



ÜNLÜ Portföy
AYLIK FON BÜLTENİ
ARALIK 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, 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.

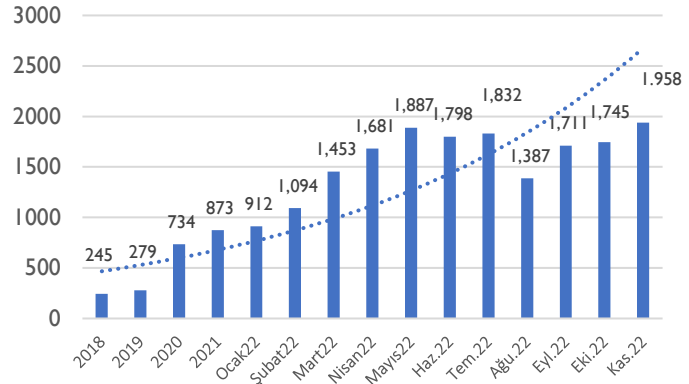
Rakamlarla ÜNLÜ&Co ve Ünlü Portföy

Finansal Veriler - ÜNLÜ & Co	Aralık 21	Eylül 22
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	939	1389
Özsermaye (Milyon TL)	607	772
Net Kar (Milyon TL)	80	167
Çalışan Sayısı	476	477

Finansal Veriler - ÜNLÜ Portföy	Aralık 21	Eylül 22	Değişim
Toplam Portföy Büyüklüğü (Milyon TL)	857	1711	600%
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	13	22	72%
Özsermaye (Milyon TL)	9	15	66%
Net Kar (Milyon TL)	2	2	-11%
Çalışan Sayısı	10	10	0%

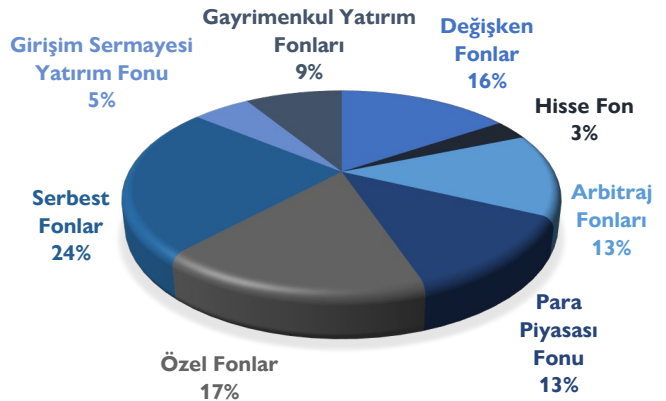
Kaynak: Kap.org.tr 2021 4.Çeyrek ve 2022 3. Çeyrek Finansal tablolar

Ünlü Portföy'ün Yönettiği Fon Büyüklüğü (Milyon TL)



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

Yönetilen Fon Türü Dağılımı



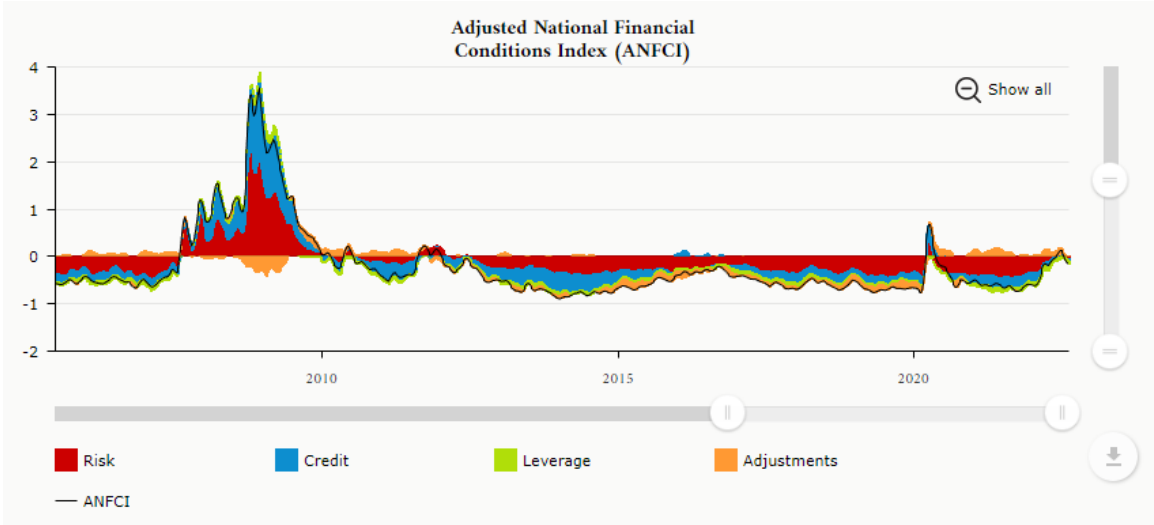
(Veri Tarihi 30.11.2022 Kapanış)

Kaynak: Rasyonet

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

ABD Merkez Bankası (FED) ve Avrupa Merkez Bankası (ECB) faiz adımlarında küçülme sinyallerini güçlendirirken, politika faizinde hedefi ileride tutma sözlü yönlendirmesiyle enflasyon beklentilerini kontrol altına almaya çalışıyor. Enflasyonun parasal bir olgu olduğunu belirten ve göreceli fiyatların etkisini dikkate alarak merkez bankalarının nasıl davranabileceğini anlatan 2008 Ocak'ta Cleveland FED tarafından yayınlanan Rising Relative Prices or Inflation-Why Knowing the Difference Matters başlıklı makale ile FED ve ECB'nin pandemi ile ertelenen talebin ve direkt yardımlarla geliri artan hanehalkının pandemi sonrasında hızla artan talebine karşılık veremeyen mal arzı ile emtia ve enerji fiyatlarının yüksek seyri göreceli fiyat kaynaklı enflasyonun artmasına neden olurken merkez bankaları beklenti ve ataleti kontrol etmek için faiz adımlarını artırdı. Mevcut durumda hanehalkının kredi kartı harcamaları artmış durumda ve reel kazançları yani alım gücü düşük ve tasarruf oranı pandemi öncesi seviyelerin bile altına inme eğiliminde olduğunu göz önüne aldığımızda ekstra bir arz şoku yaşanmadığı sürece göreceli fiyatlardan kaynaklı enflasyonist baskının zamanla hafiflemesi gerekir. Merkez bankaları faiz artışları ve sözlü yönlendirmeye finans piyasalarında finansal koşulları sıkılaştırmak suretiyle piyasanın algıladığı faizi (Proxy rate) denge faiz oranının (r^*) üzerine fazla çıkılması durumunda ekonominin gereğinden fazla daralması görülebilir. FED üyelerinden bazıları algılanan faizin 6% gibi olduğunu belirterek faiz adımlarında küçülmeye gitmenin uygun olduğuna dair mesajlar vererek finansal koşulların yönetilmeye çalışıldığını izliyoruz.

