

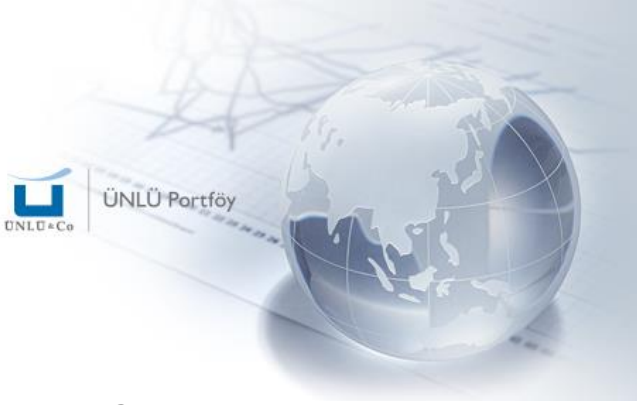


**ÜNLÜ Portföy**  
AYLIK FON BÜLTENİ  
NİSAN 2024



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.

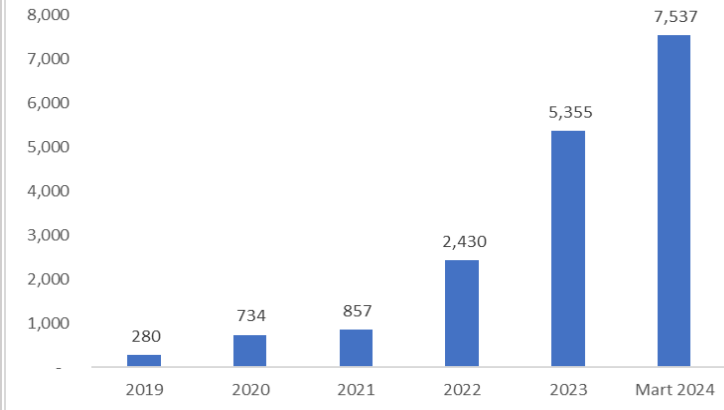
## Rakamlarla ÜNLÜ&Co ve ÜNLÜ Portföy

Finansal Veriler	Aralık 21	Aralık 22	Eylül 23	2021 - 2022 Değişim	Ybb Değişim
Toplam Portföy Büyüklüğü (Milyon TL)	857	2,430	3,467	184%	43%
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	13	23	47	81%	105%
Toplam Özkaynaklar (Milyon TL)	9	16	45	73%	181%
Net Kar (Milyon TL)	2	3	4	17%	36%
Çalışan Sayısı	10	13	12	30%	-8%

Finansal Veriler - ÜNLÜ & Co	Aralık 21	Aralık 22	Eylül 23	2021 - 2022 Değişim	Ybb Değişim
Toplam Varlıklar (Milyon TL)	939	1,716	2,540	83%	48%
Toplam Özkaynaklar (Milyon TL)	607	894	1,210	47%	35%
Net Kar (Milyon TL)	80	269	343	238%	28%
Çalışan Sayısı	476	486	497	2%	2%

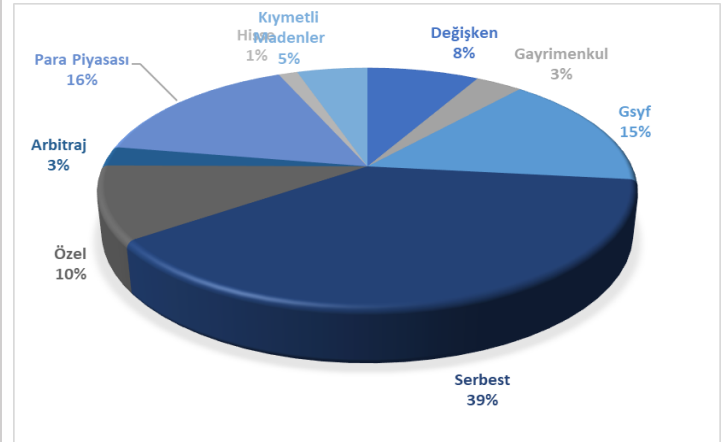
Kaynak: Kap.org.tr 2021 4.Çeyrek ve 2022 4. Çeyrek 2023 3. Çeyrek Finansal tablolar

## ÜNLÜ Portföy'ün Yönettiği Fon Büyüklüğü (Milyon TL)



Kaynak: <https://spk.gov.tr/kurumlar/portfoy-yonetim-sirketleri/portfoy-degerleri>

## Yönetilen Fon Türü Dağılımı



Kaynak: Rasyonet 29/03/2024 kapanış verileri.

# AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

## Wall Street'te 2019'dan bu yana görülen en iyi çeyrek.

Küresel piyasaların gündeminde ekonomik aktivite, istihdam ve enflasyon rakamları başta Fed olmak üzere merkez bankalarının faiz indirim zamanlaması ve derecesine yönelik beklentilerin şekil alması açısından yakından takip ediliyor.

Geride bıraktığımız ay içinde merkez bankaları faiz kararı ve yetkililerinden gelen yönlendirmeler varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici oldu. ABD Merkez Bankası (Fed) federal fon oran aralığını piyasa beklentiler doğrultusunda %5,25- %5,50 aralığında sabit bıraktı. Bu toplantı özelinde faiz kararından ziyade önümüzdeki döneme ilişkin paylaşılan "Dot Plot ve Ekonomik Projeksiyonlar" ön planda idi.

Paylaşılan projeksiyonlarda 2024 yılı büyüme beklentisi %1,4'ten %2,1 ve enflasyon hedeflemesinde dikkate alınan çekirdek PCE enflasyon beklentisi ise %2,4'ten %2,6'ya revize edildi. Piyasaların merakla beklediği 2024 yıl sonu medyan faiz beklentisi ise %4,6'da sabit kalırken, uzun vadeli medyan faiz beklentisi 10bps artarak, %2,6'ya çıkarıldı. Projeksiyonlar 2024 yılında 25bps'lık 3'er adet faiz indirimine işaret etti.

## Fed Projeksiyonlar

Percent

Variable	Median <sup>1</sup>				Central Tendency <sup>2</sup>				Range <sup>3</sup>			
	2024	2025	2026	Longer run	2024	2025	2026	Longer run	2024	2025	2026	Longer run
Change in real GDP	2.1	2.0	2.0	1.8	2.0-2.4	1.9-2.3	1.8-2.1	1.7-2.0	1.3-2.7	1.7-2.5	1.7-2.5	1.6-2.5
December projection	1.4	1.8	1.9	1.8	1.2-1.7	1.5-2.0	1.8-2.0	1.7-2.0	0.8-2.5	1.4-2.5	1.6-2.5	1.6-2.5
Unemployment rate	4.0	4.1	4.0	4.1	3.9-4.1	3.9-4.2	3.9-4.3	3.8-4.3	3.8-4.5	3.7-4.3	3.7-4.3	3.5-4.3
December projection	4.1	4.1	4.1	4.1	4.0-4.2	4.0-4.2	3.9-4.3	3.8-4.3	3.9-4.5	3.8-4.7	3.8-4.7	3.5-4.3
PCE inflation	2.4	2.2	2.0	2.0	2.3-2.7	2.1-2.2	2.0-2.1	2.0	2.2-2.9	2.0-2.5	2.0-2.3	2.0
December projection	2.4	2.1	2.0	2.0	2.2-2.5	2.0-2.2	2.0	2.0	2.1-2.7	2.0-2.5	2.0-2.3	2.0
Core PCE inflation <sup>4</sup>	2.6	2.2	2.0		2.5-2.8	2.1-2.3	2.0-2.1		2.4-3.0	2.0-2.6	2.0-2.3	
December projection	2.4	2.2	2.0		2.4-2.7	2.0-2.2	2.0-2.1		2.3-3.0	2.0-2.6	2.0-2.3	
Memo: Projected appropriate policy path												
Federal funds rate	4.6	3.9	3.1	2.6	4.6-5.1	3.4-4.1	2.6-3.4	2.5-3.1	4.4-5.4	2.6-5.4	2.4-4.9	2.4-3.8
December projection	4.6	3.6	2.9	2.5	4.4-4.9	3.1-3.9	2.5-3.1	2.5-3.0	3.9-5.4	2.4-5.4	2.4-4.9	2.4-3.8

