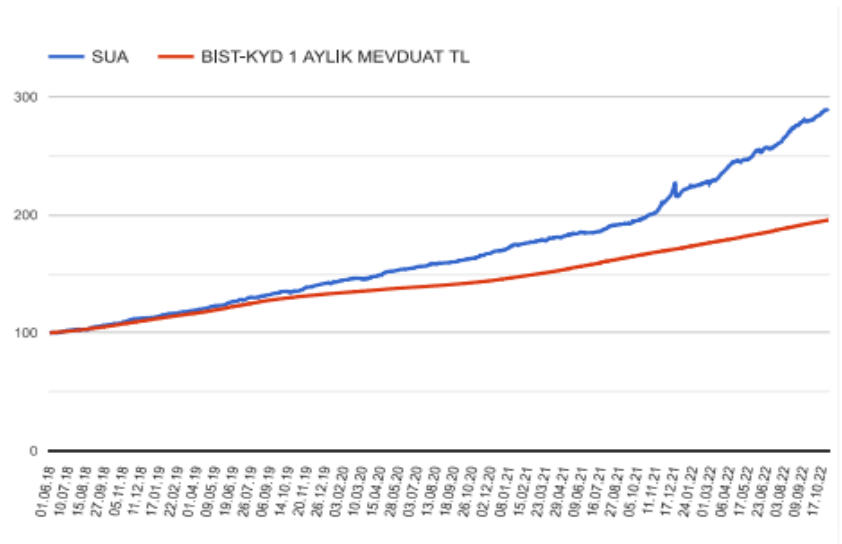
Yıllık %1.79 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

	SUA	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri		2,73%	5,69%	3,62%	2,61%	1,40%	5,00%	3,25%	2,79%	1,80%	2,95%	4,84%	1,68%	3,30%
Eşik Değer		1,43%	1,26%	1,35%	1,39%	1,31%	1,30%	1,44%	1,10%	1,31%	1,39%	1,41%	1,38%	1,17%
Nisbi Getiri		1,30%	4,44%	2,27%	1,22%	0,10%	3,70%	1,81%	1,69%	0,50%	1,56%	3,43%	0,30%	2,13%

ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

Fon Adı

ÜN LÜ Portföy İkinci Değişken Fon

Fon Kodu

SUB

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜN LÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Multi Strateji

Fon Risk Seviyesi

R5

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık % 1.28

Fona Katılım ve Fondan

Çıkış Aralığı:

Günlük

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir. Fondan çıkış: emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+1) iş gününde gerçekleşir.

Çıkış Kısıt Süresi

Yok

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.

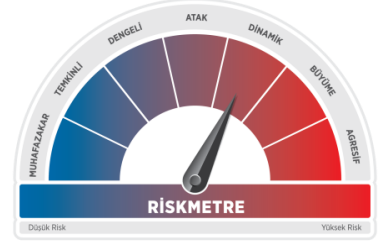


Hedef Yatırımcı Profili

Fon Dinamik Değişken fon niteliğindedir. Mevduatın üzerinde risk ve volatilité ile yüksek getirili hedeflenmektedir. R5 risk seviyesindeki yatırımcı profiline uygundur.

Temel Yatırım Stratejileri

Fon'un yatırım stratejisi fon faiz döngülerini yakalayarak ve durasyon ve kredi riskini yöneterek, riske göre düzeltilmiş getiriyi maksimize etmeyi hedefine dayanmaktadır



Fon portföyünde TC. Hazinesi ve yabancı devletler ile Türk şirketleri ve yabancı şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yer verilebilecektir

BİST'te işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine, faize, döviz/kura ve finansal endekslere dayalı "borsada" işlem gören türev araçlar, varantlar ve sertifikalar yatırım amacıyla, aynı dayanak varlıklara dayalı "borsa dışında" işlem gören türev araçlar, varantlar ve sertifikalar ile swap sözleşmeleri riskten korunma amacıyla dahil edilebilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

Fon, risk değer aralığı 4-5 olacak şekilde yönetilir.

