

ÜNLÜ Portföy
AYLIK FON BÜLTENİ
EYLÜL 2023



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 yatırımcılarımızın 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.

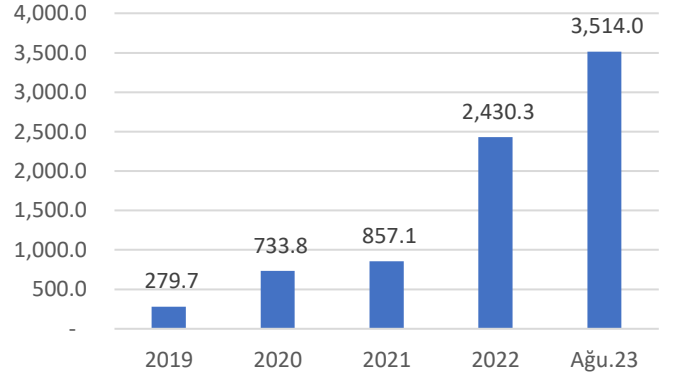
Rakamlarla ÜNLÜ&Co ve ÜNLÜ Portföy

Finansal Veriler	Aralık 21	Aralık 22	Haz.23	2021 - 2022 Değişim	Ybb Değişim
Toplam Portföy Büyüklüğü (Milyon TL)	857,1	2.430,3	3.190,0	184%	31,3%
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	12,6	22,8	24,8	81%	8,8%
Toplam Özkaynaklar (Milyon TL)	9,2	15,9	18,1	73%	13,8%
Net Kar (Milyon TL)	2,4	2,8	2,3	17%	-17,9%
Çalışan Sayısı (adet)	10	13	12	30%	-7,7%

Finansal Veriler - ÜNLÜ & Co	Aralık 21	Aralık 22	Haz.23	2021 - 2022 Değişim	Ybb Değişim
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	938,9	1.716,1	2.237,2	83%	30,4%
Toplam Özkaynaklar (Milyon TL)	606,8	894,4	1.094,5	47%	22,4%
Net Kar (Milyon TL)	79,6	268,8	232,8	238%	-13,4%
Çalışan Sayısı (adet)	476	486	494	2%	1,6%

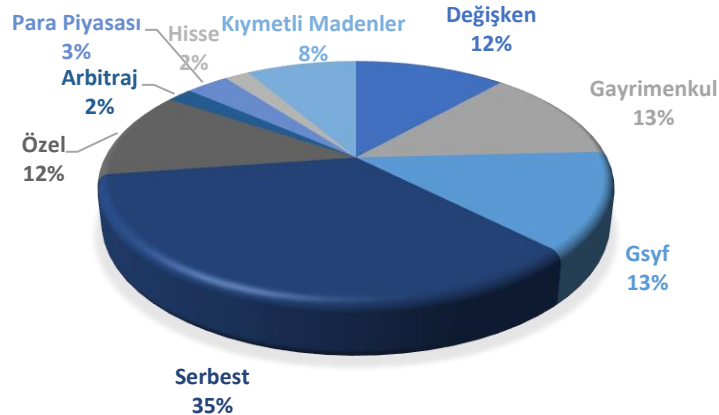
Kaynak: Kap.org.tr 2021 4.Çeyrek ve 2022 4. Çeyrek 2023 2. Çeyrek Finansal tablolar

ÜNLÜ Portföy'ün Yönettiği Fon Büyüklüğü (Milyon TL)



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

Yönetilen Fon Türü Dağılımı



Kaynak: Rasyonet 31/08/2023 kapanış verileri.

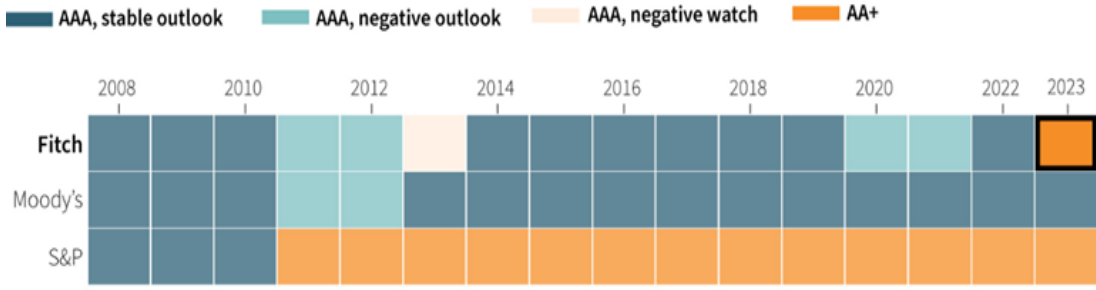
AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

ABD ve Çin'den gelen haber akışları Ağustos'ta risk iştahı üzerinde baskı oluşturdu...

Küresel piyasalarda geçtiğimiz ay uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in ABD'nin kredi notunu düşürmesi, Jackson Hole Sempozyumu ve Dünyanın en büyük ikinci ekonomisi Çin'den gelen zayıf makroekonomik veriler varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici olan ana konu başlıkları arasında yer aldı.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, ABD'nin uzun vadeli kredi notunu "AAA"dan "AA+"ya düşürürken görünümü "negatif" izlemeyen "durağana" çevirdi. Kuruluş kredi notu ve görünümde gerçekleştirilen revizyonun gerekçesi olarak; *i)* kamu mali dengesinde yaşanan bozulmalar, *ii)* borç limiti sorunları ve *iii)* uygulanan politikaların güvenilirliğinde yaşanan düşüşün etkili olduğunu belirtti.

ABD Kredi Not Görünümü



Kaynak: Reuters, 06.09.2023

ABD Merkez Bankasının (Fed) Ağustos ayında FOMC toplantısının bulunmaması, küresel piyasalarda gözleri 24-26 Ağustos'ta Kansas City Fed'in ev sahipliğinde gerçekleşen Jackson Hole Sempozyumuna çevirdi.

Sempozyumda konuşan Fed Başkanı Jerome Powell ve ECB Başkanı Lagarde'ın mesajları varlık fiyatlamaları üzerinde volatilitayı artırdı. Her iki başkan sıkılaştırıcı para politikasının kalıcı enflasyon hedefine varıncaya kadar uygulanacağı konusunda kararlı olduklarını belirtmesine karşın, önümüzdeki toplantılara ilişkin sinyal vermedi.

Fed Başkanı Powell; enflasyonun hala yüksek kalmaya devam ettiğini belirtirken, gerektiği takdirde faiz artışlarına hazır olduklarını aktardı.

Fed ve ECB Faiz Oranları



Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

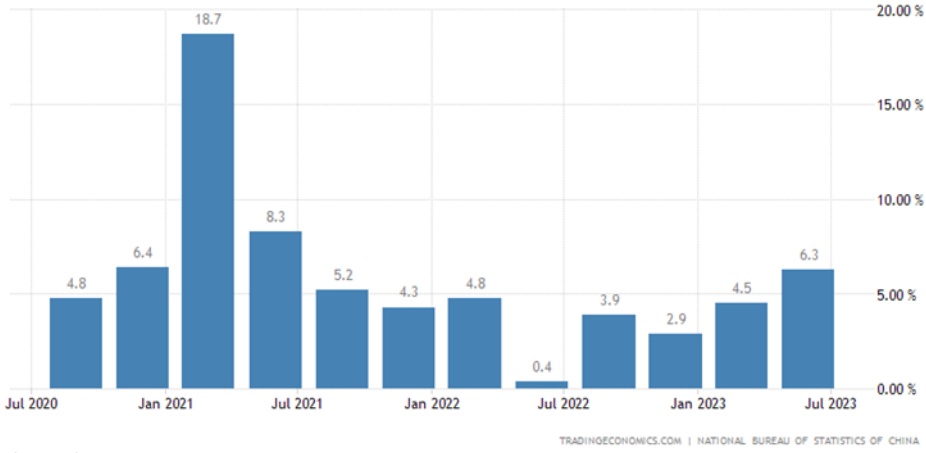
AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Dünyanın en büyük ikinci ekonomisinde salgın tedbirlerinin azaltılması sonrası ekonomide toparlanmanın beklentilerin altında kalması, emlak sektöründe zayıflamanın iç talep üzerindeki hissedilen etkisi ve küresel talebin ihracat rakamları üzerindeki baskısı sonrası hükümet Ağustos'ta bir dizi tedbir, teşvik ve önlem açıkladı.

Süregelen sorunlar sonrası kurumlardan Çin büyümesine ilişkin aşağı revizyonlar ardı ardına geldi. Fitch 2023 büyüme tahminini %5,6'dan %4,8'e, Moody's ise 2024 tahminini %4,5'ten %4'e düşürdü.

Çin ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde %6,3 büyüdü. Piyasada beklentileri ise %7,3'te bulunmaktaydı.

Çin Büyüme Rakamı



Kaynak: Tradingeconomics.com, 07.09.2023

Yaşanan gelişmeler ışığında Ağustos ayını majör borsalar değer kayıplarıyla tamamladı. Risk barometresi olarak izlediğimiz S&P 500 %1,77 ve Avrupa'da Stoxx 50 %3,86 değer kaybetti.

Majör Borsa Performansları



Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Yurt içi piyasalarda Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasından (TCMB) gelen beklentilerin üzerinde faiz kararı, yılın ikinci çeyreğine ilişkin büyüme rakamları ve yeni ekonomi yönetimi tarafından atılan adımlar yerel varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici oldu.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) politika faizi olan bir hafta vadeli repo ihale faiz oranını piyasa beklentilerinin üzerinde 750bps artırarak, %25'e yükseltti. Piyasada beklenti politika faizinin %20'ye yükseltilmesi yönündeydi. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen faiz artırımında atanan yeni başkan yardımcılarının etkilerinin olduğunu düşünmekteyiz.