FED Kasım ayı başında 75 bp faiz artışı gerçekleştirdi ve Başkan Powell politika faizinin duracağı yerden halen uzak olduğunu belirtti. FOMC karar metninde faiz artışlarının kümülatif gecikmeli etkilerinin değerlendirildiğinin belirtilmesi gelecek faiz adımlarında küçülme sinyali olarak değerlendirildi. Diğer yandan Powell basın toplantısında finansal koşullarda sıklığın artması gerektiğini belirterek metindeki güvercin yorumu şahinleştirdi. Merkez bankalarının faiz kararları finans piyasalarına erken, reel piyasaya daha sonra ve en sonunda hanehalkına yansıdığı için enflasyon beklentilerine kararların etkisi gecikmeli yansımaktadır. Bir önceki paragrafta değindiğimiz üzere beklenti ve atalet yönetimi yapılamazsa stagflasyon yaşanacağını düşünüyoruz. FED tercihini kısa resesyon yaşayıp uzun süren stagflasyondan kaçınmak olarak yapıyor. Chicago FED finansal koşullar endeksinin (ANFCI) henüz sıkı olmadığına işaret ediyor. Bu durumdan hareketle FED'in ekonomide PMI verileriyle görülmeye başlayan zayıflığın istihdam ve enflasyon verilerine yansımaları izleyerek politika faizinde daha yüksek seviyeleri hedeflemeye devam edebilir. Bu durum son zamanlarda görülen uzun vadeli faizlerde tekrar 4%'e doğru yükselişi getirebilir. Geçen ay ABD 10y faizlerinde 4%'ün altında kalıcılık beklemediğimizi belirtmiştik.



AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

ECB Kasım ayında politika faizini 75 bp artırarak depo oranını 1,5% seviyesine çıkarırken, metinde güvercin sinyaller de verdi. Metinde genişleyici para politikasından anlamlı çıkış sağlandığı belirtilirken, önümüzdeki birçok toplantılarda ilave faiz artışına gidileceği söylemi çıkarıldı. ECB Başkanı Lagarde faizle ilgili sözlü yönlendirmeden ziyade veri odaklı olarak her toplantıda değerlendirileceğini kaydetti. Ayrıca para politikası normalleştikten sonra gerekli olması durumunda faiz artırılabilceğini söyleyerek enflasyon beklentilerinin kontrol edilemediği durumda denge faiz seviyesinin üzerine çıkılabileceğini belirtti. Tabi böyle bir durumda ekonomide ABD'ye göre daha zorlu koşullar altında olan Euro Bölgesi'nde yumuşak iniş veya kısa süreli resesyondan daha sancılı bir süreç yaşanacaktır. ECB Aralık toplantısında faiz adımını FED gibi düşürmesinin ardından bir iki faiz artışı ardından durması beklenebilir. Diğer yandan ECB TLTRO denilen hedefli uzun vadeli finansman operasyonlarında faiz değişikliğine giderek likiditeyi daha hızlı çekme kararı aldı. Hesaplamalara göre fazla likidite 4,5 trl € olup TLTRO 2,1 trl €. TLTRO'dan harici fazla likidite ek operasyonlarla azaltılmadığı sürece piyasalarda finansal koşulların daha şiddetli sıkışması yoluyla fiyatlamlarda sert inişler beklenmez. Diğer yandan ilk paragrafta değindiğimiz göreceli fiyatların enflasyonist riski Avrupa için daha fazla öne çıkmakta. Çin ekonomisinde büyüme dostu önlemlerin alınması halinde enerji ve emtia fiyatlarında yaşanabilecek yükseliş Avrupa ekonomisinde enflasyonla mücadelede zarar vermemesi için ECB'yi daha şahin yapabilir. Çin ekonomisi konut sektörü sorunu, COVID belirsizliği ve toplumsal rahatsızlık arasında büyümenin dozunu ayarlamaya çalışıyor. Kasım ayı öncü enflasyon verisi yıllık olarak gerileme göstererek Ekim'de zirvenin görülmüş olabileceğine işaret ederken, çekirdek enflasyon sabit kalarak yapışkanlık riskine işaret etti. Enerji fiyatlarındaki yüksek seyir devam etmekle birlikte hizmet sektörüne ilişkin fiyatlarda soğuma zaten soğuyan mal fiyatlarına ek olarak enflasyon görünümünde iyimserlik oluşturuyor. Bu iyimserliğin devamı için çekirdek enflasyonundan da iyi haber beklemek gerekiyor.

Türkiye ekonomisine baktığımızda TCMB Ekim ayında 150 bp faiz indirimiyle birlikte metinde bir ilave indirim yapması ardından faiz indirimi bitireceği sinyali vermişti. Kasım toplantısında TCMB beklendiği gibi 150 bp faiz indirimi yaparak politika faizini 9% seviyesine indirdi. Türkiye ekonomisinde hem potansiyel büyüme oranının üzerinde bir para arzının oluşturduğu enflasyon hem de göreceli fiyatlar üzerinden yaşanan bir enflasyon görülürken enflasyon beklentileri ve ataleti kontrol altında tutma mücadelesi ortodoks merkez bankacılığı yaklaşımlarından farklılaşarak devam ediyor. TCMB karar metninde küresel büyümedeki zayıflığa işaret ederken makro ihtiyati tedbirlerle semaye hareketi-faiz-kur üçleminde denge arayışına devam edeceğinin işaretini verdi. Kasım ayı son haftasında yayınlanan büyüme verileri çeyrek daralma gösterirken kamu harcamalarının destekleyici olduğunu gösterdi. Büyüme verileri ihracat odaklı büyümeye dayanan yeni ekonomi modelinin dışarıda yaşanacak olan resesyondan negatif etkileneceği için kısa vadede seçimlere kadar yarar sağlamanın zor olduğu düşüncesiyle ekonomi yönetiminin ekonomi politikasında ufak ayarlamalar yapmasını gündeme getirebilir. Kur korumalı mevduat sistemi ve TCMB'nin inşa ettiği sistem (Reuters haberine göre) kurda yukarı yönlü şokların yaşanmasına mani olurken kurdaki yatay seyir ihracat ikliminin zorlandığı ortamda ihracat odaklı sanayiciyi yapılan açıklamalardan anladığımız pek memnun etmiyor. Diğer yandan kurdaki yatay seyrin tüketici güven endeksinde olumlu yansımalarının devamı için enflasyona kur yönünden geçişkenliğin yaşanmaması da gerekiyor. Bu minvalde ekonomi politikası enflasyonda baz etkisini bozmayacak şekilde kurda kontrollü ufak artışlara izin vererek istihdamı sırtlayan ihracatçı sanayiciyi memnun ederken tüketici güvenini korumak adına cari açık üzerinden merkez bankası rezervleri üzerinde baskı oluşturmamak adına büyümeyi hanehalkı harcamalarından ziyade kamu harcamaları üzerinden destekleyecek şekilde belirlenebilir. Böylesi bir ekonomi politikası 2023 yılının ilk yarısında alt yapı inşaat harcamaları ve kamu harcamaları odaklı geçmeye aday diyebiliriz.