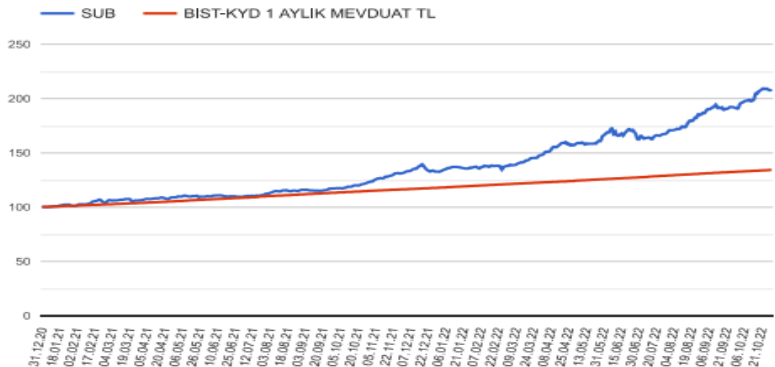
Yönetim Ücreti:

Yıllık %1,28 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

SUB	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	4,51%	7,19%	0,88%	3,06%	0,98%	7,68%	7,29%	5,46%	-1,52%	4,16%	10,42%	3,04%	9,66%
Eşik Değer	1,43%	1,26%	1,35%	1,39%	1,31%	1,30%	1,44%	1,10%	1,31%	1,39%	1,41%	1,38%	1,17%
Nisbi Getiri	3,08%	5,94%	-0,47%	1,67%	-0,33%	6,38%	5,85%	4,36%	-2,82%	2,77%	9,01%	1,66%	8,49%

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

SUC

Fon Adı
ÜNLÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon

Fon Kodu
SUC

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü
Multi-strateji

Fon Risk Seviyesi
R3

Eşik Değer
BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat
Endeksi

Yönetim Ücreti
Yıllık % 1.40

Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı
Günlük

Alım ve Satım Talimatı
Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.
13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.
Fondan çıkış: emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+1) iş gününde gerçekleşir.

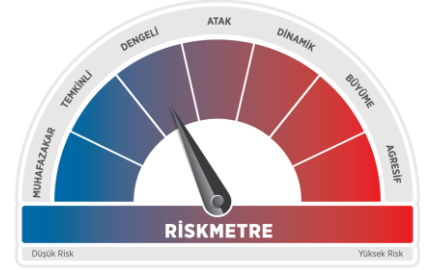
Çıkış Kısıt Süresi
Yok

Saklamacı Kuruluş
T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

Fon, orta-uzun vadede daha yüksek getiri hedefi ile görece daha yüksek volatilité değerlerini tolere edebilecek yatırımcılar için uygundur



Temel Yatırım Stratejileri

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.

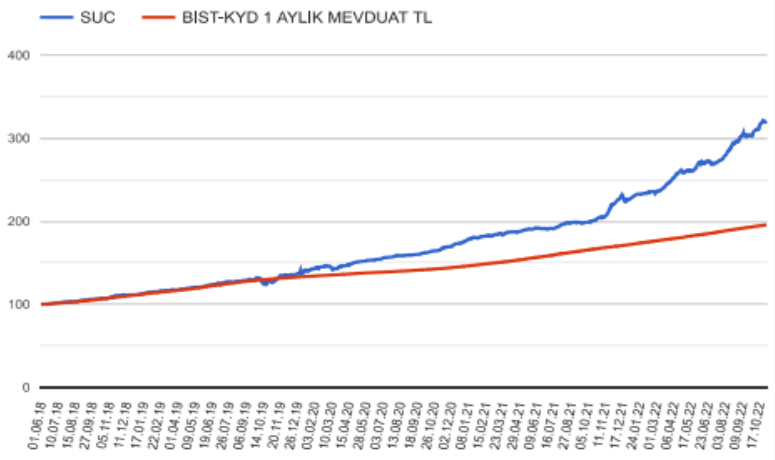
Yönetim Ücreti:

