

13  
Mayıs  
2024

# HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI

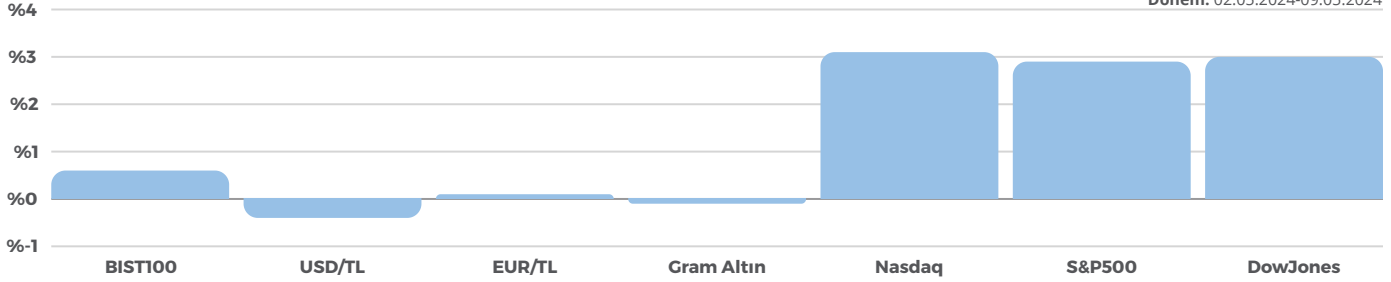


ÜNLÜ Portföy



# Piyasa Özeti

Dönem: 02.05.2024-09.05.2024



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Geçtiğimiz hafta, yurt içi ve yurt dışı piyasalarda iyimser fiyatlamların devam ettiğini gözlemledik.

ABD Merkez Bankası (Fed) yetkililerinin konuşmaları ve ABD'den gelen ekonomik veriler yurt dışı piyasaların seyrinde etkili oldu. Fed yetkililerinden gelen açıklamaların genel olarak temkinli bir ton içerdiğini ve faizlerin belirli bir süre yüksek kalacağı hususunda birleştiğini anlıyoruz. New York Fed Başkanı John Williams, Fed'in gelecekte bir faiz indirimi yapabileceğini belirtti, ancak mevcut politikanın "iyi bir noktada" olduğunu vurguladı. Boston Fed Başkanı Susan Collins, enflasyonun hala istenen seviyede olmadığını ve politika faizini mevcut seviyede tutma olasılığının olduğunu ifade etti. San Francisco Fed Başkanı Mary Daly ise enflasyon konusunda belirsizliklerin arttığını ve para politikasının sıkı olduğunu vurguladı. Veri tarafında, ABD'deki işsizlik maaşı başvuruları, Ağustos 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaşarak iş gücü piyasasındaki soğuma işaretlerini güçlendirdi. Bu durum, Fed'in faiz indirimi beklentilerini artırdı. Piyasa, Fed'in eylül ayında faiz indirimine gitme olasılığını %60 olarak fiyatlandırırken, gelecek hafta açıklanacak enflasyon verilerinin varlık fiyatlamları üzerinde etkili olabileceğini değerlendiriyoruz.

Avrupa'da, enflasyonla mücadelede olumlu sinyaller alınırken, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) faiz indirimine yönelik beklentiler güçleniyor. İngiltere'de ise Merkez Bankası politika faizini sabit bırakırken, enflasyonla mücadelede kararlı olduklarını açıkladı.