TCMB Faiz Kararı ve TÜFE



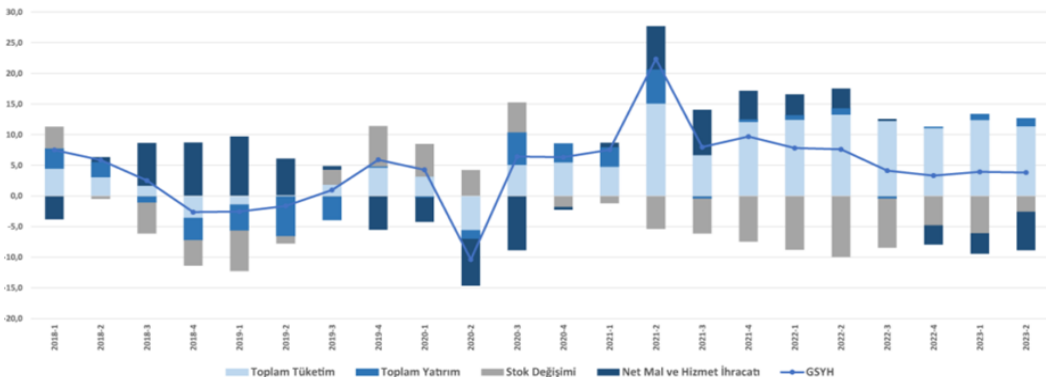
Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

Türkiye ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde piyasa medyan beklentisi olan %3,4'ün üzerinde %3,8 büyümeye kaydetti. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış GSYH zincirlenmiş hacim endeksi ise bir önceki çeyreğe göre %3,5 arttı. Yılın ikinci çeyreğinde büyümeyi güçlü iç tüketim desteklerken, net ihracat baskılayan tarafta yer aldı.

Bu çeyrekte hane halkı tüketiminin büyümeye katkısı 10,7 puan, kamu harcamalarının 0,7 puan ve yatırımların 1,3 puan desteklediği görülmektedir. Aynı dönemde net ihracat 6,3 ve stoklar 2,6 puan büyümeyi aşağı çekti.

Büyümeye sektörel bazda baktığımızda; yılın ikinci çeyreğinde sanayide yaşanan daralmaya karşın, tüketici talebine dayalı hizmetler sektöründe büyüme dikkat çekti. Hizmetler sektörünü %6,2 ile inşaat, %1,2 ile tarım takip etti.

Harcama Yöntemiyle GSYH (Büyümeye Katkıları)



Kaynak: TUIK, SBB, 07.09.2023

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Ağustos'ta ayrıca TCMB tarafından atılan adımlar yakından izlendi. TCMB zorunlu karşılık ve menkul kıymet tesisi uygulamasında değişikliğe gitti. Merkez Bankası bu kararlar ile TL mevduatı artırıp, kur korumalı hesaplardan TL mevduata geçişi sağlanarak kur korumalı mevduatın azaltılmasını hedeflemekte. Gelen yeni düzenlemeye baktığımızda; **i)** vadesiz, ihbarlı ve 1 aya kadar vadeli döviz hesapları için zorunlu karşılık oranı %29, **ii)** 3 ay, 6 ay ve 1 yıla kadar vadeli döviz hesabı zorunlu karşılık oranı %25 ve **iii)** 1 yıl ve daha uzun vadeli döviz hesabı zorunlu karşılık oranı ise %19 oldu.

Yerel varlık fiyatlamaları açısından seçimler sonrası ekonomi yönetimde gerçekleşen değişim ile kademeli normalleşme adımları (faiz artışları, KKM'den çıkış vb.) NATO Zirvesi ve Körfez ülkeleri ziyaretlerinden alınan olumlu havanın kredi risk priminde yaratmış olduğu pozitif etki ve kredi derecelendirme kuruluşları ve portföy akımlarına yönelik artan beklentiler paralelinde Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi Ağustos ayını %9,7 değer kazanımıyla tamamladı.

Türkiye 5 Yıllık Kredi Risk Primi (CDS)



Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

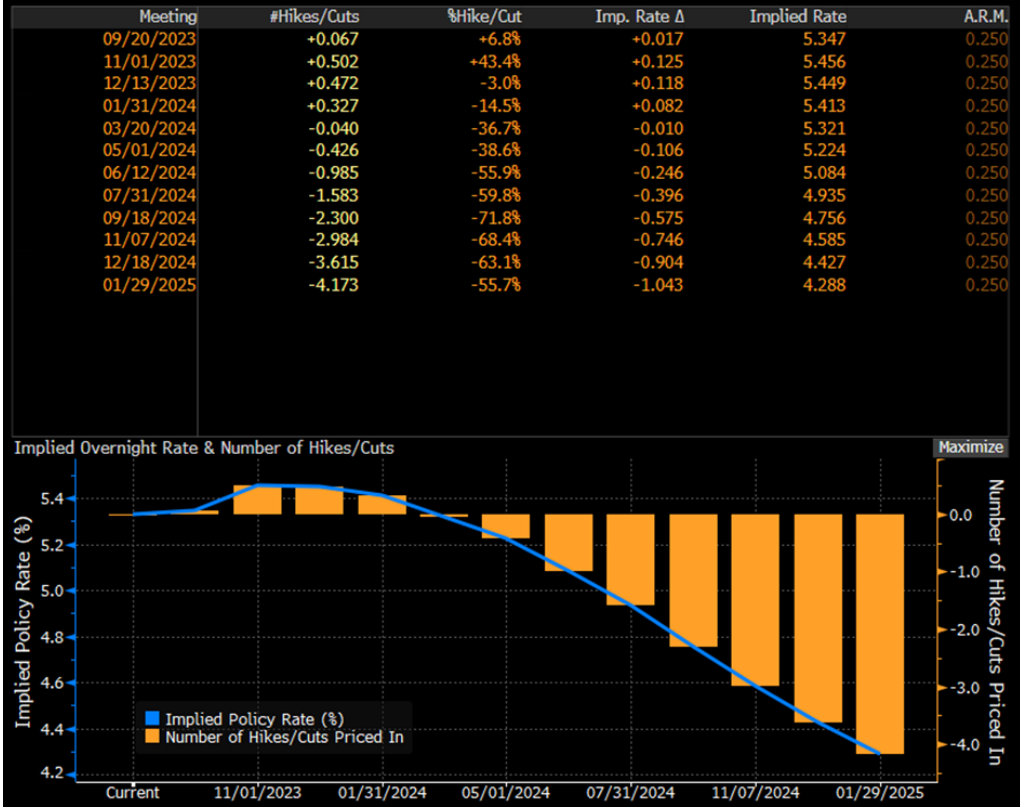
Gözler tekrardan majör merkez bankalarına çevilirken, yurt içinde yoğun veri takvimi bizleri bekliyor.

Küresel piyasalarda bir aylık aranın ardından, gözler tekrardan majör merkez bankaları faiz kararlarına çevrildi. Ayrıca istihdam, ekonomik aktivite ve enflasyona ilişkin makroekonomik veriler ile jeopolitik risklerde varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici olacağını düşündüğümüz ana konu başlıkları arasında yer almaktadır.

ABD'de geride bıraktığımız ay içinde takip edilen istihdam, ekonomik aktivite ve enflasyona ilişkin makroekonomik verilerde oluşan zayıflama sinyali, Fed üyelerinden gelen "karışık" tonda mesajlar ve petrol fiyatlarında yaşanan yükseliş piyasalarda tekrardan endişeleri artırdı. Bu gelişmeler ışığında piyasalarda 20 Eylül TSI 21:00'de gerçekleşecek olan ABD Merkez Bankası (Fed) para politikası kararında federal fon oran aralığının %5,25-5,50 aralığında sabit kalma olasılığına kesin gözüyle bakılıyor.

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Fed Faiz Fiyatlaması



Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

Fed Başkanı Jerome Powell'ın Jackson Hole Sempozyumunda gerçekleştirdiği konuşmada; gerektiği takdirde faiz artışı olabileceği ve son dönemde petrol fiyatlarında yaşanan yükselişin önümüzdeki aylarda enflasyon üzerinde yukarı yönlü baskı oluşturulabilme olasılığı ve ekonomik aktivitede "ılımlı" büyümenin devam ettiğini düşündüğümüzde ABD Merkez Bankasının (Fed) faizleri yüksek seviyelerde tutmaya devam etmesini beklemekteyiz.

13 Eylül Çarşamba günü açıklanacak enflasyon rakamı, 28 Eylül'de GSYH ve Ekim ayı içinde takip edilecek makroekonomik veriler Kasım ve Aralık ayında gerçekleşecek olan FOMC toplantılarına ilişkin beklentilerin şekil alması açısından kritik öneme sahip.