Yıllık %1,40 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

SUC	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	3,13%	7,90%	2,29%	3,30%	1,04%	5,99%	4,71%	3,00%	0,94%	3,09%	7,27%	2,10%	6,15%
Eşik Değer	1,43%	1,26%	1,35%	1,39%	1,31%	1,30%	1,44%	1,10%	1,31%	1,39%	1,41%	1,38%	1,17%
Nisbi Getiri	1,70%	6,64%	0,93%	1,91%	-0,27%	4,69%	3,27%	1,89%	-0,37%	1,69%	5,86%	0,72%	4,98%

ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

UPH

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Fon Kodu

UPH

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Hisse senedi

Fon Risk Seviyesi

R6

Eşik Değer

%95 BIST 100 %5BISTKYD Brüt
Repo Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,81

Fona Katılım ve Fondan Çıkış

Aralığı

Günlük

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

13:30'dan sonra girilen emirler ise bir sonraki iş günü (T+1) kapanış fiyatı üzerinden iki iş günü sonra (T+2) gerçekleşir.

Fondan çıkış: emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+2) iş gününde gerçekleşir.

Çıkış Kısıt Süresi

Yok

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

Fon, Türk pay senedi piyasasına uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için yüksek getirili ve nispeten yüksek oynaklığa sahip bir yatırım alternatifidir.

Temel Yatırım Stratejileri

Fon, Türk pay senedi piyasasına uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için yüksek getirili ve nispeten yüksek oynaklığa sahip bir yatırım alternatifidir.

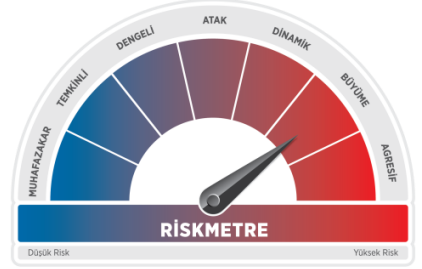
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına 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.

Yönetim Ücreti:

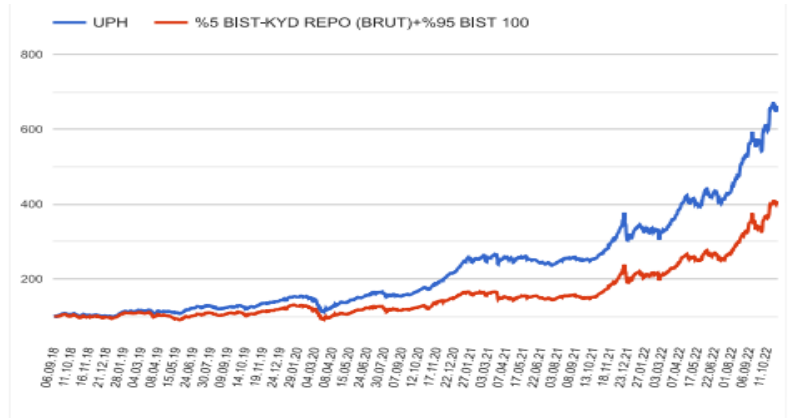
Yıllık %2,81 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPH	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	5,34%	15,62%	0,32%	8,08%	-3,21%	15,97%	10,78%	4,66%	-2,71%	7,89%	20,75%	3,27%	22,97%
Eşik Değer	8,01%	18,25%	2,69%	7,54%	-1,69%	16,09%	9,25%	4,86%	-4,29%	7,69%	21,21%	0,54%	23,82%
Nisbi Getiri	-2,67%	-2,63%	-2,38%	0,53%	-1,53%	-0,12%	1,53%	-0,20%	1,58%	0,19%	-0,46%	2,73%	-0,84%

ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

UPP

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Fonu

Fon Kodu

UPP

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Mevduat, Kısa vadeli borçlanma araçları, para piyasası

Fon Risk Seviyesi

R1

Eşik Değer

%60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi+%40 BISTKYD Repo Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık 1.00%

Fona Katılım ve Fondan Çıkış

Aralığı

Günlük

Fon Alım Satım Saatleri

8.30-13.00

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş ve fondan çıkış talepleri iş günlerinde ve aynı gün 13.00'a kadar iletilmelidir.

Çıkış Kısıt Süresi

Yok

Saklamacı Kurulu

T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

Mevduata alternatif ve likit bir ürün arayan, risk iştahı olmayan yatırımcı.