Piyasa Görünümü

USD bazında BIST100 endeksi gelişmekte olan ülkeler arasında Kasım ayında ve yılbaşından itibaren en yüksek getiriye sağlayan borsa oldu. BIST100 endeksi 225 USD seviyesini geçmesi ardından önemli direnç seviyesi olan 272 USD'ye ulaştı. Bu seviyeye geldiğimizde şirketlerin yöneticilerinin ya da geri alınan payların satıldığını izledik. Pay satışlarının genel olarak kurumsal yatırımcılara olması algıyı bozmamak adına önemli. 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. Endeks seviyesindeki yükselişte yurtdışı risk iştahının bozulmaması da ayrı bir etken.

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Endeks Performansları - 30.11.2022 kapanış

Yurtiçi Hisse	Haftalık	Aylık	Yılbaşı	Son 3A	Son 6A	Yıllık
XU100	2,48%	24,92%	86,81%	53,41%	72,99%	87,07%
XU050	2,44%	24,58%	85,08%	51,35%	68,90%	85,64%
XU030	1,79%	23,70%	84,69%	51,19%	67,34%	87,79%
XUTUM	3,35%	25,78%	87,22%	57,66%	78,56%	87,13%
XYUZO	4,37%	28,30%	92,67%	59,53%	89,70%	85,82%
XTUMY	6,59%	28,95%	86,09%	74,90%	102,33%	84,38%
XUSIN	2,80%	27,65%	69,67%	59,95%	64,99%	73,32%
XGIDA	7,37%	20,00%	62,85%	53,01%	75,59%	61,57%
XTEKS	14,10%	32,42%	101,88%	70,18%	88,70%	87,44%
XKAGT	7,60%	25,62%	120,14%	82,04%	103,52%	88,50%
XKMYA	-3,54%	21,56%	131,24%	67,45%	106,22%	138,10%
XTAST	7,37%	20,13%	78,88%	60,64%	90,42%	77,45%
XMANA	4,36%	37,87%	15,17%	48,54%	17,57%	31,79%
XMESY	6,26%	31,28%	52,71%	50,37%	54,41%	45,02%
XUHIZ	2,95%	23,56%	121,50%	65,36%	104,20%	110,42%
XELKT	-1,62%	32,96%	236,89%	107,33%	189,52%	236,43%
XULAS	6,60%	19,86%	276,73%	69,46%	116,36%	303,07%
XTRZM	5,64%	23,88%	31,20%	75,17%	93,08%	74,44%
XTCRT	6,07%	9,34%	74,43%	36,05%	71,93%	53,60%
XILTM	4,25%	33,22%	27,60%	50,58%	54,15%	21,64%
XUMAL	3,89%	23,83%	91,99%	47,25%	78,93%	94,42%
XBANK	-1,58%	19,32%	94,92%	33,09%	90,47%	97,58%
XSGRT	12,29%	51,25%	43,81%	80,62%	100,59%	49,53%
XFINK	2,90%	13,82%	67,22%	29,09%	77,97%	56,09%
XHOLD	5,05%	24,75%	101,50%	58,01%	79,33%	103,04%
XGMYO	10,58%	27,72%	75,11%	41,01%	55,66%	75,30%
XUTEK	7,91%	39,74%	53,36%	76,10%	73,00%	46,62%
XBLSM	5,83%	31,19%	45,81%	73,63%	70,30%	41,98%
XSPOR	11,19%	4,97%	11,86%	1,11%	27,92%	-6,74%
XINSA	5,23%	37,79%	72,40%	68,22%	97,41%	62,96%

Tablo para birimi USD cinsindedir

Kaynak: Finnet

Aralık Ayı Gelişmeleri

ABD tarafında Aralık ayı ilk haftasında kişisel harcama ve gelir verisiyle birlikte kişisel harcamalar fiyat endeksi ile tarım dışı istihdam verisi FED açısından önemli olacak. 9 ve 13 Aralık'ta sırasıyla ÜFE ve TÜFE ardından 14 Aralık'ta FED FOMC faiz kararı gelecek. Ay boyunca gelecek büyüme ilişkili veriler FED'in yaptığı faiz artışlarının gecikmeli etkilerini anlamak ve geleceğe yönelik beklentiyi şekillendirmek adına önemli olacak.

Euro Bölgesinde 7 Aralık'ta 3Ç büyümesine ilişkin revizyon açıklanacak. 15 Aralık'ta ECB faiz kararı ardından 16 Aralık'ta enflasyon verisi izlenecek.

Türkiye tarafında 5 Aralık'ta enflasyon verisi ardından 22 Aralık'ta TCMB PPK'da faiz kararı ile metindeki değişiklikler takip edilecek.

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'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.



Değişken Fonlarda Risk Seviyenize
Uygun Alternatifler



TEFAS'a
Üye olan tüm
banka ve aracı
kurumlardan
alınabilir

Coklu 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



TEFAS'a
Üye olan tüm
banka ve aracı
kurumlardan
alınabilir

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

UZY

ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel
Arbitraj Serbest Fon



ÜNLÜ Portföy İstatistiksel
Arbitraj Serbest Fon

UJA

ÜRÜN ÇEŞİTLERİ

ÜN LÜ PORTFÖY İLE YATIRIM HEDEFİNİZE GÜVENLE ULAŞIN

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



Global Piyasalara ÜNLÜ Portföy'ün
Aktif Yönetilen Fonlarıyla
Yatırım Fırsatı



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 taniyan fonlardır

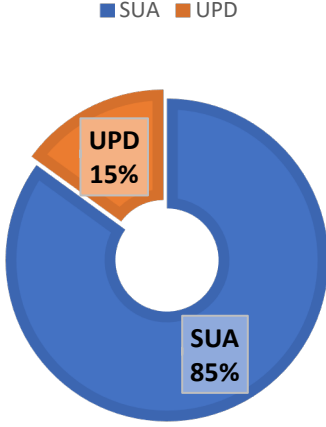
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları