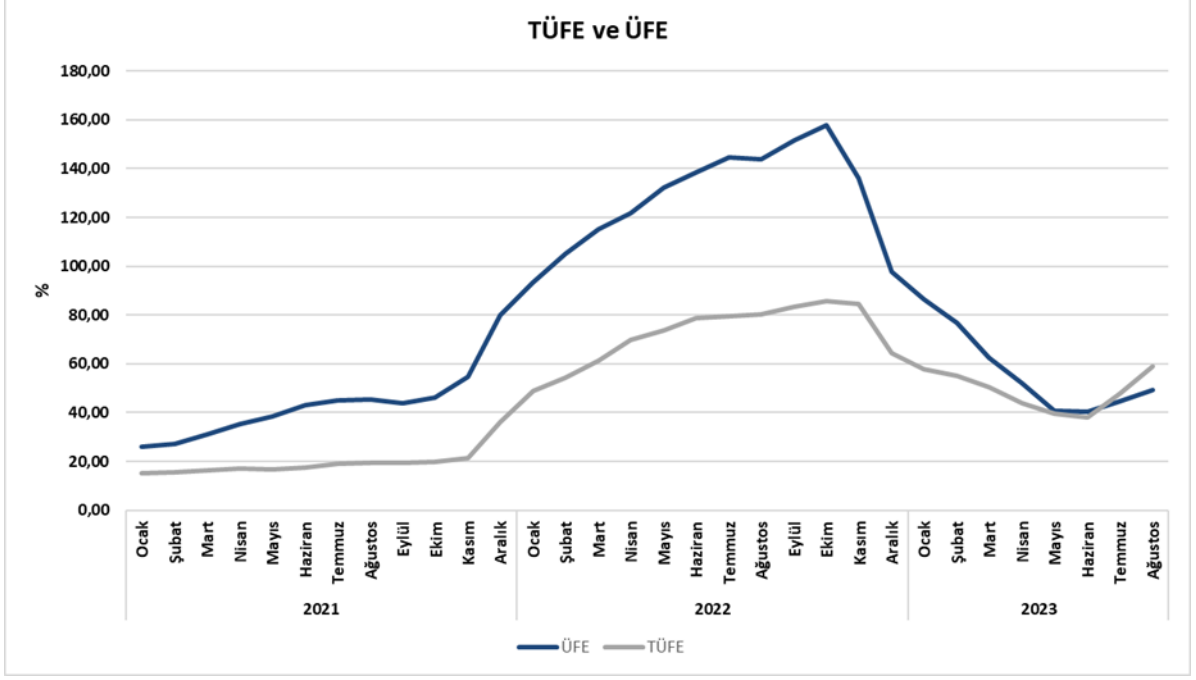
Eylül ayı içinde Dünyanın en büyük ikinci ekonomisi Çin'e ilişkin haber akışları ise izlenmeye devam edecek. Ayrıca 14 Eylül Perşembe Avrupa Merkez Bankası (ECB), 21 Eylül Perşembe İngiltere Merkez Bankası (BoE) ve 27 Eylül Çarşamba Japonya Merkez Bankası (BoJ) faiz kararı varlık fiyatlamaları açısından yakından izlenecek veriler arasında yer almaktadır.

Yurt içi piyasalar Eylül ayına enflasyon rakamları ve piyasaların merakla beklediği 2024-2026 dönemine ilişkin makroekonomik tahminleri içeren orta vadeli program (OVP) ile başladı.

Ağustos'ta tüketici fiyat endeksi (TÜFE) piyasa medyan beklentisi olan %7,02'nin üzerinde %9,09 artarak, %58,94'e yükseldi. Enflasyonu; asgari ücret artışı, TL'de yaşanan değer kaybı ve petrol fiyatlarında yaşanan yükseliş olumsuz etkilemeye devam ediyor. Aylık bazda ulaştırma, ev eşyası ile gıda ve alkolsüz içecekler en çok artışı kaydeden kalemler arasında yer aldı. Ağustos'ta üretici fiyat endeksi (ÜFE) ise %5,89 artarak, %49,41'e yükseldi.

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

TÜFE ve ÜFE



Kaynak: TÜİK, 07.09.2023

TÜFE sonrası piyasalarda yıl sonu enflasyon beklentileri yukarı revize edildi. Piyasada ortalama yıl sonu beklentileri %65-70 bandına otururken, Mayıs 2024 beklentileri %75 ve üzerine yükseldi.

Piyasaların merakla beklediği ve 2024-2026 yıllarına ilişkin makroekonomik göstergelere ilişkin tahminlerin yer aldığı Orta Vadeli Program (OVP) Çarşamba günü Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz Cumhurbaşkanlığı Külliyesi'nde düzenlenen ve ekonomi yönetimiyle birlikte iş dünyasından temsilcilerin de yer aldığı etkinlikte açıklandı. Programın dört temel amacı bulunmaktadır.

Bunlar; *i*) depremin yol açtığı yaraların sarılması, *ii*) finansal istikrarın sağlanması ve enflasyonun tek haneye düşürülmesi, *iii*) yatırım ve istihdam ve ihracat odaklı büyüme stratejisi ve uygulanan politikalar ile *iv*) sosyal refah ve adaletin güçlendirilmesi yer almaktadır.

Orta Vadeli Program

2024-2026 Orta Vadeli Program				
	2023	2024	2025	2026
GSYH (Kişi Başı) \$	12.415	12.875	13.717	14.855
GSYH (%)	4,4%	4,0%	4,5%	5,0%
TÜFE (Yıl Sonu) %	65,0%	33,0%	15,2%	8,5%
Cari İşlemler Dengesi (mlr) \$	-42,5	-34,7	-31,7	-30,0
Cari İşlemler Dengesi/GSYH (%)	-4,0%	-3,1%	-2,6%	-2,3%
İşsizlik Oranı (%)	10,1%	10,3%	9,9%	9,3%

Kaynak: Resmi Gazete, 07.09.2023

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Yurt içi piyasalarda OVP'nin açıklanmasıyla 2024 yılı merkezi yönetim bütçesine ilişkin hazırlıklar bu ay içinde hız kazanacak. Bütçe çağrısı, bütçe hazırlama rehberleri ve yatırım genelgesi, yatırım programı hazırlama rehberi Cumhurbaşkanlığı tarafından en geç Eylül ayının 15'ine kadar Resmî Gazete de yayımlanması beklenmektedir.

Yeni ekonomi yönetimi tarafından enflasyon ile mücadele kararlılık mesajı paralelin de kurda denge arayışı sürerken, 8 Ağustos'ta uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in Türkiye'nin kredi notuna yönelik değerlendirme raporu, 11 Eylül'de cari işlemler dengesi rakamları, 19-20 Eylül'de New York'ta yapılacak ve Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek'in katılımlarıyla gerçekleşmesi planlanan 13'üncü Türkiye Yatırım Konferansı, 21 Eylül'de TCMB faiz kararı ile 29 Eylül'de S&P Global'in Türkiye'nin kredi notuna yönelik değerlendirme raporu TL varlıklar açısından kritik öneme sahip gelişmeler arasında yer almaktadır.

Seçimler öncesi süreçte yurt içi piyasalarda yaşanan stres ortamı sonucunda ülke kredi risk primimiz (CDS) 700bps seviyesi üzerine yükselerek, risk alma iştahında bozulmaya işaret etmişti. Ancak seçimlerin sonuçlanması ve yeni ekonomi yönetimine karşı oluşan beklentiler, dış politikada atılan olumlu adımlar eşliğinde ülke risk primi (CDS) kritik seviye olarak izlediğimiz 400bps altına doğru geri çekildi. Ülke risk primimizde Mayıs ayından bu yana yaşanan geri çekilmeyi yerel varlıklar açısından olumlu okumaya devam ediyoruz. Eylül ayı içinde takip edecek olduğumuz kritik gelişmeler sonrasında kredi risk primimizde 400bps altında kalıcılığın sağlanmasını önemsiyoruz.

Eylül ayı içinde 2 uluslararası kredi derecelendirme kuruluşundan gelecek olan değerlendirme raporu ve Mehmet Şimşek'in 19-20 Eylül'de New York'ta katılacağı 13'üncü Türkiye Yatırım Konferansından alınacak mesajların yabancı yatırımcı ilgisinin artması açısından oldukça kritik öneme sahip olduğunu düşünmekteyiz.

8 Eylül'de Fitch'in kredini not görünümünü "negatif"ten "durağan"a yükseltebileceği tahmin ediliyor.

Yukarıda saydığımız gerekçeler paralelinde yurt içi piyasalarda rasyonel politikalarda kalıcılığın devam etmesi sonucunda oluşabilecek paradigma değişimi ve güven ortamının TL varlıkların cazibesini artırmasını beklemekteyiz. Böylece yerel varlık fiyatlamalarında yükseliş eğiliminin Eylül ayında da devam etmesini bekliyoruz.

XU100 ve Analist Hedefleri



Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

XU100 İleri F/K



Kaynak: Bloomberg L.P., 07.09.2023

XU100 Haftalık USD Grafik



Kaynak: Matriks, 07.09.2023

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 Senedi (TL) Fon UPH
- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası (TL) Fonu UPP
- ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UJA
- ÜNLÜ Portföy Altın Fonu UP1
- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon UPD
- ÜNLÜ Portföy Onbirinci Serbest (TL) Fon UP2
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon USY

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 Onuncu Serbest Fon ULH

ÜRÜN ÇEŞİTLERİ

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 Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi 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 (TL) Fonu

- ÜNLÜ Portföy Para Piyasası (TL) Fonu UPP

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

ÜNLÜ Portföy ONBİRİNCİ SERBEST (TL) FON UP2



Serbest (TL) Fonlar

- ÜNLÜ Portföy Onbirinci Serbest (TL) Fon UP2
- ÜNLÜ Portföy Dokuzuncu Serbest (TL) Fon UYH

Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlem ve sözleşmelere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak Türk Lirası (TL) cinsinden sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.