Hedef Yatırımcı Profili

Mevduata alternatif ve likit bir ürün arayan, risk iştahı olmayan yatırımcı.

Temel Yatırım Stratejileri

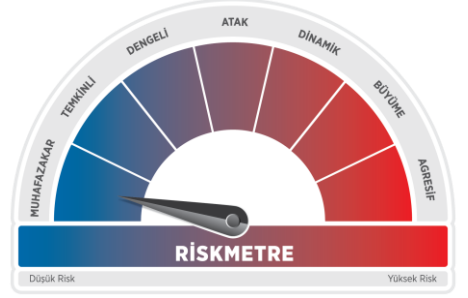
Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır

Yönetim Ücreti:

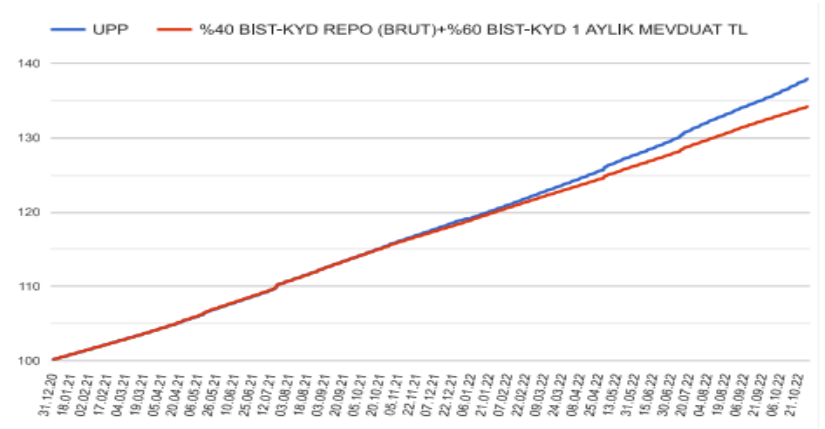
Yıllık %1,00 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonel

UPP	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	1,53%	1,39%	1,48%	1,25%	1,40%	1,47%	1,76%	1,29%	1,52%	1,69%	1,54%	1,55%	1,63%
Eşik Değer	1,46%	1,27%	1,37%	1,29%	1,23%	1,26%	1,41%	1,08%	1,28%	1,33%	1,31%	1,30%	1,08%
Nisbi Getiri	0,07%	0,12%	0,12%	-0,04%	0,17%	0,21%	0,36%	0,21%	0,25%	0,36%	0,23%	0,25%	0,55%

ÜN LÜ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON

USY

Fon Adı
ÜN LÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli
Serbest Fon

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜN LÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü
Multi-strateji

Fon Risk Seviyesi
R5

Eşik Değer
%75 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD
(TL) + %25 BRÜT REPO ENDEKSİ

Yönetim Ücreti
Yıllık %1.50 (fona günlük olarak
yansıtılır).

Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı
Haftalık

Alım ve Satım Talimatı

Fona giriş talepleri değerlendirme günü (her haftanın son işgünü) saat 13.00'e kadar iletilmelidir. Fon payları takip eden ilk iş günü yatırımcı hesabına geçer. Değerleme günü saat 13:00'dan sonra iletilen talimatlar ise, değerlendirme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonra gerçekleşecek değerlemede bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fondan Çıkış: Çıkış emirlerinin değerlendirme gününden üç iş günü önce saat 13.00'e kadar verilmesi gerekmektedir. Verilen çıkış talimatları değerlendirme gününü (haftanın son işgünü) takip eden birinci iş gününde gerçekleşir ve ilgili tutar müşteri hesabına geçer.

Saklamacı Kuruluş
T. İş Bankası A.Ş.

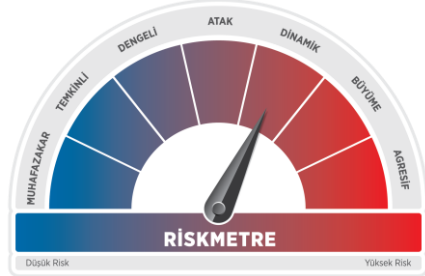


Hedef Yatırımcı Profili

Yabancı para birimi cinsinden varlık sınıflarına yatırım yapmak isteyen ve global piyasalara yatırım tercih eden, orta ve uzun vadede getiri arayışında olan nitelikli yatırımcılardır.