- 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

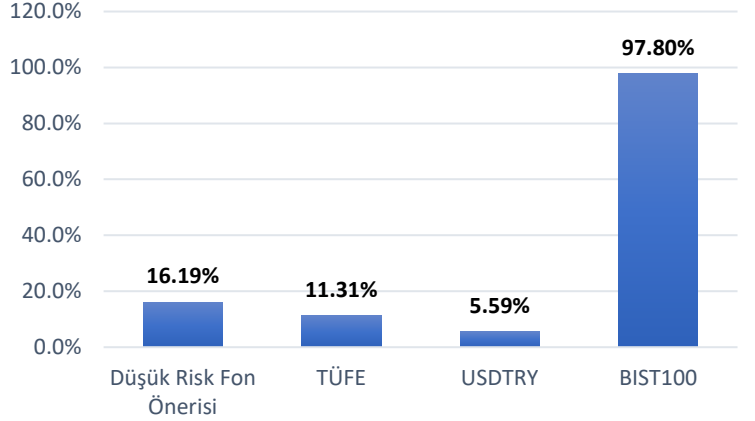
Ünlü Portföy Yönetimi tarafından kurulan ve yönetilen Girişim Sermayesi Yatırım fonlarıdır

AYLIK FON DAĞILIM ÖNERİLERİ VE GETİRİLERİ

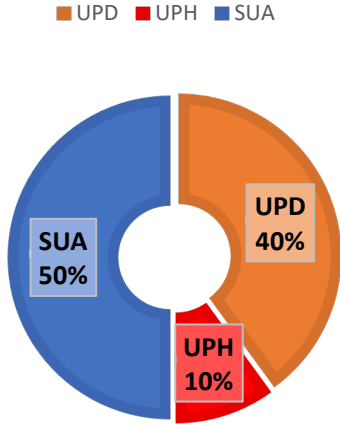
DÜŞÜK RISK FON ÖNERİSİ



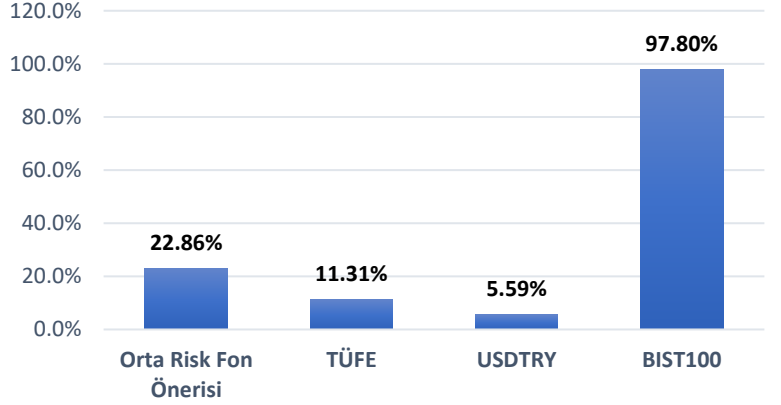
GETİRİ TABLOSU



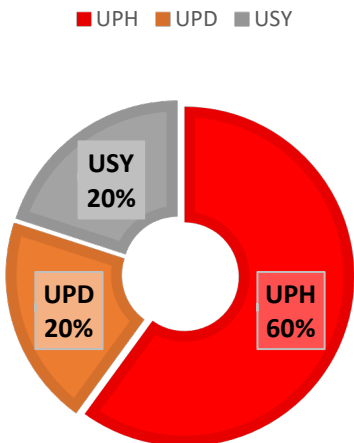
ORTA RISK FON ÖNERİSİ



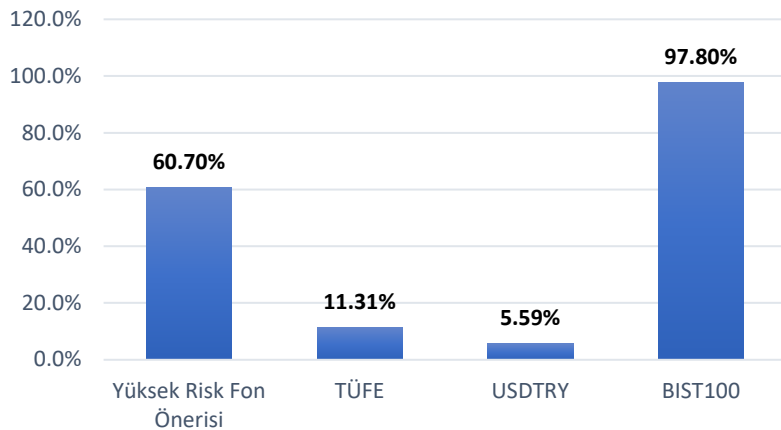
GETİRİ TABLOSU



YÜKSEK RISK FON ÖNERİSİ



GETİRİ TABLOSU



- Getirilerde başlangıç tarihi 22/07/2022 olarak dikkate alınmıştır
- Getiriler dönemsel getiridir (Veri Tarihi 30.11.2022 Kapanış)

TOPLU FON GETİRİLERİ

SUA	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	5.69%	3.62%	2.61%	1.40%	5.00%	3.25%	2.79%	1.80%	2.95%	4.84%	1.68%	3.30%	3.77%
Eşik Değer	1.26%	1.35%	1.39%	1.31%	1.30%	1.44%	1.10%	1.31%	1.39%	1.41%	1.38%	1.17%	1.23%
Nisbi Getiri	4.44%	2.27%	1.22%	0.10%	3.70%	1.81%	1.69%	0.50%	1.56%	3.43%	0.30%	2.13%	2.54%

SUB	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	7.19%	0.88%	3.06%	0.98%	7.68%	7.29%	5.46%	-1.52%	4.16%	10.42%	3.04%	9.66%	15.96%
Eşik Değer	1.26%	1.35%	1.39%	1.31%	1.30%	1.44%	1.10%	1.31%	1.39%	1.41%	1.38%	1.17%	1.23%
Nisbi Getiri	5.94%	-0.47%	1.67%	-0.33%	6.38%	5.85%	4.36%	-2.82%	2.77%	9.01%	1.66%	8.49%	14.73%

SUC	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	7.90%	2.29%	3.30%	1.04%	5.99%	4.71%	3.00%	0.94%	3.09%	7.27%	2.10%	6.15%	10.29%
Eşik Değer	1.26%	1.35%	1.39%	1.31%	1.30%	1.44%	1.10%	1.31%	1.39%	1.41%	1.38%	1.17%	1.23%
Nisbi Getiri	6.64%	0.93%	1.91%	-0.27%	4.69%	3.27%	1.89%	-0.37%	1.69%	5.86%	0.72%	4.98%	9.06%

UPH	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	15.62%	0.32%	8.08%	-3.21%	15.97%	10.78%	4.66%	-2.71%	7.89%	20.75%	3.27%	22.97%	25.46%
Eşik Değer	18.25%	2.69%	7.54%	-1.69%	16.09%	9.25%	4.86%	-4.29%	7.69%	21.21%	0.54%	23.82%	26.91%
Nisbi Getiri	-2.63%	-2.38%	0.53%	-1.53%	-0.12%	1.53%	-0.20%	1.58%	0.19%	-0.46%	2.73%	-0.84%	-1.44%