UZY ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon



Arbitraj Fonları

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

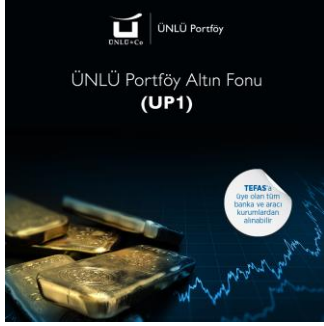
ÜNLÜ Portföy Yönetimi tarafından kurulan ve yönetilen, piyasada oluşan arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemlerle destekleyen nitelikli yatırımcılara uygun fonlardır

ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon

UJA



ÜRÜN ÇEŞİTLERİ



Altın Fonu

➤ ÜNLÜ Portföy Altın Fonu UP1

Fon dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmayı hedeflemektedir. Altına yatırım yapmak isteyen yatırımcılara yöneliktir

Global Piyasalara ÜNLÜ Portföy'ün
Aktif Yönetilen Fonlarıyla
Yatırım Fırsatı



Alternatif Stratejili Fonlar

- ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz) Fon UPD
- ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon USY
- ÜNLÜ Portföy Onuncu Serbest Fon ULH

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

ÖZEL FON KURULUMU VE PORTFÖY YÖNETİMİ

ÜNLÜ Portföy tecrübesi ile "özel" portföy yönetimi ve profilize uygun yatırım stratejisi



Özel Fonlar

- 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

GAYRİMENKUL YATIRIM FONLARI

Potansiyeli yüksek gayrimenkul projelerinden gelir fırsatı



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

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARI

Büyüme potansiyeli yüksek şirketlere uzun vadeli yatırım fırsatı



Girişim Sermayesi Yatırım Fonları

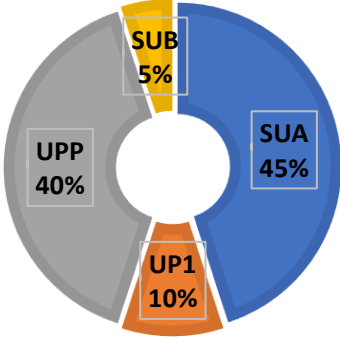
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu UJG
- ÜNLÜ Portföy AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu UAR
- ÜNLÜ Portföy İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ULI

ÜNLÜ Portföy Yönetimi tarafından kurulan ve yönetilen Girişim Sermayesi Yatırım fonlarıdır