Kaynak: Fed, 08.04.2024

Geçtiğimiz ayın belki de en önemli kararı Japonya Merkez Bankasından (BOJ) geldi. Japonya Merkez Bankası 17 yıl aradan sonra politika faizini artırarak, %0,0 – %0,1 aralığına yükseltti. Ülkede 2016 yılında başlayan negatif faiz dönemi böylece sona erdi. Banka ayrıca ETF alımı ve getiri eğrisi kontrolüne de son verdi. Böylece Boj, dünyanın önde gelen merkez bankaları arasında negatif faiz politikasını terk eden son banka oldu. Ülkede; i) büyük şirketlerdeki önemli ücret artışları, ii) enflasyonda görülen güçlü görünüm ve iii) PMI rakamlarında toparlanma Boj'a negatif faiz politikasını sonlandırmak için hareket alanı sağladı. Ancak hala Japon Yen'inde zayıflığın sürdüğünü görmekteyiz.

## USD/JPY Paritesi



Kaynak: Bloomberg L.P., 08.04.2024

# AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Küresel piyasalar yılın ilk çeyreğini tamamlanırken, risk barometresi olarak izlediğimiz S&P 500 %10,16 değer kazanarak, 2019'dan bu yana en iyi ilk çeyrek kazancını kaydetti. Aynı dönemde Dow Jones endeksi %5,6 artışla 2021'den bu yana en güçlü ilk çeyrek performansını elde ederken, Nasdaq %9,1 arttı.

## YTD Getiri



Kaynak: Bloomberg L.P., 08.04.2024

Yerel varlıklar açısından Mart ayında üç önemli gelişme varlık fiyatlamaları üzerinde belirleyici oldu. Bu gelişmeler; i) uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in Türkiye değerlendirmesi ii) TCMB faiz kararı ile iii) 31 Mart'ta yerel seçimleri oldu.

Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "B"den "B+"ya yükseltirken, not görünümünü "durağan"dans "pozitif"e çıkardı. Piyasada genel beklentiler not artırımında ziyade görünümün iyileşmesi yönündeydi. Biz ise sürpriz bir kararın gelebilme ihtimalinin yüksek görmekteydik. Bu not artırımını yaklaşık 12 yıl aranın ardından, Türkiye'nin not görünümünde artırıma işaret ediyor. Bakan Şimşek'in karar sonrası açıklamaları ve genel piyasa beklentilerinden anladığımız kadarıyla geleneksel ve tutarlı politikalar sürdürükçe önümüzdeki süreçte not artırımlarının gelebileceğine işaret ediyor.

Yurt içi piyasalarda Şubat ayı enflasyon rakamlarının beklentileri aşması sonrası yabancı yatırım kuruluşlarından faiz artırım beklentileri ön plana çıkmıştı. Ancak genel konsensüs beklentisi politika faizinin yerel seçimler öncesinde %45 düzeyinde sabit bırakılması yönündeydi. TCMB ise PPK toplantısında sürpriz bir şekilde politika faizini 500bps artırarak, %50'ye yükseltti. Banka ayrıca operasyonel çerçevede değişikliğe giderek gecelik borçlanmada 1 haftalık repo faizi üzerinde 3 puanlık marj belirledi. Karar metninde; sıkı duruşun sürdürüleceğine ve enflasyonla mücadelede kararlı olunacağına yönelik güçlü mesajlar verildi. Atılan adımı enflasyon ile mücadele ve TL'nin değer kaybının önüne geçilmesi açısından olumlu değerlendirmekteyiz.