İçeride ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Başkanı Sn.Fatih Karahan'ın yılın ikinci Enflasyon Raporu Sunumu piyasaların odak noktası oldu. TCMB, 2024 için enflasyon tahminini %36'dan %38'e çıkardı ve üst bandı %42'de korudu. 2025/26 tahminlerinde de bir değişiklik görmüyoruz. TCMB Başkanı Sn.Karahan, sıkı politika mesajlarını tekrar ederek, enflasyonun azaltılması için adımların atılacağını belirtti. Bankaların döviz yükümlülükleri karşılığında menkul kıymet tutma zorunluluğu getiren menkul kıymet tesisi uygulaması kaldırıldı. Yabancıların Türk piyasasına olan ilgisi devam ediyor. 3 Mayıs haftasında yurt dışı yerleşikler tahvil ve hisse senedi alımını sürdürdü, toplam giriş 1 milyar doların üzerinde gerçekleşti. S&P Global Türk bankaları ile ilgili olumlu beklentilerini paylaştı. Döviz mevduatlarında azalış sürerken, Merkez Bankası'nın toplam rezervleri arttı. Türkiye'nin 5 Yıllık CDS oranı pandemi öncesindeki seviyesi olan 273,75 baz puana geriledi. BIST 100 endeksi, önceki cuma günü kapanışa göre %0,57 oranında değer kaybı yaşayarak 10.218 puandan haftayı tamamladı.

Gelecek hafta, ABD ve Avrupa'da enflasyon verileri açıklanacak. ABD Enflasyon ve Fed Başkanı Jerome Powell'in açıklamaları piyasaların odağında olacak.

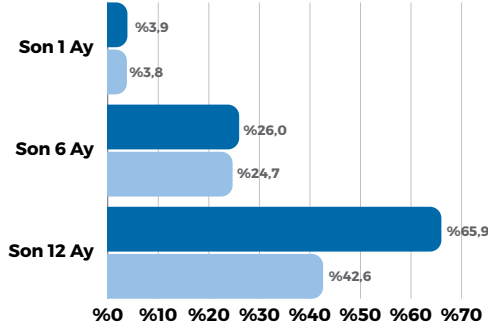
# %38

TCMB, 2024 için enflasyon tahminini %36'dan %38'e yükseltti. 2025 ve 2026 için tahminleri değiştirmede.

# Haftanın Ünlü Fonları



## Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



### SUA

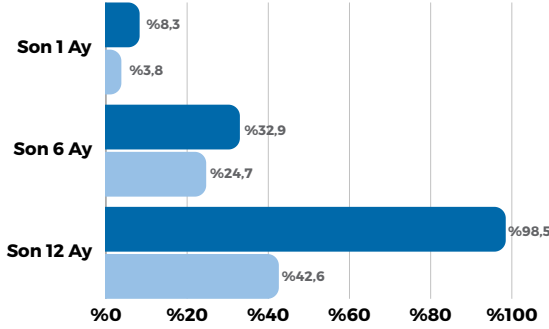
#### ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

Fon orta ve uzun vadede risk iştahı düşük yatırımcılara mevduata alternatif getiri yaratmak üzere kurgulanmıştır. Amacı istikrarlı biçimde artı getiri yaratarak mevduatın anlamlı ölçüde üzerinde kazanç sunmaktır.

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

## Hisse Ağırlıklı Portföy



### SUB

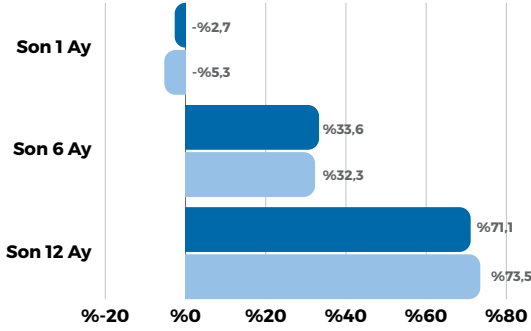
#### ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Fon Dinamik Değişken fon niteliğindedir. Mevduatın üzerinde risk ve volatilité ile yüksek getirili hedeflenmektedir

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

## Altın Birikimine Yönelik



### UPI

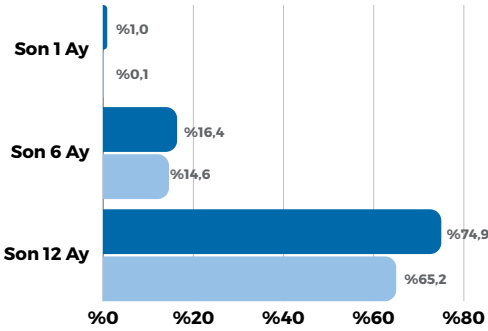
#### ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU

Fon dünya altın piyasasındaki fiyat gelişmelerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmayı hedeflemektedir.