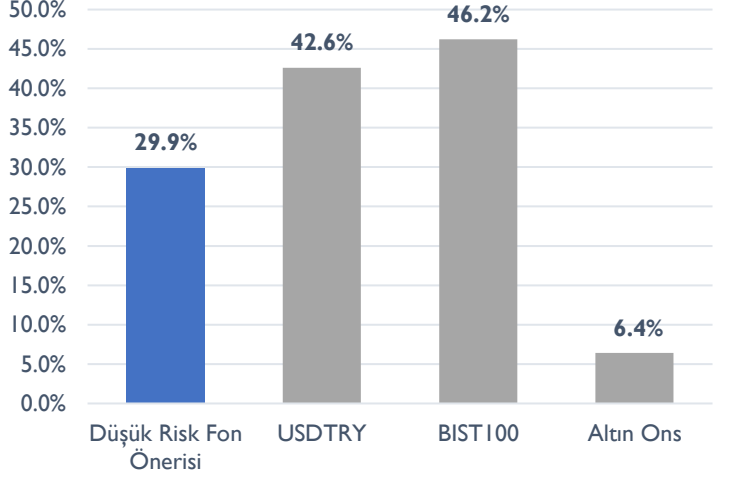
AYLIK FON DAĞILIM ÖNERİLERİ VE GETİRİLERİ

DÜŞÜK RİSK FON ÖNERİSİ

■ SUA ■ UP1 ■ UPP ■ SUB

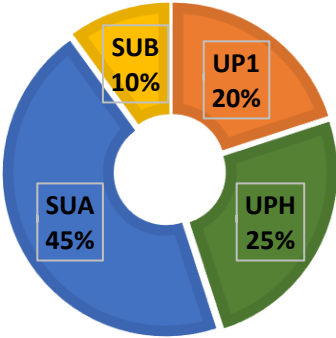


GETİRİ TABLOSU

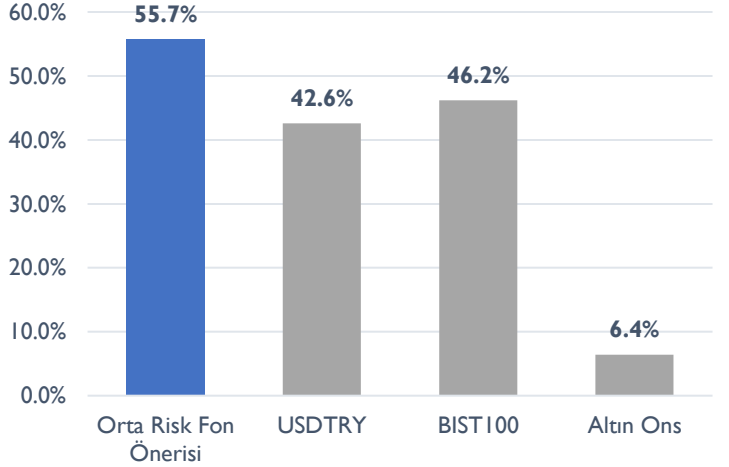


ORTA RİSK FON ÖNERİSİ

■ UP1 ■ UPH ■ SUA ■ SUB

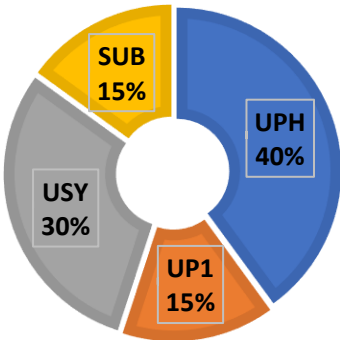


GETİRİ TABLOSU

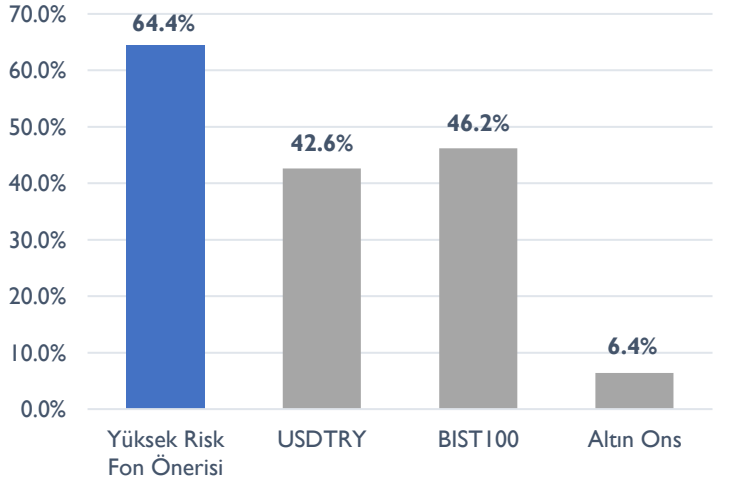


YÜKSEK RİSK FON ÖNERİSİ

■ UPH ■ UP1 ■ USY ■ SUB



GETİRİ TABLOSU



EŞİK DEĞER KARŞILAŞTIRMALI TOPLU FON GETİRİLERİ

SUA	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	4,84%	1,68%	3,30%	3,94%	2,93%	2,23%	0,29%	3,26%	3,47%	2,66%	10,72%	5,92%	2,31%		
Eşik Değer	1,41%	1,38%	1,17%	1,23%	1,31%	1,29%	1,25%	1,52%	1,42%	1,63%	2,25%	2,16%	1,95%		
Nisbi Getiri	3,43%	0,30%	2,13%	2,71%	1,62%	0,93%	-0,96%	1,74%	2,05%	1,03%	8,47%	3,76%	0,36%		
SUB	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	10,42%	3,04%	9,66%	16,45%	5,06%	-2,62%	-0,56%	35,53%	2,17%	3,85%	10,45%	12,07%	8,71%		
Eşik Değer	1,41%	1,38%	1,17%	1,23%	1,31%	1,29%	1,25%	1,52%	1,42%	1,63%	2,25%	2,16%	1,95%		
Nisbi Getiri	9,01%	1,66%	8,49%	15,22%	3,75%	-3,92%	-1,81%	34,01%	0,75%	2,22%	8,20%	9,91%	6,76%		
SUC	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	7,27%	2,10%	6,15%	10,61%	4,55%	0,12%	0,33%	1,51%	3,55%	3,16%	11,58%	8,38%	4,77%		
Eşik Değer	1,41%	1,38%	1,17%	1,23%	1,31%	1,29%	1,25%	1,52%	1,42%	1,63%	2,25%	2,16%	1,95%		
Nisbi Getiri	5,86%	0,72%	4,98%	9,38%	3,25%	-1,17%	-0,92%	-0,01%	2,13%	1,53%	9,33%	6,22%	2,82%		
UPH	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	20,75%	3,27%	22,97%	28,55%	13,69%	-7,42%	3,37%	-5,18%	0,96%	5,28%	19,62%	24,29%	12,00%		
Eşik Değer	21,21%	0,54%	23,82%	26,91%	10,23%	-9,13%	5,07%	-6,67%	-3,22%	5,85%	17,05%	24,04%	9,37%		
Nisbi Getiri	-0,46%	2,73%	-0,84%	1,65%	3,47%	1,71%	-1,70%	1,49%	4,18%	-0,57%	2,57%	0,25%	2,63%		
UPP	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	1,54%	1,55%	1,63%	1,62%	1,68%	1,68%	1,64%	2,13%	1,89%	2,28%	2,85%	2,51%	2,42%		
Eşik Değer	1,31%	1,30%	1,08%	1,10%	1,12%	1,08%	1,03%	1,24%	1,16%	1,31%	1,76%	1,78%	1,84%		
Nisbi Getiri	0,23%	0,25%	0,55%	0,51%	0,56%	0,60%	0,61%	0,89%	0,73%	0,97%	1,09%	0,73%	0,58%		
UJA	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	1,83%	2,12%	2,55%	1,47%	2,32%	3,81%	2,34%	1,46%	1,37%	2,30%	4,71%	2,05%	2,14%		
Eşik Değer	1,47%	1,44%	1,22%	1,28%	1,36%	1,35%	1,31%	1,60%	1,49%	1,71%	2,35%	2,26%	2,06%		
Nisbi Getiri	0,36%	0,68%	1,33%	0,18%	0,96%	2,46%	1,03%	-0,14%	-0,12%	0,59%	2,36%	-0,21%	0,08%		
UZY	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	1,08%	7,17%	3,64%	2,48%	2,13%	4,34%	3,26%	3,09%	2,25%	2,99%	6,81%	3,16%	2,78%		
Eşik Değer	1,53%	1,50%	1,27%	1,34%	1,42%	1,40%	1,38%	1,67%	1,56%	1,78%	2,45%	2,36%	2,15%		
Nisbi Getiri	-0,45%	5,67%	2,37%	1,15%	0,71%	2,94%	1,88%	1,42%	0,69%	1,21%	4,36%	0,80%	0,63%		
USY	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23		
Getiri	1,47%	0,79%	1,77%	2,54%	0,51%	10,06%	-3,05%	11,17%	0,83%	15,55%	29,74%	7,97%	-2,30%		
Eşik Değer	2,74%	0,66%	3,11%	5,42%	1,06%	0,05%	0,04%	4,62%	1,13%	2,54%	21,80%	7,30%	-0,27%		
Nisbi Getiri	-1,27%	0,13%	-1,33%	-2,87%	-0,55%	10,01%	-3,09%	6,55%	-0,30%	13,01%	7,94%	0,67%	-2,03%		
UPD	Haziran 22	Temmuz 22	Ağustos 22	Eylül 22	Ekim 22	Kasım 22	Aralık 22	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23
Getiri (TL)	0,32%	7,40%	3,42%	2,30%	1,76%	2,47%	0,80%	0,23%	0,02%	2,87%	1,34%	4,51%	27,97%	5,93%	-0,83%
Eşik Değer (TL)	2,05%	7,64%	1,82%	2,31%	0,72%	0,50%	0,75%	0,79%	0,69%	1,86%	0,21%	6,68%	25,37%	4,60%	-0,66%
Nisbi Getiri (TL)	-1,72%	-0,24%	1,60%	-0,02%	1,04%	1,97%	0,05%	-0,56%	-0,67%	1,01%	1,13%	-2,17%	2,60%	1,33%	-0,17%
Getiri (USD)	-1,51%	0,00%	1,85%	0,34%	1,34%	2,30%	0,80%	-0,25%	-0,39%	1,32%	-0,45%	-1,74%	2,40%	1,57%	0,17%
Eşik Değer (USD)	0,18%	0,22%	0,27%	0,36%	0,33%	0,33%	0,32%	0,31%	0,20%	0,24%	0,21%	0,21%	0,25%	0,20%	0,25%
Nisbi Getiri (USD)	-1,69%	-0,22%	1,58%	-0,02%	1,01%	1,97%	0,47%	-0,56%	-0,59%	1,08%	-0,66%	-1,95%	2,15%	1,37%	-0,08%
ULH	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23							
Getiri (TL)	16,88%	1,31%	12,68%	2,90%	22,91%	27,91%	10,25%	1,56%							
Eşik Değer (TL)	0,53%	0,47%	1,39%	1,30%	5,24%	19,87%	3,68%	-0,46%							
Nisbi Getiri	16,35%	0,84%	11,29%	1,60%	17,67%	8,04%	6,57%	2,02%							
UPI	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23							
Getiri (TL)	3,93%	-3,75%	9,84%	8,15%	0,86%	14,61%	8,44%	-0,59%							
Eşik Değer (TL)	5,01%	-4,32%	11,03%	6,50%	2,17%	19,27%	4,99%	-2,04%							
Nisbi Getiri	-1,08%	0,57%	-1,19%	1,65%	-1,31%	-4,66%	3,45%	1,45%							
UP2	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Agustos 23									
Getiri (TL)	2,56%	2,32%	2,48%	3,08%	2,66%	2,64%									
Eşik Değer (TL)	-1,47%	-5,12%	9,30%	-4,79%	-0,90%	-0,17%									
Nisbi Getiri	4,03%	7,44%	-6,82%	7,87%	3,56%	2,81%									

Kaynak: Rasyonet 31/08/2023 kapanış verileri.

Kaynak: Rasyonet 31/08/2023 kapanış verileri.

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

Çoklu Varlık Stratejisi

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.

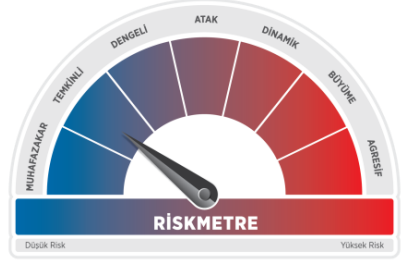
Fon, stratejik varlık dağılımı modeli ile yönetilir ve gerek makro gerek ise değerlendirme bazına incek kadar mikro analizlerle dönemsel bazda taktiksel olarak varlık sınıflarının ağırlıkları arasındaki değişimini gerçekleştirir. Çeşitli yatırım enstrümanlarında pozisyon alınarak pozisyonlar hedge edilir.

Yönetim Ücreti:

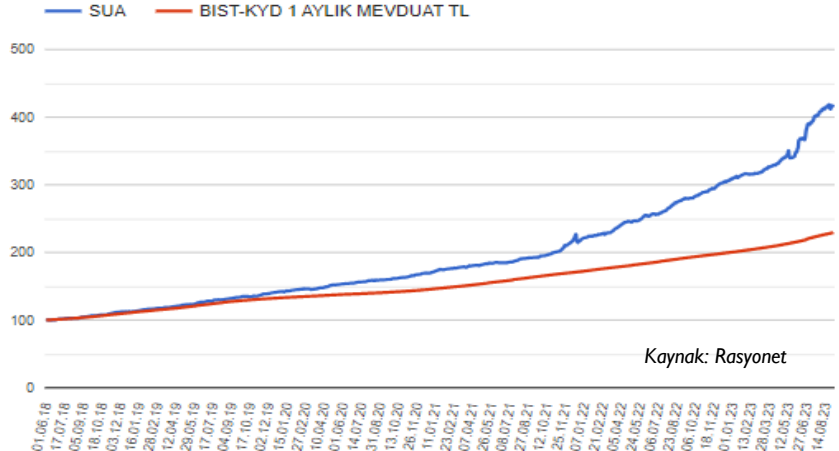
Yıllık %1,79 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



FON KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



SUA	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020	1,71%	1,36%	0,99%	3,12%	1,07%	1,29%	1,86%	0,59%	1,36%	1,24%	2,25%	2,26%
2021	2,28%	1,12%	2,03%	0,93%	1,17%	0,36%	1,75%	2,10%	1,53%	2,73%	5,69%	3,62%
2022	2,61%	1,40%	5,00%	3,25%	2,79%	1,80%	2,95%	4,84%	1,68%	3,30%	3,94%	2,93%
2023	2,23%	0,29%	3,26%	3,47%	2,66%	10,72%	5,92%	2,31%				

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

SUB

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy İkinci Değişken Fon

Fon Kodu

SUB

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Çoklu Varlık Stratejisi

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.

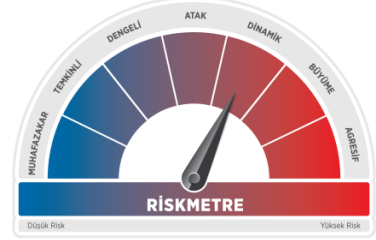
Fon, risk değer aralığı 4-5 olacak şekilde yönetilir.

Yönetim Ücreti:

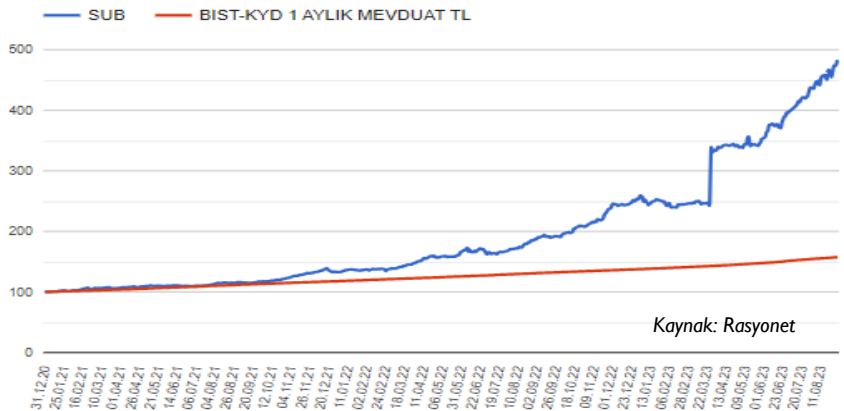
Yıllık %1,28 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



SUB	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020	1,12%	1,16%	0,68%	0,86%	0,78%	0,65%	0,58%	0,86%	0,95%	0,70%	0,75%	1,05%
2021	0,87%	3,32%	2,17%	2,37%	0,53%	-0,23%	2,74%	3,08%	1,26%	4,51%	7,19%	0,88%
2022	3,06%	0,98%	7,68%	7,29%	5,46%	-1,52%	4,16%	10,42%	3,04%	9,66%	16,45%	5,06%
2023	-2,62%	-0,56%	35,53%	2,17%	3,85%	10,45%	12,07%	8,71%				

ÜN LÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

SUC

Fon Adı
ÜN LÜ Portföy Üçüncü Değişken Fon

Fon Kodu
SUC

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

Fon Yatırım Türü
Çoklu Varlık Stratejisi

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.