## Türkiye'nin 5 Yıllık Kredi Risk Primi (CDS)



Kaynak: Bloomberg L.P., 05.04.2024

# AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

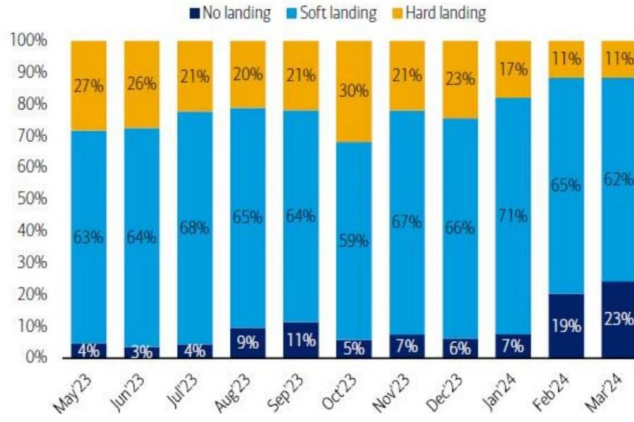
Piyasaların yakından takip ettiği yerel seçimlerin sorunsuz bir şekilde sonuçlanması ve iktidar ile muhalefet tarafından verilen olumlu mesajların önümüzde dönemde yerel varlıklar üzerinde olumlu yansımayla başlamasını beklemekteyiz. Takip edilen gelişmeler sonrası Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) 300 baz puana doğru geri çekilirken, TL'de yaklaşık 29 hafta aradan sonra değer kazanımı dikkat çekti. Borsa İstanbul BIST 100 endeksi ise yoğun gündemin olduğu Mart ayını yatay yönde tamamladı.

## Küresel piyasalarda makro veri akışı, yurt içinde seçim sonrası fiyatlamalar ön planda olacak...

Piyasalarda majör merkez bankalarının faiz indirim zamanlamasına yönelik beklentiler, yaklaşan ABD seçimleri ve jeopolitik gelişmeler fiyatlamalar üzerinde belirleyici olmaya devam ediyor.

Küresel ölçekte son dönemde izlediğimiz güçlü ekonomik aktivite, istihdam ve enflasyon rakamları merkez bankalarına yönelik faiz indirim beklentilerinin ötelenmesine neden oldu. ABD ekonomisinde açıklanan güçlü veriler sonrası piyasalarda sert iniş mi veya yumuşak iniş mi senaryoları tartışılmaya devam ederken, son süreçte iniş yok (no landing) senaryosunun arttığını izlemekteyiz.

### Piyasa Beklentileri



Kaynak: BoFA, 08.04.2024

Geçtiğimiz hafta açıklanan güçlü tarım dışı istihdam rakamları sonrası piyasalarda Haziran ayına ilişkin faiz indirim beklentileri Temmuz ayına doğru ötelenmeye başladı. Ancak şunun altını çizmek gerektiğini düşünüyoruz. Geçtiğimiz haftalardaki konuşmalarında Başkan Powell güçlü istihdam verileri tek başına faiz indirimini ötelemek için belirleyici olmadığını söylemişti. Bu yüzden, bu hafta Çarşamba günü açıklanacak Mart ayına ilişkin enflasyon verisi başta olmak üzere, 15 Nisan'da perakende satışlar, 16 Nisan'da sanayi üretimi, 23 Nisan'da öncü imalat PMI rakamları ile 25 Nisan'da açıklanacak yılın ilk çeyreğine ilişkin büyüme rakamları 1 Mayıs FOMC toplantısına kadarki süreçte faiz indirim fiyatlamaları açısından oldukça yakından takip edilecek.

### Faiz İndirim Beklentileri

CME FEDWATCH TOOL - MEETING PROBABILITIES									
MEETING DATE	325-350	350-375	375-400	400-425	425-450	450-475	475-500	500-525	525-550
1.05.2024				0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	4,5%	95,5%
12.06.2024	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	2,1%	46,2%	51,8%
31.07.2024	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,8%	18,5%	48,3%	32,5%
18.09.2024	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,5%	12,1%	37,5%	38,2%	11,7%
7.11.2024	0,0%	0,0%	0,0%	0,2%	4,2%	20,2%	37,7%	29,7%	8,0%
18.12.2024	0,0%	0,0%	0,1%	2,7%	14,2%	31,1%	32,8%	16,2%	3,0%
29.01.2025	0,0%	0,0%	1,1%	7,2%	20,9%	31,8%	26,2%	10,9%	1,8%
19.03.2025	0,0%	0,6%	4,2%	14,1%	26,3%	29,0%	18,6%	6,4%	0,9%
30.04.2025	0,2%	1,7%	7,4%	18,0%	27,2%	25,6%	14,6%	4,6%	0,6%