Fon Getirisi

Gram Altın Getiri

## Döviz Birikimleri İçin



### UPD

#### ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

Fon, USD cinsi birikimi için USD mevduatın üzerinde getiri hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Fon Türkiye'de ve yurtdışında sadece SPK'nın "nitelikli yatırımcı" tanımına uygun kişi ve kurumlara satılabilmektedir.

Fon Getirisi

USD/TL Getiri

Kaynak: TEFAS - Tefas.gov.tr

# %8,3 GETİRİ

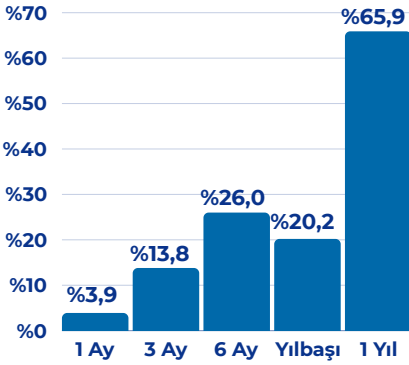
**SUB - İkinci Değişken Fon** son ay %8,3 getiri ile Tefas'ta işlem gören değişken fonlar arasında ilk 2 içinde yer aldı. Fonun yılbaşından itibaren getirisi %40,7, yıllık getirisi %98,5 olarak gerçekleşti.

# ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

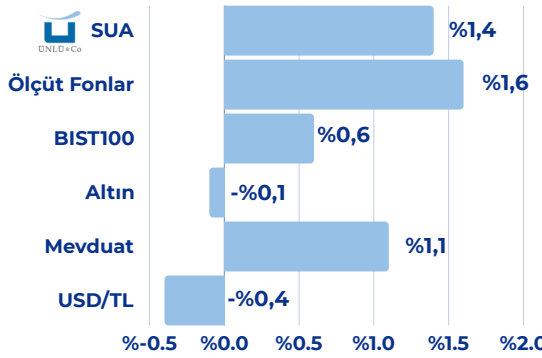
## SUA

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



### Haftalık Karşılaştırma

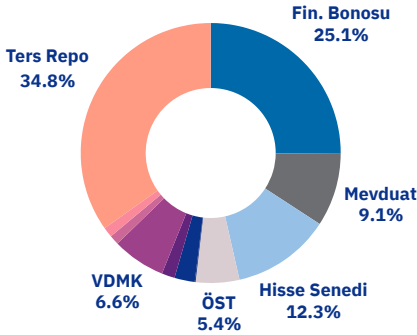


### Fonun Yatırım Stratejisi

Fon, orta risk profilindeki yatırımcılara, çeşitli varlık sınıflarına belirli risk kriterlerine göre yatırım yapma imkanı sunar.

Bu sayede, mutlak getiri hedefini gerçekleştirmeyi ve mevduatın üzerinde bir getiri sağlamayı hedeflemektedir.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%23,7
Mevduat	%6,6
XS2725037290 - QNB Finansbank Eurobond	%3,0
TRFAKYM62414 - Ak Yatırım	%2,6
TRPFB3F52414 - Fibabanka VDMK	%2,4