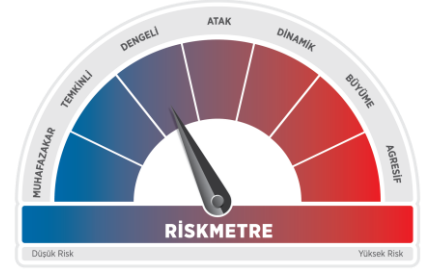
Çıkış Kısıt Süresi
Yok

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.

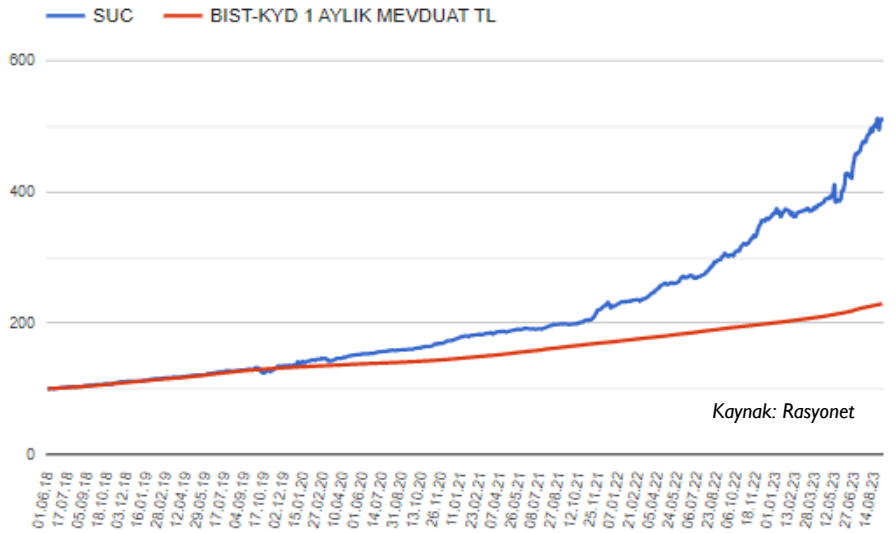
Yönetim Ücreti:

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



SUC	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020	4,20%	2,27%	0,36%	3,49%	1,23%	1,62%	2,15%	0,64%	1,47%	1,77%	2,85%	4,29%
2021	2,25%	0,91%	2,33%	0,99%	1,19%	0,12%	1,65%	2,47%	0,09%	3,13%	7,90%	2,29%
2022	3,30%	1,04%	5,99%	4,71%	3,00%	0,94%	3,09%	7,27%	2,10%	6,15%	10,61%	4,55%
2023	0,12%	0,33%	1,51%	3,55%	3,16%	11,58%	8,38%	4,77%				

ÜN LÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) 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 BİAŞ'ta 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.

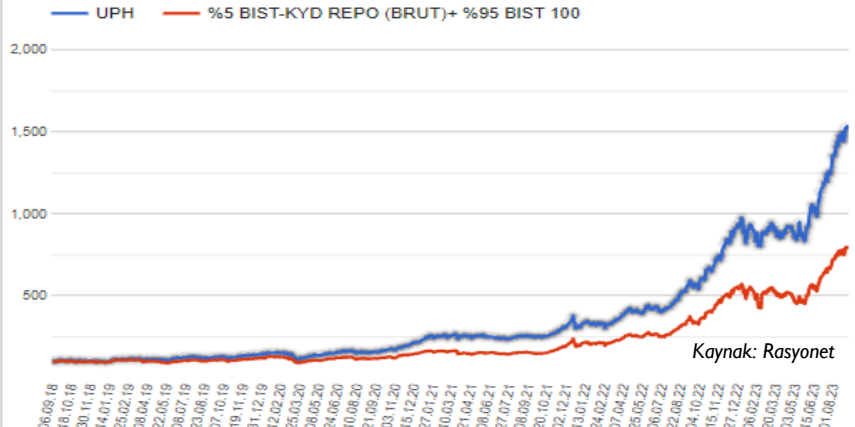
Yönetim Ücreti:

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



UPH	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020	4,78%	-7,64%	-13,45%	16,88%	4,93%	10,74%	-0,07%	-3,58%	4,84%	13,77%	13,77%	18,05%
2021	6,55%	0,17%	2,78%	0,89%	-0,92%	-5,24%	1,66%	5,63%	-1,19%	5,34%	15,62%	0,32%
2022	8,08%	-3,21%	15,97%	10,78%	4,66%	-2,71%	7,89%	20,75%	3,27%	22,97%	28,55%	13,69%
2023	-7,42%	3,37%	-5,18%	0,96%	5,28%	19,62%	24,29%	12,00%				

ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) 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 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

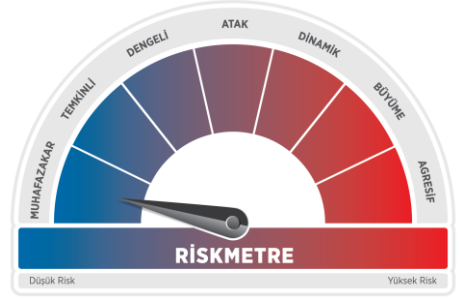
Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır

Yönetim Ücreti:

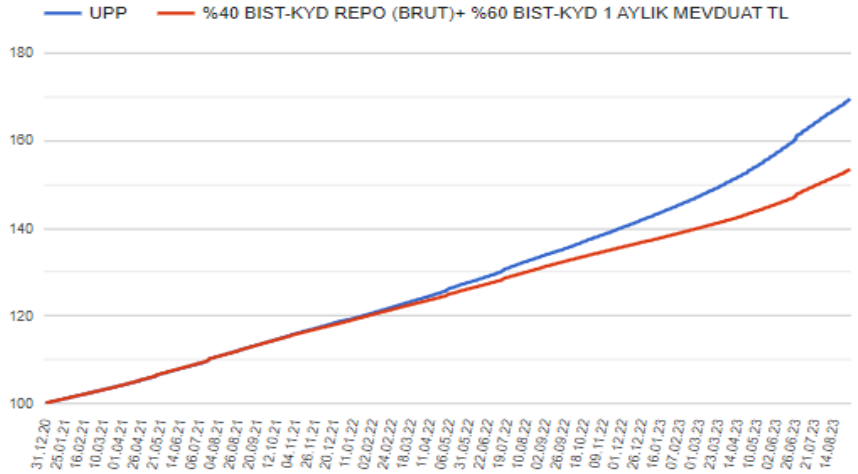
Yıllık %1,00 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPP	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020									0,90%	1,02%	1,11%	1,45%
2021	1,25%	1,25%	1,41%	1,54%	1,41%	1,49%	1,66%	1,49%	1,48%	1,53%	1,39%	1,48%
2022	1,25%	1,35%	1,47%	1,67%	1,29%	1,47%	1,69%	1,54%	1,50%	1,59%	1,62%	1,68%
2023	1,68%	1,64%	2,13%	1,89%	2,28%	2,85%	2,51%	2,42%				

ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU

UP1

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Altın Fonu

Fon Kodu

UP1

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

Kıymetli Madenler

Fon Risk Seviyesi

R7

Eşik Değer

%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı
Ortalama Endeksi + %5 BIST-KYD Repo
(Brüt) Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.8

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

Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

Fon dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmayı hedeflemektedir. R7 risk seviyesindeki yatırımcı profiline uygundur.

Temel Yatırım Stratejileri

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı mevduat ve katılma hesapları ile altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. TEFAŞ'ta işlem görmektedir.

Vergilendirme Esasları:

Kurumlar tarafından altın fondan elde edilen gelirlerde stopaj oranı % 0 olup, bu gelirler kurumlar vergisine tabidir.

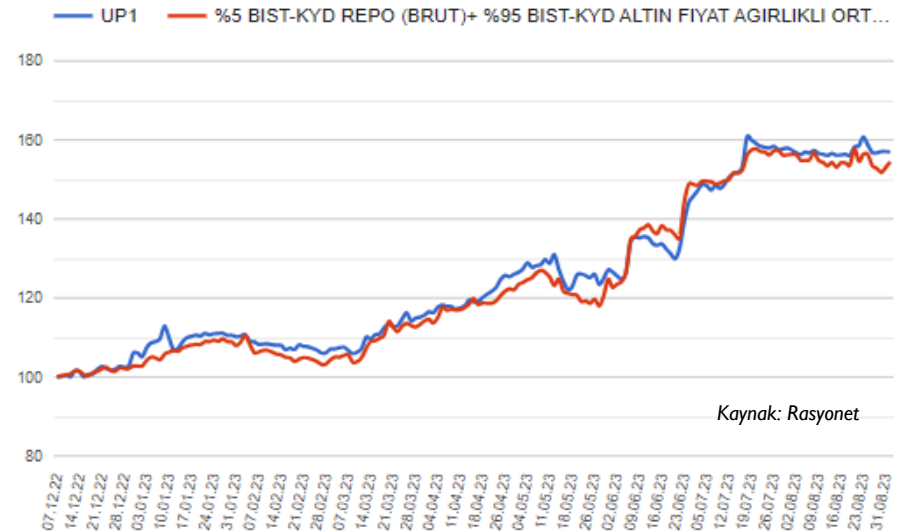
Gerçek kişiler tarafından altın fondan elde edilen gelirlerde ise stopaj oranı % 10 olup, bu oran 23.12.2020-31.12.2023 (31.12.2023 dahil) arasında iktisap edilen altın yatırım fonlarından elde edilen gelirlerde %0 olarak belirlenmiştir.