UPP	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	1.39%	1.48%	1.25%	1.40%	1.47%	1.76%	1.29%	1.52%	1.69%	1.54%	1.55%	1.63%	1.57%
Eşik Değer	1.27%	1.37%	1.29%	1.23%	1.26%	1.41%	1.08%	1.28%	1.33%	1.31%	1.30%	1.08%	1.10%
Nisbi Getiri	0.12%	0.12%	-0.04%	0.17%	0.21%	0.36%	0.21%	0.25%	0.36%	0.23%	0.25%	0.55%	0.47%

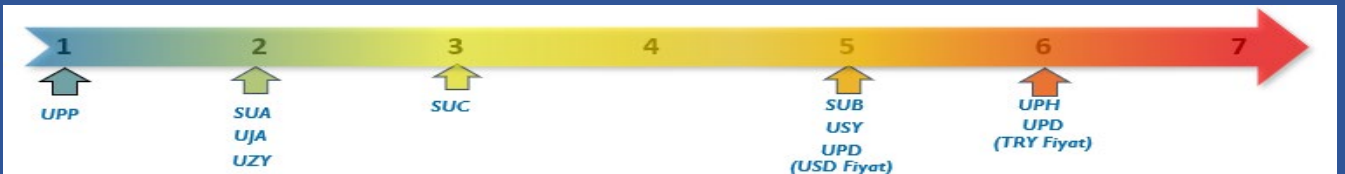
UPD	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri (TL)	34.43%	1.45%	2.05%	1.70%	6.27%	0.42%	9.03%	0.32%	7.40%	3.42%	2.30%	1.76%	2.25%
Eşik Değer (TL)	36.64%	3.15%	0.67%	1.76%	5.99%	1.11%	11.00%	2.05%	7.64%	1.82%	2.31%	0.72%	0.50%
Nisbi Getiri (TL)	-2.21%	-1.70%	1.38%	-0.06%	0.28%	-0.69%	-1.97%	-1.72%	-0.24%	1.60%	-0.02%	1.04%	1.75%
Getiri (USD)	-1.49%	-1.52%	1.50%	0.07%	0.40%	0.47%	-1.63%	-1.51%	0.00%	1.85%	0.34%	1.34%	2.25%
Eşik Değer (USD)	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%	0.15%	0.14%	0.18%	0.22%	0.27%	0.36%	0.33%	0.33%
Nisbi Getiri (USD)	-1.62%	-1.65%	1.37%	-0.06%	0.26%	0.32%	-1.77%	-1.69%	-0.22%	1.58%	-0.02%	1.01%	1.92%

USY	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	35.72%	1.76%	-1.11%	2.61%	8.20%	-0.84%	9.64%	-1.22%	8.28%	1.47%	0.79%	1.77%	2.40%
Eşik Değer	24.37%	3.34%	0.66%	0.04%	5.89%	0.44%	6.13%	-2.92%	7.01%	2.74%	0.66%	3.11%	5.42%
Nisbi Getiri	11.34%	-1.58%	-1.77%	2.57%	2.31%	-1.28%	3.51%	1.69%	1.28%	-1.27%	0.13%	-1.33%	-3.02%

UJA	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	0.72%	3.45%	3.07%	1.20%	2.64%	0.68%	2.25%	3.71%	1.75%	1.83%	2.12%	2.55%	1.63%
Eşik Değer	1.31%	1.42%	1.46%	1.37%	1.36%	1.51%	1.16%	1.37%	1.46%	1.47%	1.44%	1.22%	1.28%
Nisbi Getiri	-0.60%	2.03%	1.61%	-0.17%	1.27%	-0.83%	1.10%	2.34%	0.29%	0.36%	0.68%	1.33%	0.35%

UZY	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	1.60%	3.51%	2.42%	1.08%	7.17%	3.64%	2.40%
Eşik Değer	1.21%	1.43%	1.52%	1.53%	1.50%	1.27%	1.34%
Nisbi Getiri	0.40%	2.08%	0.90%	-0.45%	5.67%	2.37%	1.07%

ÜNLÜ PORTFÖY FONLARI RİSK DERECELERİ



ÜN LÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUA

Fon Adı

ÜN LÜ Portföy Birinci Değişken Fon

Fon Kodu

SUA

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜN LÜ 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.

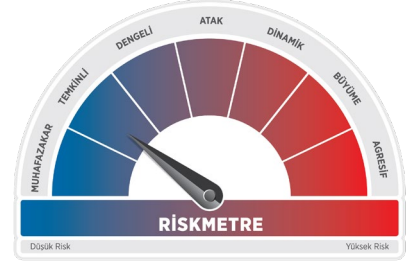
Fon, stratejik varlık dağılımı modeli ile yönetilir ve gerek makro gerek ise değerlendirme bazına incek kadar mikro analizlerle dönemsel bazda taktiksel olarak varlık sınıflarının ağırlıkları arasındaki değişimini gerçekleştirir. Çeşitli yatırım enstrümanlarında pozisyon alınarak pozisyonlar hedge edilir.

Yönetim Ücreti:

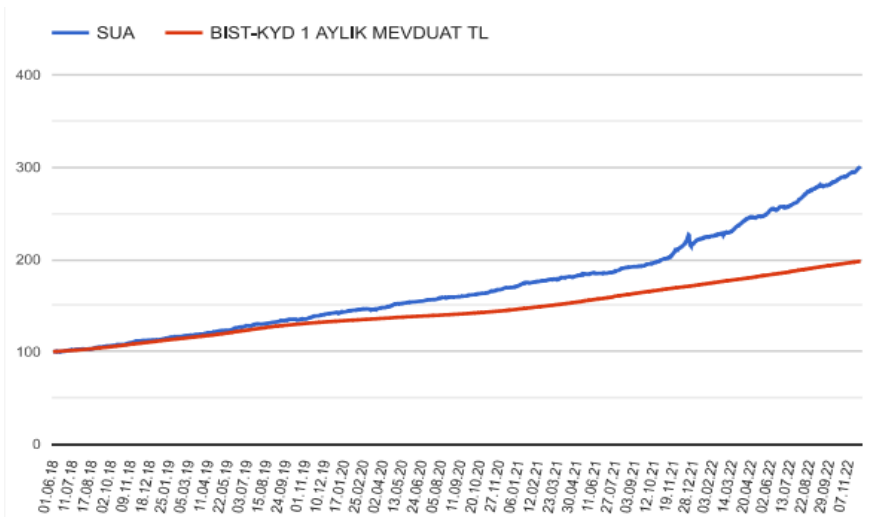
Yıllık %1,79 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

SUA	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	5.69%	3.62%	2.61%	1.40%	5.00%	3.25%	2.79%	1.80%	2.95%	4.84%	1.68%	3.30%	3.77%
Eşik Değer	1.26%	1.35%	1.39%	1.31%	1.30%	1.44%	1.10%	1.31%	1.39%	1.41%	1.38%	1.17%	1.23%
Nisbi Getiri	4.44%	2.27%	1.22%	0.10%	3.70%	1.81%	1.69%	0.50%	1.56%	3.43%	0.30%	2.13%	2.54%

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

BİST-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.