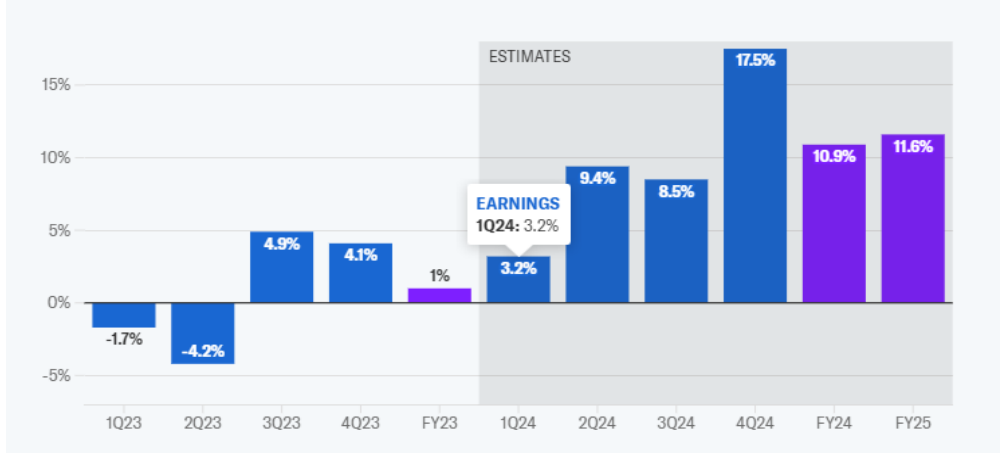
Kaynak: CME Group, 08.04.2024

# AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Son süreçte piyasa fiyatlaması yıl içinde 2 faiz indirimine işaret etmesine karşın, ABD Merkez Bankasının (Fed) yıl içinde 3 faiz indirimine gitme olasılığı ana senaryomuz olmaya devam ediyor. Ayrıca piyasalarda Fed ve ECB ayrışması gündemde kalmaya devam etmesini bekliyoruz. ECB'nin Haziran ayında 25bps faiz indirimine gitme olasılığı oldukça güçlendi. Bu hafta Başkan Lagarde'ın mesajları Haziran ayına ilişkin faiz kararı açısından oldukça kıymetli.

Endeksler açısından kritik seviyelerde olduğumuzun altını çizirken, Cuma günü büyük bankalar öncülüğünde başlayacak olan bilanço sezonu piyasayı desteklemeye devam edebilir. JPMorgan Chase (JPM), Citigroup Inc (C) ve Wells Fargo (WFC) Cuma günü sonuçlarını açıklayacak. Konsensüs S&P 500 şirketlerinin kazançlarının yıllık %3,2 büyümeye göstermesini bekliyoruz.

## S&P 500 Kazanç Büyüme Beklentisi



Kaynak: Yahoo Finance, 08.04.2024

Bültenlerimizde belirttiğimiz üzere Ons Altın 2070 doların kırılmasıyla beraber yükselişine ivme kazandırdı. Altın fiyatlarında son dönemde yaşanan hızlı yükseliş ve tarihi zirve seviyelerinin test edilmesi sonrası kısa vadeli baskı altında kalma olasılığı bir miktar yüksek. Ancak Ons Altını beğenmeye devam ederken, yıl genelinde 2,500- 2,600 dolar bandına doğru yükselişlerin görülebileceğini düşünüyoruz.

Yerel seçimlerin sonuçlanmasıyla birlikte başta Cumhurbaşkanı Erdoğan olmak üzere Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek ve Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz'ın Orta Vadeli Program (OVP), 12. Kalkınma planı ve enflasyon ile mücadeleyle yönelik verdikleri kararlılık mesajları yerli ve yabancı yatırımcılarda güven tazelediğini söyleyebiliriz.