Temel Yatırım Stratejileri

Global piyasalardaki farklı varlık sınıflarına, makro değişkenlerdeki sinyallere dayanarak yatırım yapılarak döviz bazlı enstrümanlar ile istikrarlı kazanç sağlamak fonun temel stratejisidir.



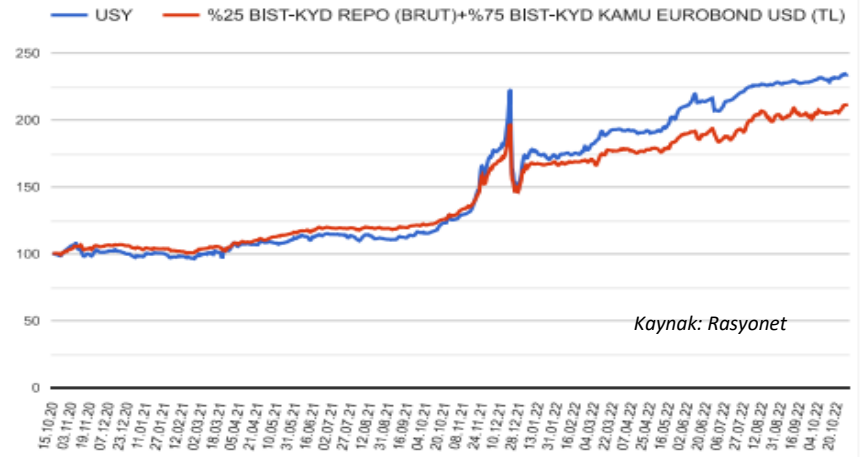
Fonun amacı yerli ve yabancı hisse senetleri, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı enstrümanlardan faydalanarak gerek yönlü gerek ise yönsüz stratejilerle makro dinamiklere dayalı biçimde mutlak bir getiri sağlamak ve nominal değer artışı yaratmaktır. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz ve/veya Türk Lirası türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Ayrıca Fon, ana yatırım stratejisine paralel olarak yurtdışında işlem gören yerli ve yabancı ihraççıların paylarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

Fon ağırlıklı olarak yabancı piyasalardaki enstrümanlara yatırım yapmakta ancak fiyatı TL cinsinden açıklanmaktadır. Genel anlamda yatırım yapılan piyasalardaki oynaklıklara bağlı olarak piyasa riski taşımakta ancak çoklu varlık dağılımı modeli ile volatilitenin kontrol edildiği bir strateji benimsemektedir. Kurdaki gelişmelere bağlı olarak fon fiyatında oynaklıklar oluşabilir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



USY	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	8,04%	35,72%	1,76%	-1,11%	2,61%	8,20%	-0,84%	9,64%	-1,22%	8,28%	1,47%	0,79%	1,77%
Eşik Değer	5,28%	24,37%	3,34%	0,66%	0,04%	5,89%	0,44%	6,13%	-2,92%	7,01%	2,74%	0,66%	3,11%
Nisbi Getiri	2,76%	11,34%	-1,58%	-1,77%	2,57%	2,31%	-1,28%	3,51%	1,69%	1,28%	-1,27%	0,13%	-1,33%

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

UPD

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon

Fon Kodu

UPD

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Eurobond

Fon Risk Seviyesi

R6

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Gösterge USD Mevduat Endeksi + %1,00

Yönetim Ücreti

Yıllık 1.25%

Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı

Fona giriş talepleri değerlendirme günü (Cuma) saat 13.00'e kadar iletilmelidir. Fon payları takip eden ilk iş günü yatırımcı hesabına geçer. Değerleme günü saat 13:00'dan sonra iletilen talimatlar ise, değerlendirme gününden sonra verilmiş olarak kabul edilir ve bir sonra gerçekleşecek değerlemede bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fondan Çıkış: Çıkış emirlerinin değerlendirme gününden üç iş günü önce (Salı günü) saat 13.00'e kadar verilmesi gerekmektedir. Verilen çıkış talimatları değerlendirme gününü (Cuma) takip eden birinci iş gününde gerçekleşir ve ilgili döviz tutarı müşteri hesabına geçer.