### Fonun Risk Derecesi



3/7 - Düşük

Önerilen Vade  
Kısa/Orta

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

407,8 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

812

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık  
Mevduat Endeksi

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

10.05.2023 - 10.05.2024

### Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

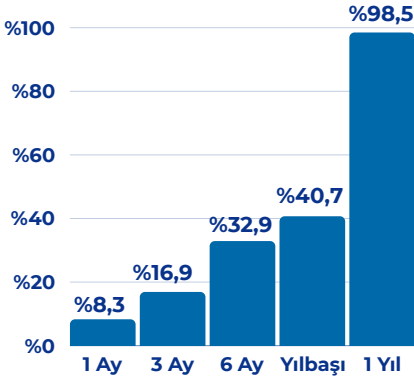


# ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

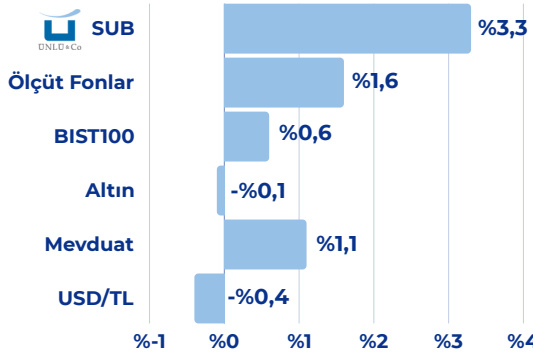
## SUB

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



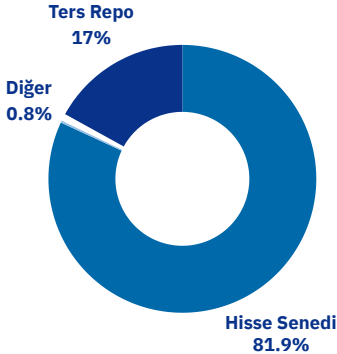
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlanması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TCELL Hisse Senedi	%8,5
MPARK Hisse Senedi	%7,4
DGNMO Hisse Senedi	%7,2
BIOEN Hisse Senedi	%6,7
BIMAS Hisse Senedi	%5,8

### Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

200,2 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

1.943

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık  
Mevduat Endeksi

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

10.05.2023 - 10.05.2024

### Kaynak

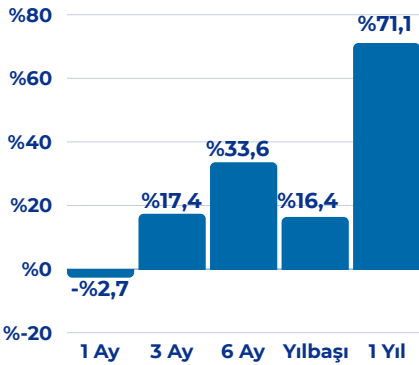
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY ALTIN FONU

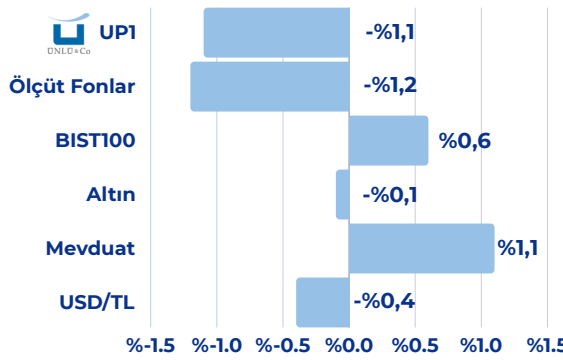
## UPI

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



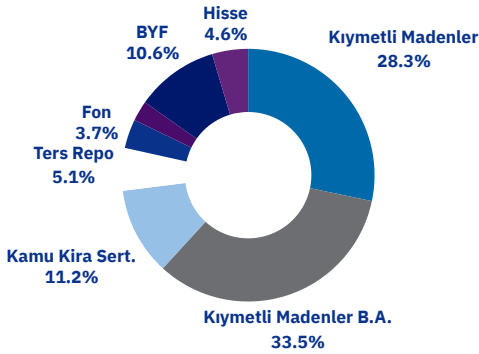
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

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 borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fon getirisinin altın fiyatlarındaki gelişmelere paralel olarak hareket etmesi amaçlanmaktadır.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TRT180226T32 - TC Hazine	%31,4
Altın 995	%26,5
TRD180226T14 - TC Hazine	%10,6
GLDTR Borsa Yatırım Fonu	%6,2
ZGOLD Borsa Yatırım Fonu	%5,5

### Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

279,6 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

1.328

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

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

### Yönetim Ücreti

Yıllık %1,8

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7,5 (30.04.24  
öcesi alınan paylar için %0)  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm  
Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