Sıkılaştırıcı para ve maliye politikalarıyla enflasyonu tek haneli seviyelere düşürmek ve OVP ile hayata geçirilecek yapısal reformlarla ekonomide dönüşümü gerçekleştirerek verimlilik ve rekabet gücü artışı sayesinde yabancı yatırımcıların TL varlıklara ilgisinin artabileceğini düşünüyoruz.

Seçimlerin geride kalması ardından, Nisan ayında takibimizde olacak gelişmelere baktığımızda; i) bayram tatili sonrası Mehmet Şimşek ile TCMB Başkanı Fatih Karahan'ın IMF-Dünya Bankası toplantılarına katılmak üzere ABD'ye gidişleri ii) Mehmet Şimşek'in devamında gerçekleştireceği yatırımcı toplantıları ile iii) 25 Nisan'da TCMB faiz kararı ön planda olacak.

Ayrıca önümüzdeki süreçte uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu S&P Global ve Capital Intelligence 3 ve 17 Mayıs'ta Türkiye'ye yönelik değerlendirme raporları yabancı yatırımcılar açısından oldukça kritik. Bu nedenle yabancı yatırımcıların bayram sonrasında TL varlıklara olan ilgisinin artarak devamı ile Borsa İstanbul'da yükseliş görülebileceğini düşünüyoruz.

# AYLIK MAKROEKONOMİK GÖRÜNÜM

Borsa İstanbul Şubat ayından bu yana 8700-9500 bant aralığında oldukça dalgalı bir seyir izledi. Seçimlerin sonuçlanması ve bayram öncesi endeksin kritik eşik 9500'ün oldukça güçlü bir yükselişle geçtiğini görmekteyiz. Bayram sonrası dönemde ekonomi yönetiminin yurt dışı temasları, uluslararası kredi derecelendirme kuruluşlarından gelebilecek olası not artışları, Türkiye'nin gri listeden çıkabilme olasılığı ve risk priminde iyileşme Borsa İstanbul'u destekleyebileceğini düşündüğümüz olumlu katalizörler olarak ön plana çıkıyor.

Yurt içi piyasalarda sıkı para ve maliye politikalarının etkisi sektör ve şirket bazlı ayrışmaları beraberinde getirecektir. Biz bu dönemde yabancı ağırlığı yüksek, defansif iş modeliyle ön plana çıkan, nakit pozisyonu güçlü, yüksek faiz ortamından olumlu etkilenebilecek hisse ve sektörlerin ön plana çıkabileceğini düşünüyoruz. Bu dönemde; bankacılık, perakende, sağlık, ilaç, telekom ve sigortacılık sektörlerini beğenmeye devam ediyoruz. Önümüzdeki süreçte seçici davranarak, sektör ve hisse bazlı ayrışmalardan yararlanarak, mevduat üzerinde getirilerin elde edilebileceğini öngörmekte ve fonlarımızda bu strateji çerçevesinde pozisyonlar almaya devam etmekteyiz.

## BIST 100 Endeksi Haftalık USD Grafik



Kaynak: Matriks, 08.04.2024

## 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 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 Para Piyasası Serbest (TL) Fon UP2
- Ünlü Portföy Değer Yatırımları Serbest Fon USY

**TEFAS**<sup>®</sup>

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

SUA  
SUC

SUB

ÜN LÜ Portföy

TEFAS'a üye olan tüm banka ve aracı kurumlardan alınabilir

### 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

ÜN LÜ Portföy

TEFAS'a üye olan tüm banka ve aracı kurumlardan alınabilir

### 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

TEFAS'a üye olan tüm banka ve aracı kurumlardan alınabilir

ÜN LÜ Portföy

### 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.

ÜN LÜ Portföy  
ONBİRİNCİ SERBEST (TL) FON  
UP2

ÜN LÜ Portföy

### 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

ÜN LÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon

ÜN LÜ Portföy

### Arbitraj Fonları

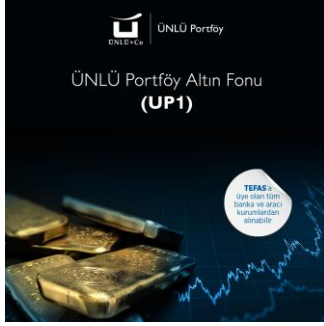
- ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UJA
- ÜNLÜ Portföy İkinci İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon UZY