Saklamacı Kuruluş

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Hedef Yatırımcı Profili

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.

Temel Yatırım Stratejileri

Fonun ana yatırım stratejisi, en az %80 oranında, döviz cinsindeki T.C. Hazine ve Türk özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmaktır. Fon, farklı vadeler arasında çeşitlendirilmiş bir portföy ile faiz döngülerini yakalayarak ve durasyon, kredi riskini yöneterek, riske göre düzeltilmiş getiriyi maksimize etmeyi hedeflemektedir.

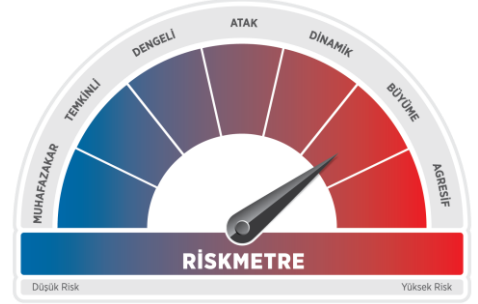
Fon ana stratejisini desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir.

Yönetim Ücreti:

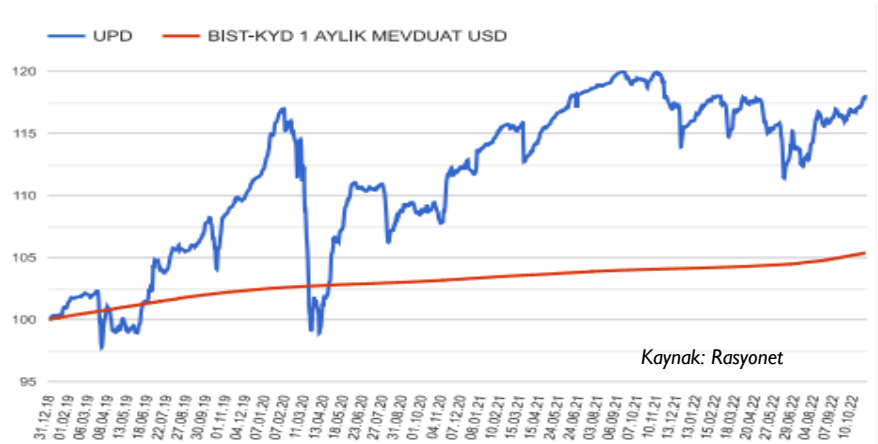
Yıllık %1,25 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, Amerikan Doları (USD) cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPD	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri (TL)	6,83%	34,43%	1,45%	2,05%	1,70%	6,27%	0,42%	9,03%	0,32%	7,40%	3,42%	2,30%	1,76%
Eşik Değer (TL)	6,92%	36,64%	3,15%	0,67%	1,76%	5,99%	1,11%	11,00%	2,05%	7,64%	1,82%	2,31%	0,72%
Nisbi Getiri (TL)	-0,09%	-2,21%	-1,70%	1,38%	-0,06%	0,28%	-0,69%	-1,97%	-1,72%	-0,24%	1,60%	-0,02%	1,04%
Getiri (USD)	0,04%	-1,49%	-1,52%	1,50%	0,07%	0,40%	0,47%	-1,63%	-1,51%	0,00%	1,85%	0,34%	1,34%
Eşik Değer (USD)	0,12%	0,13%	0,13%	0,13%	0,13%	0,14%	0,15%	0,14%	0,18%	0,22%	0,27%	0,36%	0,33%
Nisbi Getiri (USD)	-0,08%	-1,62%	-1,65%	1,37%	-0,06%	0,26%	0,32%	-1,77%	-1,69%	-0,22%	1,58%	-0,02%	1,01%

ÜNLÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

UJA

Fon Adı
ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj
Serbest Fon

Fon Kodu
UJA

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

İşlem Gördüğü Yer
TEFAS

Fon Yatırım Türü
İstatistiksel Arbitraj

Fon Risk Seviyesi
R2

Eşik Değer
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
Endeksi Getirisi*1.05

Yönetim Ücreti
Yıllık %2.50

**Fona Katılım ve Fondan Çıkış
Aralığı**
Günlük

Alım ve Satım Talimatı
Alım Satım talimatları hergün saat
13:30'a kadar iletilebilecek. 13:30'dan
sonra iletilecek talimatlarda valör
kayıbı yaşanacak.