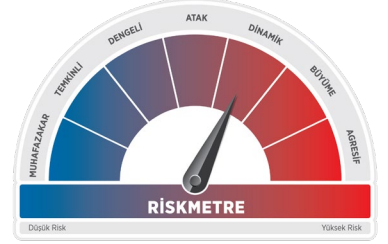
Fon, risk değer aralığı 4-5 olacak şekilde yönetilir.

Yönetim Ücreti:

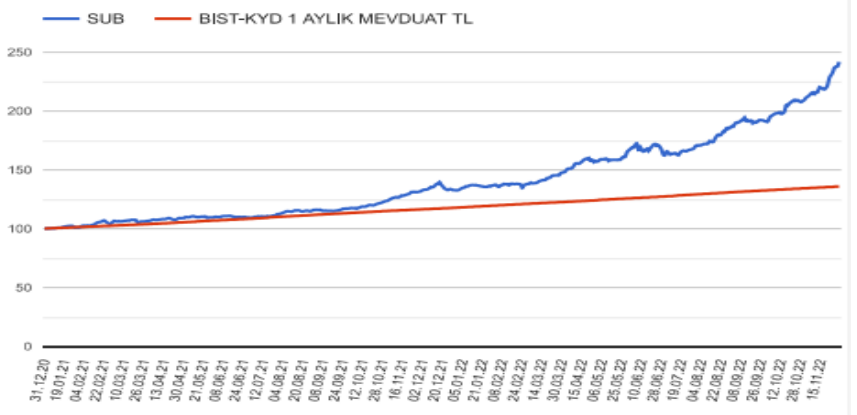
Yıllık %1,28 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

SUB	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	7.19%	0.88%	3.06%	0.98%	7.68%	7.29%	5.46%	-1.52%	4.16%	10.42%	3.04%	9.66%	15.96%
Eşik Değer	1.26%	1.35%	1.39%	1.31%	1.30%	1.44%	1.10%	1.31%	1.39%	1.41%	1.38%	1.17%	1.23%
Nisbi Getiri	5.94%	-0.47%	1.67%	-0.33%	6.38%	5.85%	4.36%	-2.82%	2.77%	9.01%	1.66%	8.49%	14.73%

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
BİST-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.

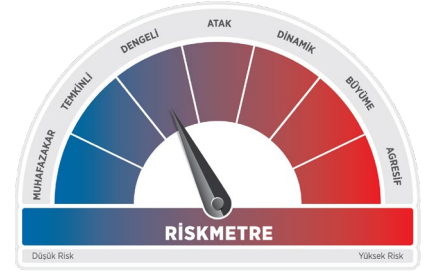
Çıkış Kısıt Süresi
Yok

Saklamacı Kuruluşu
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.

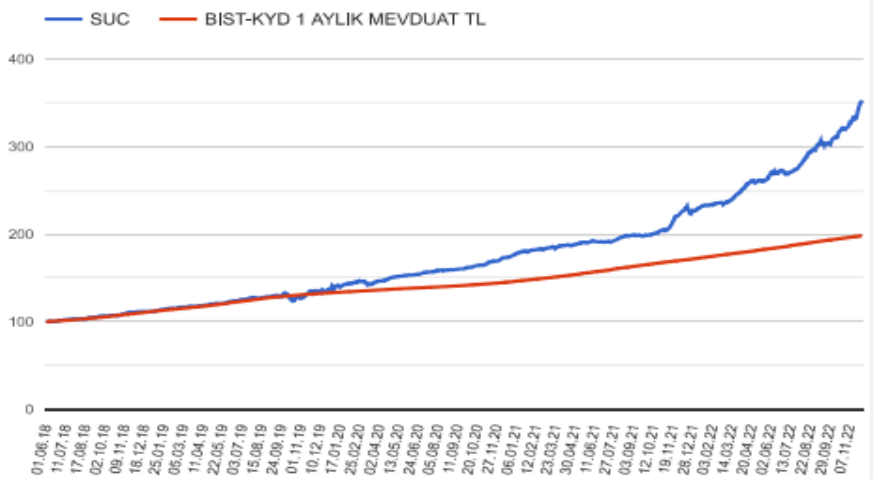
Yönetim Ücreti:

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	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	7.90%	2.29%	3.30%	1.04%	5.99%	4.71%	3.00%	0.94%	3.09%	7.27%	2.10%	6.15%	10.29%
Eşik Değer	1.26%	1.35%	1.39%	1.31%	1.30%	1.44%	1.10%	1.31%	1.39%	1.41%	1.38%	1.17%	1.23%
Nisbi Getiri	6.64%	0.93%	1.91%	-0.27%	4.69%	3.27%	1.89%	-0.37%	1.69%	5.86%	0.72%	4.98%	9.06%

ÜN LÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

UPH

Fon Adı

ÜN LÜ Portföy Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Fon Kodu

UPH

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜN LÜ 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.

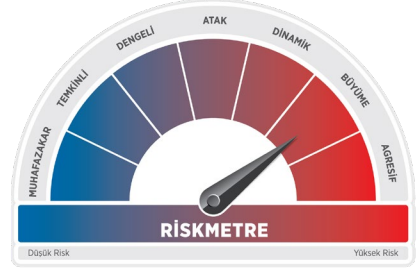
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ihraççı paylarına yatırılır. Ayrıca, Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİAŞta işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına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

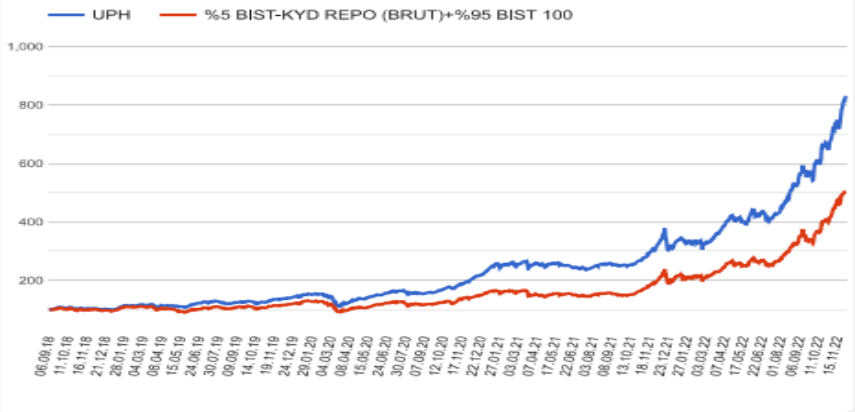
Yıllık %2,81 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPH	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	15.62%	0.32%	8.08%	-3.21%	15.97%	10.78%	4.66%	-2.71%	7.89%	20.75%	3.27%	22.97%	25.46%
Eşik Değer	18.25%	2.69%	7.54%	-1.69%	16.09%	9.25%	4.86%	-4.29%	7.69%	21.21%	0.54%	23.82%	26.91%
Nisbi Getiri	-2.63%	-2.38%	0.53%	-1.53%	-0.12%	1.53%	-0.20%	1.58%	0.19%	-0.46%	2.73%	-0.84%	-1.44%