10.05.2023 - 10.05.2024

### Kaynak

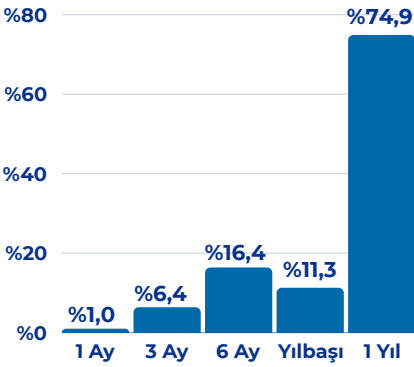
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

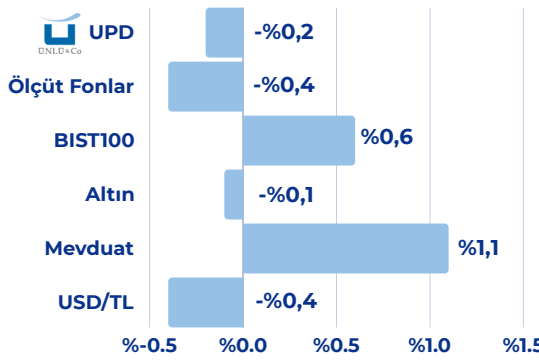
## UPD

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



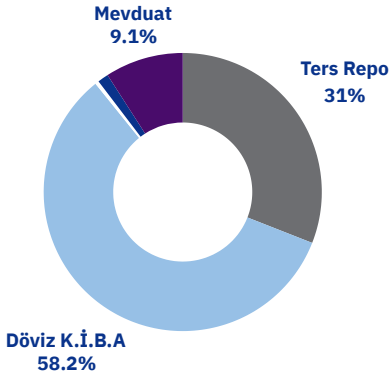
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi; yatırım öngörüsü doğrultusunda yerli ve/veya yabancı ihraççıların TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya diğer varlık ve yatırım araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%27,9
Mevduat Döviz	%15,3
XS2721049307 - Yapı Kredi Bank Eurobond	%5,8
XS2758737212 - İş Bankası Eurobond	%5,2
XS2725232230 - Eximbank Eurobond	%5,2

### Fonun Risk Derecesi



7/7 - Çok Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

784,4 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

229

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD USD Aylık Mevduat Endeksi + %1

### Yönetim Ücreti

Yıllık %1

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

10.05.2023 - 10.05.2024

### Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

# Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	8.3	16.9	32.9	40.7	98.5
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7.4	15.8	37.4	41.0	149.2
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	6.0	15.6	32.8	31.6	112.8
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	5.0	15.1	30.9	20.8	141.4
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	4.0	17.0	34.2	24.5	87.5
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	3.9	13.8	26.0	20.2	65.9
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	3.8	13.9	25.0	19.0	56.5
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	3.6	12.0	24.4	17.4	47.5
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.5	12.1	24.2	17.5	45.3
UJA	ÜNLÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	2.1	8.4	18.6	13.0	39.1
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.4	8.3	19.7	13.3	86.1
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.2	8.0	21.9	13.6	91.1
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	1.0	6.4	16.4	11.3	74.9
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	0.9	6.1	16.8	10.8	79.8
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	0.3	8.8	24.3	12.7	104.8
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	-0.2	6.0	17.2	10.6	47.1
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	-2.7	17.4	33.6	16.4	71.1

## İnceleme Dönemi

10.05.2023 - 10.05.2024

## Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr



## Uyarı Notu



Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan ÜNLÜ Portföy Yönetimi'nin ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Raporda yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere 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](http://www.kap.gov.tr), [www.unluportfoy.com.tr](http://www.unluportfoy.com.tr), [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr)'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 09.05.2024 kapanış verileridir. Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir. ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. ("ÜNLÜ Portföy"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir kurumdur. Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile ÜNLÜ Portföy'ün ön izni olmadan hiçbir şekilde paylaşılamaz. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere 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.



ÜNLÜ Portföy

Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 İç Kapı:9 Sarıyer/İstanbul  
+90 (212) 367 36 36  
info@unluportfoy.com