Alım Satım Valörü:
Alım: (T+1) Satım: (T+2)

Çıkış Kısıt Süresi
Yok

Saklamacı Kuruluş
T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

UJA fonu SPK'nın belirlediği kriterlere uyan nitelikli yatırımcılara istikrarlı ve mevduattan daha yüksek getiri sunmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda özellikle mevduat türünden yatırım ürünlerini tercih eden kitleye hitap etmektedir.

Temel Yatırım Stratejileri

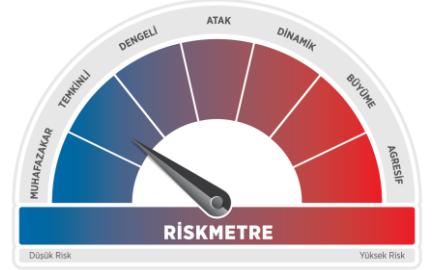
Fon, BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde ortaya çıkacak fiyat uyumsuzlukları ile BIST repo-ters repo piyasasında işlem olan vadeler arasında oluşan faiz oranları uyumsuzluklarından istifade etmek üzere arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fonun yatırım stratejisi İstatistiksel Arbitraj'dır. Piyasada oluşan fiyat uyumsuzluklarını teknolojik altyapı kullanarak (algoritma) getiri maksimizasyonuna çevirmeyi hedeflerken, bu hedefini fiyat uyumsuzluğu olan varlıklarda eş anlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak sağlamaktadır.

Yönetim Ücreti:

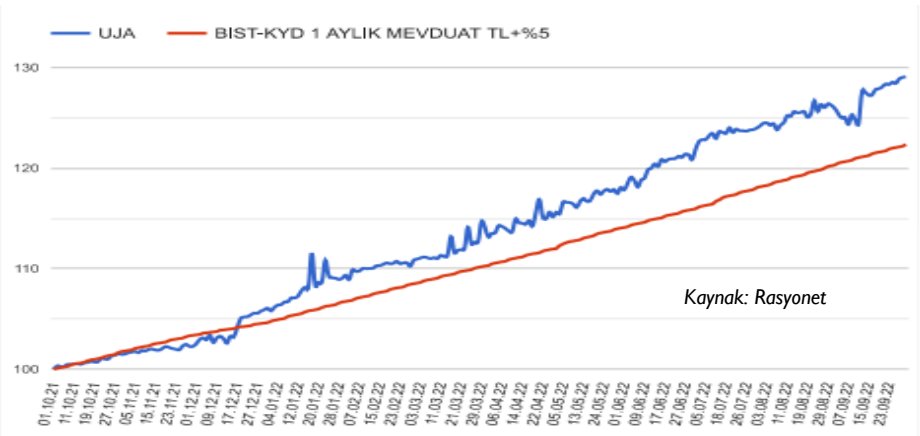
Yıllık %2,50 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



UJA	Eki.21	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	1,43%	0,72%	3,45%	3,07%	1,20%	2,64%	0,68%	2,25%	3,71%	1,75%	1,83%	2,12%	2,55%
Eşik Değer	1,50%	1,31%	1,42%	1,46%	1,37%	1,36%	1,51%	1,16%	1,37%	1,46%	1,47%	1,44%	1,22%
Nisbi Getiri	-0,07%	-0,60%	2,03%	1,61%	-0,17%	1,27%	-0,83%	1,10%	2,34%	0,29%	0,36%	0,68%	1,33%

ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

UZY

Fon Adı

ÜN LÜ Portföy İkinci
İstatistiksel Arbitraj Serbest
Fon

Fon Kodu

UZY

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜN LÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