ÜN LÜ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

UPP

Fon Adı

ÜN LÜ Portföy Para Piyasası Fonu

Fon Kodu

UPP

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜN LÜ 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 Kuruluş

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

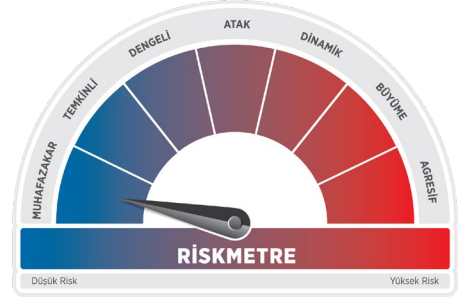
Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır

Yönetim Ücreti:

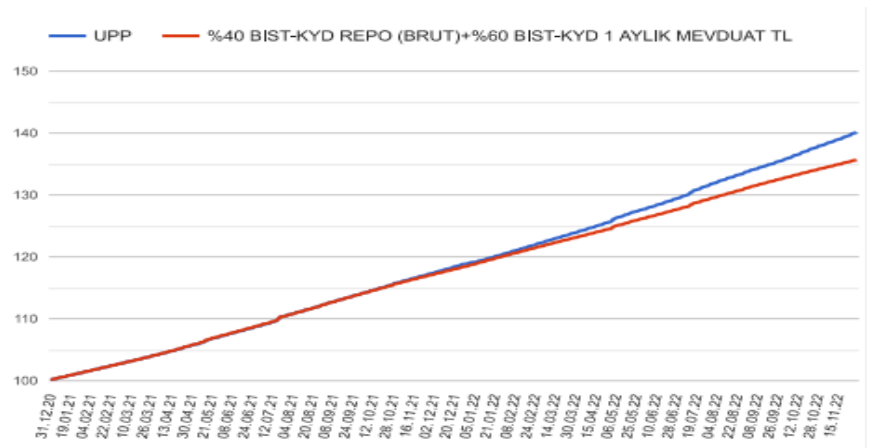
Yıllık %1,00 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPP	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	1.39%	1.48%	1.25%	1.40%	1.47%	1.76%	1.29%	1.52%	1.69%	1.54%	1.55%	1.63%	1.57%
Eşik Değer	1.27%	1.37%	1.29%	1.23%	1.26%	1.41%	1.08%	1.28%	1.33%	1.31%	1.30%	1.08%	1.10%
Nisbi Getiri	0.12%	0.12%	-0.04%	0.17%	0.21%	0.36%	0.21%	0.25%	0.36%	0.23%	0.25%	0.55%	0.47%

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 değerlendirilme 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.



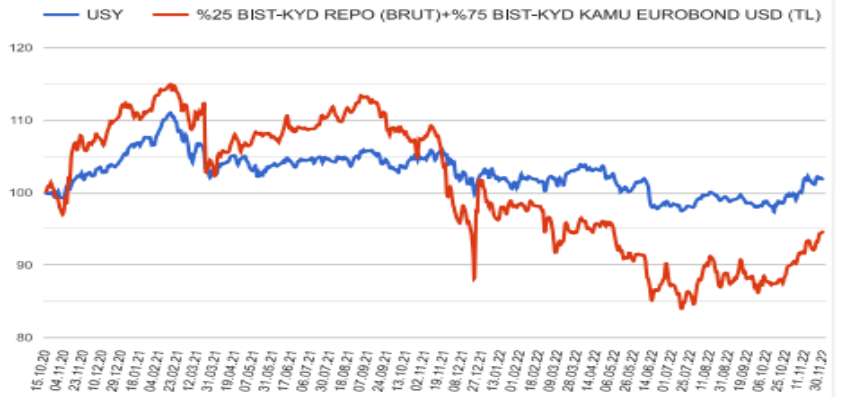
Fonun amacı yerli ve yabancı hisse senetleri, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiya dayalı enstrümanlardan faydalanarak gerek yönlü gerek ise yönsüz stratejilerle makro dinamiklere dayalı biçimde mutlak bir getiri sağlamak ve nominal değer artışı yaratmaktır. 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



Kaynak: Rasyonet

USY	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	35.72%	1.76%	-1.11%	2.61%	8.20%	-0.84%	9.64%	-1.22%	8.28%	1.47%	0.79%	1.77%	2.40%
Eşik Değer	24.37%	3.34%	0.66%	0.04%	5.89%	0.44%	6.13%	-2.92%	7.01%	2.74%	0.66%	3.11%	5.42%
Nisbi Getiri	11.34%	-1.58%	-1.77%	2.57%	2.31%	-1.28%	3.51%	1.69%	1.28%	-1.27%	0.13%	-1.33%	-3.02%

ÜN LÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

UPD

Fon Adı
ÜN LÜ Portföy Dördüncü Serbest
(Döviz) Fon

Fon Kodu
UPD

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜN LÜ 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 değerlendirme bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

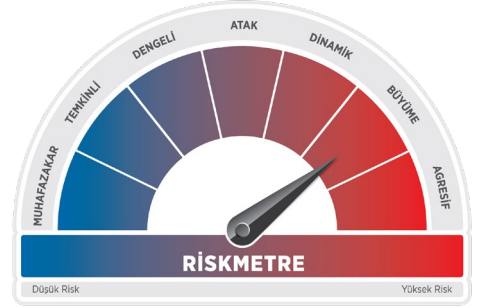
Fondan Çıkış: Çıkış emirlerinin değerlendirme gününden üç iş günü önce (Salı günü) saat 13.00'e kadar verilmesi gerekmektedir. Verilen çıkış talimatları değerlendirme gününü (Cuma) takip eden birinci iş gününde gerçekleşir ve ilgili döviz tutarı müşteri hesabına geçer.

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.