Önemli Not: Vergi konusunda bir Vergi Danışmanı'nın görüşünün alınmasını tavsiye ederiz

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



UPI	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos
2023	3,93%	3,75%	9,84%	8,15%	0,86%	14,61%	8,44%	-0,59%

ÜNLÜ PORTFÖY ONBİRİNCİ SERBEST (TL) FON

UP2

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Onbirinci Serbest (TL) Fon

Fon Kodu

UP2

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü

TL

Fon Risk Seviyesi

R4

Eşik Değer

%50 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi,
%50 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.0

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: 13:30'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+1) iş gününde gerçekleşir.

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

Saklamacı Kuruluşı

T. İş Bankası A.Ş.



Hedef Yatırımcı Profili

UP2 fonu SPK'nın belirlediği kriterlere uyan nitelikli yatırımcılara TL ürünlerde yatırım yapma imkanı sunmaktadır.

Temel Yatırım Stratejileri

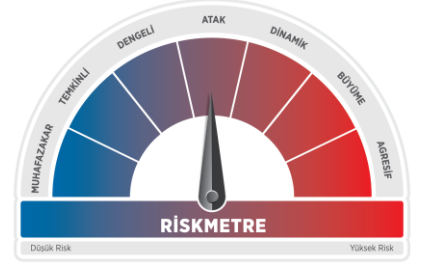
Fon yatırım öngörüsü doğrultusunda sermaye piyasası araçlarına, Kurulca uygun

görülen diğer yatırım araçlarına, finansal işlem ve sözleşmelere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak Türk Lirası (TL) cinsinden sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.

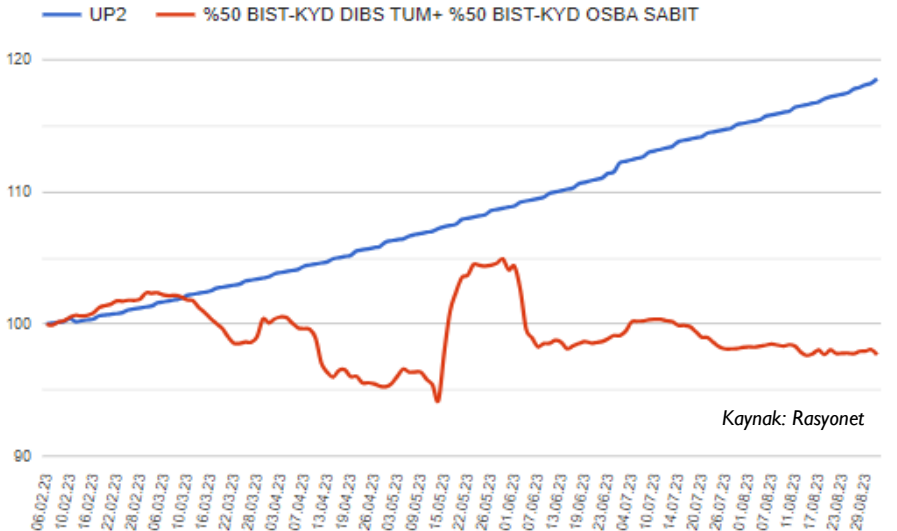
Fon portföyüne yabancı para ve yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UP2	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos
2023	2,56%	2,32%	2,48%	3,08%	2,66%	2,64%

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: 13:00'dan önce girilen emirler (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

Fondan çıkış: 13:00'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+3) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Değerleme ile ilgili not:

UPD fonu USD para birimi cinsinden payların hesaplamasında ; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır.

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.

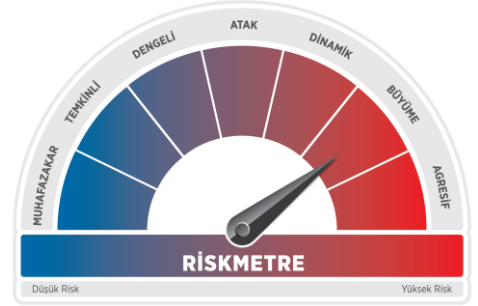
Fon ana stratejisini desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir.

Yönetim Ücreti:

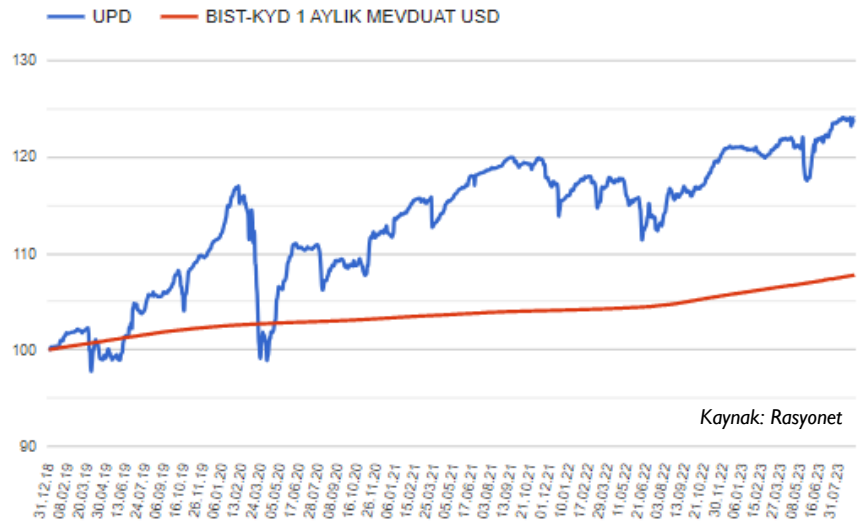
Yıllık %1,25 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

Fon Fiyatı:

Fon, Amerikan Doları (USD) ve (TL) fiyatlanır.



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPD	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020	4,45%	-4,24%	-8,93%	5,27%	2,88%	0,70%	-0,32%	-1,21%	-0,21%	-0,38%	3,54%	1,32%
2021	0,84%	0,81%	-1,79%	2,01%	1,06%	1,22%	0,42%	0,73%	-0,32%	0,04%	-1,49%	-1,52%
2022	1,50%	0,07%	0,40%	0,47%	-1,63%	-1,51%	0,00%	1,85%	0,34%	1,34%	2,30%	0,80%
2023	-0,25%	-0,39%	1,32%	-0,45%	1,74%	2,40%	1,57%	2,19%				

ÜNLÜ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON

USY

Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ 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

Günlük

Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı

Fona giriş:13:00'dan önce girilen emirler (T) kapanış fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü (T+1) gerçekleşir.

Fondan çıkış: 13:00'dan önce girilen emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı üzerinden (T+3) iş gününde gerçekleşir.

Saklamacı Kuruluş

Türkiye İş Bankası A.Ş.

Saklamacı Kuruluş

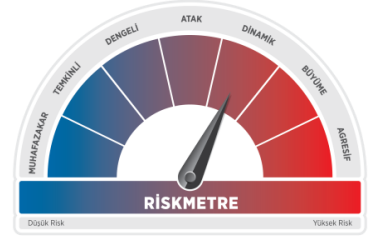
T. İş Bankası A.Ş.

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.



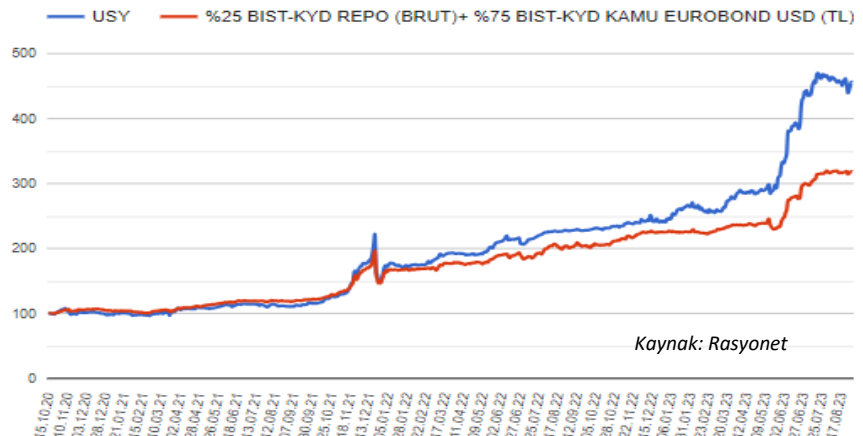
Fonun amacı yerli ve yabancı hisse senetleri, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı enstrümanlardan faydalanarak gerek yönlü gerek ise yönsüz stratejilerle makro dinamiklere dayalı biçimde mutlak bir getiri sağlamak ve nominal değer artışı yaratmaktır. 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	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2020										6,12%	-3,07%	-2,42%
2021	0,08%	0,71%	7,78%	0,73%	2,65%	2,78%	-2,98%	-0,23%	4,77%	8,04%	35,72%	1,76%
2022	-1,11%	2,61%	8,20%	-0,84%	9,64%	-1,22%	8,28%	1,47%	0,79%	1,77%	2,54%	0,51%
2023	10,06%	-3,05%	11,17%	0,83%	15,55%	29,74%	7,97%	-2,30%				

ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON

ULH

Fon Adı
ÜNLÜ Portföy Onuncu Serbest Fon

Fon Kodu
ULH

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Yatırım Türü
Serbest Şemsiye Fon

Fon Risk Seviyesi
R6

Eşik Değer
%80 USD/TL Getirisi + %20 BIST-KYD Repo (Brüt)

Yönetim Ücreti
Yıllık %1.00

Performans Ücreti
%10 (3 Ayda 1)
Getirinin eşik değerini getirisini aşan kısmının %10'udur.

Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı
Aylık

Nitelikli Yatırımcılara Satış Yöntemi

Fonun alım satım yeri
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Fon alım satımları her ayın 15'i ve 30'u olmak üzere ayda iki kez yapılabilmektedir. Alımlar ilgili tarihlere göre (T+1) satımlar ise ilgili tarihlere göre (T+2) 'dir.

Saklamacı Kurulu
T. İş Bankası A.Ş.

Fon Fiyatı:
Fon, TL cinsinden fiyatlanır

Hedef Yatırımcı Profili

ULH fonu SPK'nın belirlediği kriterlere uyan nitelikli yatırımcılara yurtdışı piyasalarda uzun vadeli yatırım yapma imkanı sunmaktadır.

Temel Yatırım Stratejileri

Fonun yatırım stratejisi "Global Risk Algoritması"dır. ÜNLÜ Portföy Onuncu Serbest Fon ULH, fon yatırımlarında pozisyon alırken Global Risk Algoritması'nın ürettiği sonuçları rapor olarak kullanmaktadır. Global Risk Algoritması yöntemiyle ülkeler bazında Makroekonomik Analiz, Ülkesel Piyasa Analizi ve Şirket Analizi sentezlenerek global piyasalarda yatırım imkanı yakalanır.

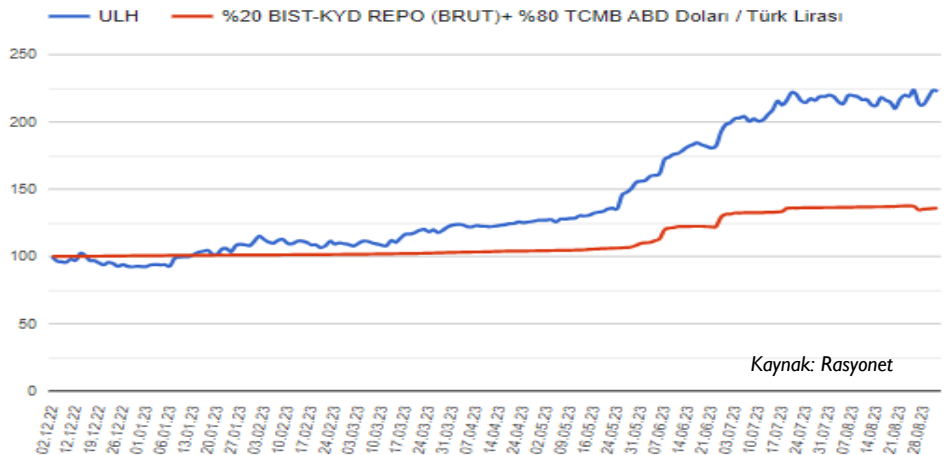


Global Risk Algoritması Çalışma Şekli



- Ülkelerin makroekonomik durumlarını ekonomik, siyasal ve hukuki veriler ile analiz eder
- Analiz sonucuna göre öncelikle dünya genelindeki ekonomik konjonktürü saptar
- Analizde yer alan her ülkenin ekonomik konjonktürünü belirler
- Ülkelerin makroekonomik durumları ile şirket fiyatlamalarının içerdiği önyargılar arasında tutarsızlık olup olmadığını gözler
- Finansal piyasalarına yatırım yapılacak ülkeleri ve yatırım stratejisini belirler
- Şirketlerin finansal durumlarını, rekabet avantajlarını ve politik risklerini; finansal, siyasal ve ekonomik verilerle analiz eder
- Analize dahil olan her ülkenin ana endeksinde yer alan şirketlere ait fiyatlamaların içerdiği önyargıları saptar
- Belirlenen piyasalarda hangi spesifik şirketlere yatırım yapılacağını seçer

KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet



ULH Ocak Şubat Mart Nisan Mayıs Haziran Temmuz Ağustos

2023

16,88%

1,31%

12,68%

2,90%

22,91%

27,91%

10,25%

1,56%

ÜNÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

UJA

Fon Adı

ÜNÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj
Serbest Fon

Fon Kodu

UJA

Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNÜ 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.

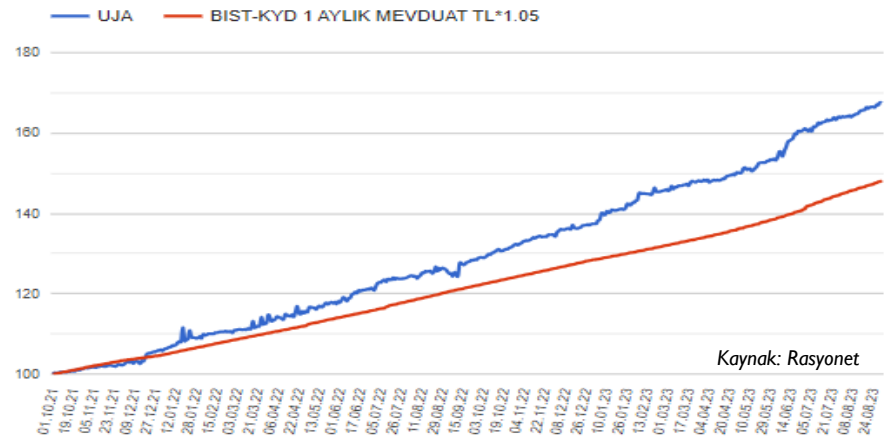
Yönetim Ücreti:

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



UJA	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2021										1,43%	0,72%	3,45%
2022	3,07%	1,20%	2,64%	0,68%	2,25%	3,71%	1,75%	1,83%	2,12%	2,55%	1,47%	2,32%
2023	3,81%	2,34%	1,46%	1,37%	2,30%	4,71%	2,05%	2,14%				

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON

UZY

Fon Adı
ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel
Arbitraj Serbest Fon

Fon Kodu
UZY

Fon Kurucusu ve Yöneticisi
ÜNLÜ 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

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

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
Fona Katılma hergün (T+1)
Fondan çıkış ayda bir kez (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.

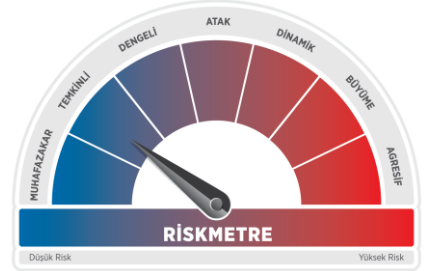
Fonun yatırım stratejisi İstatistiksel Arbitraj'dır. Piyasada oluşan fiyat uyumsuzluklarını teknolojik altyapı kullanarak (algoritma) getiri maksimizasyonuna çevirmeyi hedeflerken, bu hedefini fiyat uyumsuzluğu olan varlıklarda eş anlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak sağlamaktadır.

Yönetim Ücreti:

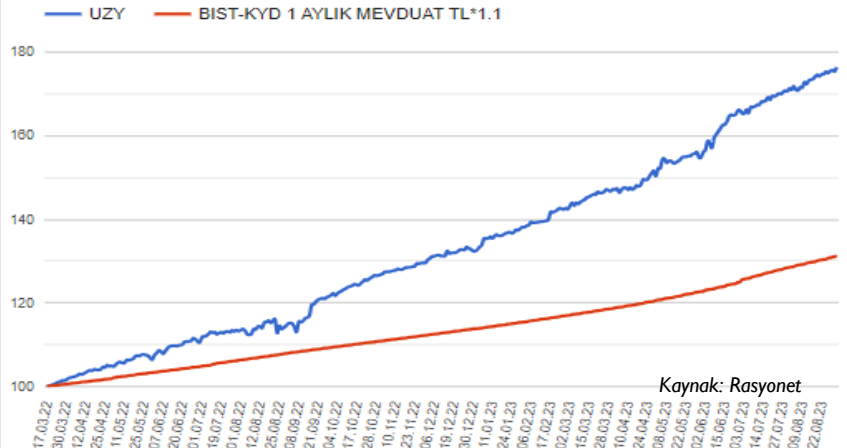
Yıllık %3,00 (fona günlük olarak yansıtılır).

Performans Ücreti:

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



KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UZY	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2022					1,60%	3,51%	2,42%	1,08%	7,17%	3,64%	2,48%	2,13%
2023	4,34%	3,26%	3,09%	2,25%	2,99%	6,81%	3,16%	2,78%				

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 bültende yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Bültende 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. Bültende 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 31.08.2023 tarihi kapanış verileri ile hazırlanmıştır.

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

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜ Portföy"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir kurumdur. Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile ÜNLÜ Portföy'ün ön izni olmadan hiçbir şekilde paylaşılamaz. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özeni göstermelisiniz. Burada yer alan görüşlere güvenerek işlem yapmanız durumunda uğranacak zararlardan ÜNLÜ Portföy sorumlu değildir. Bu dokümana ve/veya düşünülen olası süreçle 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