İşlem Gördüğü Yer

Ünlü Menkul Değerler

Fon Yatırım Türü

İstatistiksel Arbitraj

Fon Risk Seviyesi

R2

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL
Endeksi Getirisi*1.10

Yönetim Ücreti

Yıllık %3.00

Fona Katılım ve Fondan

Çıkış Aralığı

Fona Katılma hergün

Fondan çıkış ayda bir kez

Alım ve Satım Talimatı

Alım Satım talimatları hergün
saat 13:30'a kadar iletilebilecek.
13:30'dan sonra iletilecek
talimatlar valör kaybı
yaşanacak.

Alım Satım Valörü:

Alım: (T+1) Satım: (T+2)

Çıkış Kısıt Süresi

Yok

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

UZY fonu SPK'nın belirlediği kriterlere uyan nitelikli yatırımcılara istikrarlı ve mevduattan daha yüksek getiri sunmayı hedeflemektedir. Bu doğrultuda özellikle mevduat türünden yatırım ürünlerini tercih eden kitleye hitap etmektedir.

Temel Yatırım Stratejileri

Fon, BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde ortaya çıkacak fiyat uyumsuzlukları ile BIST repo-ters repo piyasasında işlem olan vadeler arasında oluşan faiz oranları uyumsuzluklarından istifade etmek üzere arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fonun yatırım stratejisi İstatistiksel Arbitraj'dır. Piyasada oluşan fiyat uyumsuzluklarını teknolojik altyapı kullanarak (algoritma) getiri maksimizasyonuna çevirmeyi hedeflerken, bu hedefini fiyat uyumsuzluğu olan varlıklarda eş anlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak sağlamaktadır.

Yönetim Ücreti:

Yıllık %3,00 (fona günlük olarak yansıtılır).

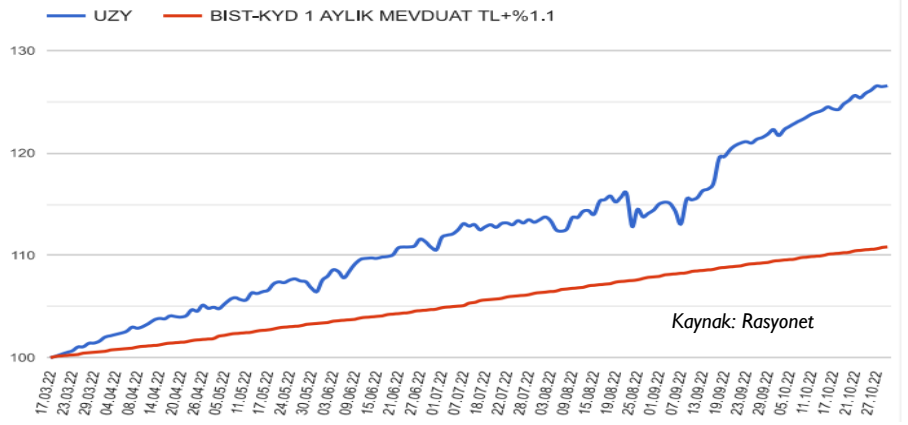
Performans Ücreti:

Performans Ücreti: 3'er Aylık Dönemlerde (Getirinin eşik değerini aşan kısmı için %25)

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



UZY	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22
Getiri	1,60%	3,51%	2,42%	1,08%	7,17%	3,64%
Eşik Değer	1,21%	1,43%	1,52%	1,53%	1,50%	1,27%
Nisbi Getiri	0,40%	2,08%	0,90%	-0,45%	5,67%	2,37%

UYARI NOTU

Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla Ünlü Portföy Yönetimi 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 30.10.2022 tarihi itibarıdır.

Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir.

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜPortföy"), 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. Daha fazla bilgi için lütfen aşağıdaki kişilerle temasa geçiniz:

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 K:1 34485 Maslak / Sarıyer.

İstanbul / Türkiye

www.unluportfoy.com

Tel: +90 (212) 367 36 36

Fax: +90 (212) 346 10 40