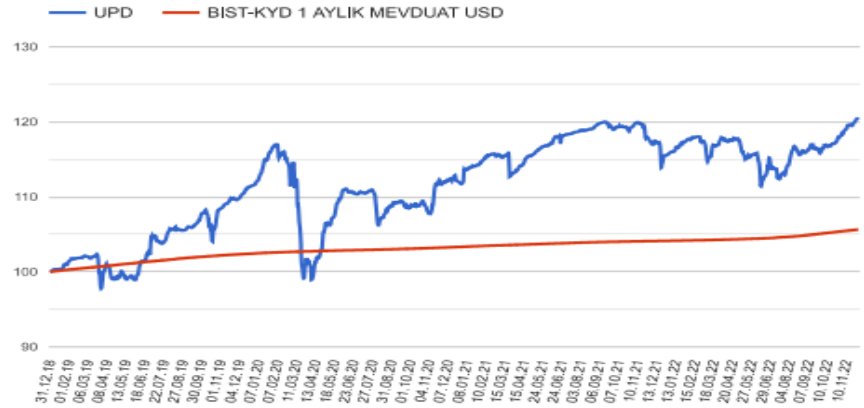
Yönetim Ücreti:

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	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri (TL)	34.43%	1.45%	2.05%	1.70%	6.27%	0.42%	9.03%	0.32%	7.40%	3.42%	2.30%	1.76%	2.25%
Eşik Değer (TL)	36.64%	3.15%	0.67%	1.76%	5.99%	1.11%	11.00%	2.05%	7.64%	1.82%	2.31%	0.72%	0.50%
Nisbi Getiri (TL)	-2.21%	-1.70%	1.38%	-0.06%	0.28%	-0.69%	-1.97%	-1.72%	-0.24%	1.60%	-0.02%	1.04%	1.75%
Getiri (USD)	-1.49%	-1.52%	1.50%	0.07%	0.40%	0.47%	-1.63%	-1.51%	0.00%	1.85%	0.34%	1.34%	2.25%
Eşik Değer (USD)	0.13%	0.13%	0.13%	0.13%	0.14%	0.15%	0.14%	0.18%	0.22%	0.27%	0.36%	0.33%	0.33%
Nisbi Getiri (USD)	-1.62%	-1.65%	1.37%	-0.06%	0.26%	0.32%	-1.77%	-1.69%	-0.22%	1.58%	-0.02%	1.01%	1.92%

ÜN LÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

UJA

Fon Adı
ÜN LÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj
Serbest Fon

Fon Kodu
UJA

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜN LÜ 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

Fon alım ve satış talimatları her gün
saat 13:30'a kadar iletilmelidir.
13:30'dan sonra iletilen talimatlarda
valör kaybı gerçekleşecektir.

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

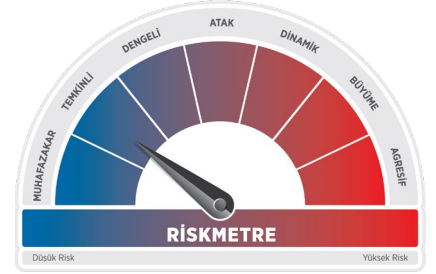
Fon, BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde ortaya çıkacak fiyat uyumsuzlukları ile BIST repo-ters repo piyasasında işlem olan vadeler arasında oluşan faiz oranları uyumsuzluklarından 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:

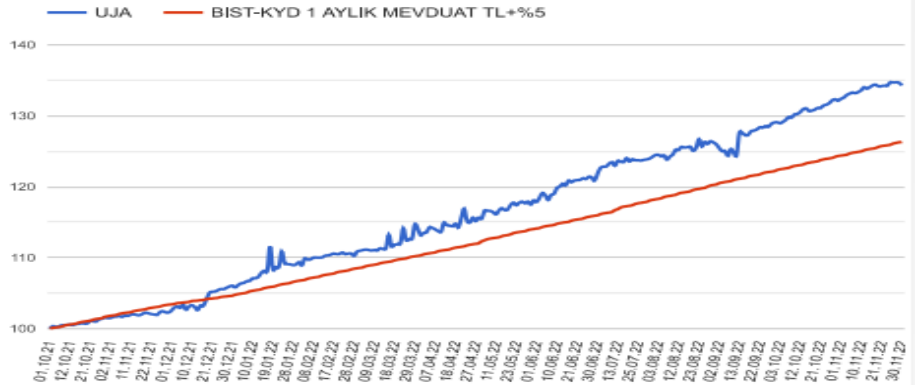
Yıllık %2,50 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UJA	Kas.21	Ara.21	Oca.22	Şub.22	Mar.22	Nis.22	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	0.72%	3.45%	3.07%	1.20%	2.64%	0.68%	2.25%	3.71%	1.75%	1.83%	2.12%	2.55%	1.63%
Eşik Değer	1.31%	1.42%	1.46%	1.37%	1.36%	1.51%	1.16%	1.37%	1.46%	1.47%	1.44%	1.22%	1.28%
Nisbi Getiri	-0.60%	2.03%	1.61%	-0.17%	1.27%	-0.83%	1.10%	2.34%	0.29%	0.36%	0.68%	1.33%	0.35%

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

Fon alım ve satım talimatları her gün saat 13:30'a kadar iletilmelidir. 13:30'dan sonra iletilen talimatlarda valör kaybı gerçekleşecektir.

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).

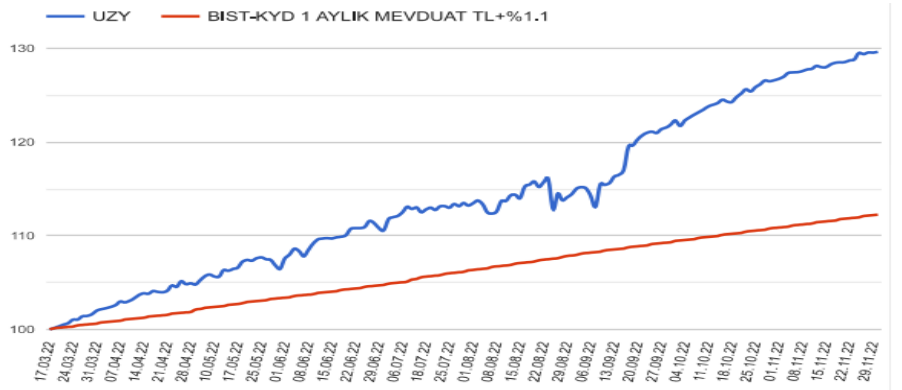
Performans Ücreti:

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

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UZY	May.22	Haz.22	Tem.22	Ağu.22	Eyl.22	Eki.22	Kas.22
Getiri	1.60%	3.51%	2.42%	1.08%	7.17%	3.64%	2.40%
Eşik Değer	1.21%	1.43%	1.52%	1.53%	1.50%	1.27%	1.34%
Nisbi Getiri	0.40%	2.08%	0.90%	-0.45%	5.67%	2.37%	1.07%

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 dayanılarak 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 30.11.2022 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 dayanılarak 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