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

ÜN LÜ 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



ÜN LÜ Portföy

### 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 fonlardır.

### ÖZEL FON KURULUMU VE PORTFÖY YÖNETİMİ

ÜN LÜ Portföy tecrübesi ile "birebir" portföy yönetimi ve profileize uygun yatırım stratejisi



ÜN LÜ Portföy

### 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

ÜN LÜ Portföy Yönetimi tarafından ihtiyaçları doğrultusunda yatırımcılara kurulan özel fonlardır.

### GAYRİMENKUL YATIRIM FONLARI

Potansiyeli yüksek gayrimenkul projelerinden getiri fırsatı

ÜN LÜ Portföy

### 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

ÜN LÜ Portföy

### Girişim Sermayesi Yatırım Fonları

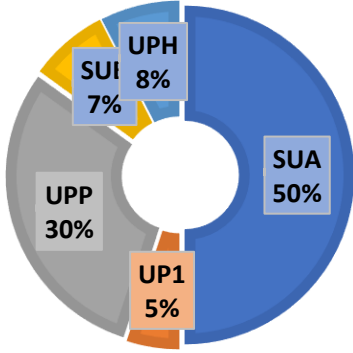
- ÜNLÜ Portföy Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu UJG
- ÜNLÜ Portföy AR-GE Girişim Sermayesi Yatırım Fonu UAR
- ÜNLÜ Portföy İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ULİ

ÜN LÜ Portföy Yönetimi tarafından kurulan ve yönetilen Girişim Sermayesi Yatırım fonlarıdır.

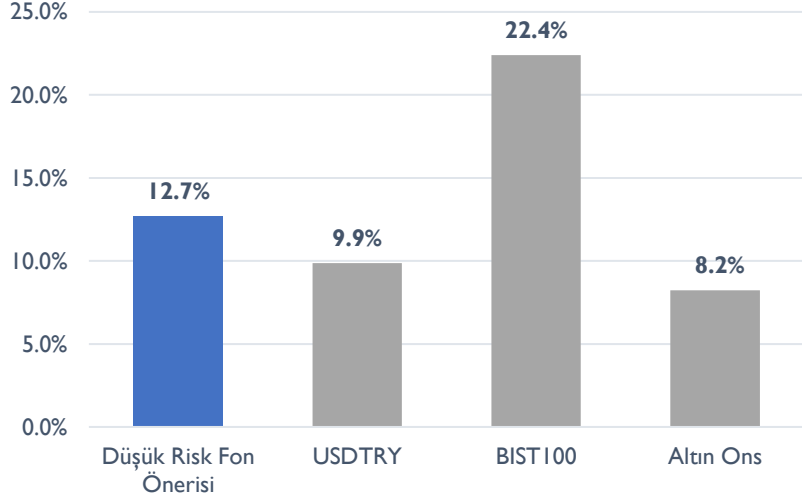
# AYLIK FON DAĞILIM ÖNERİLERİ VE GETİRİLERİ

## DÜŞÜK RISK FON ÖNERİSİ

■ SUA ■ UP1 ■ UPP ■ SUB ■ UPH

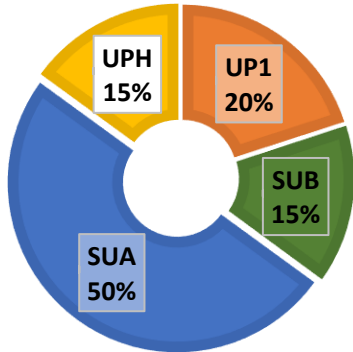


## GETİRİ TABLOSU

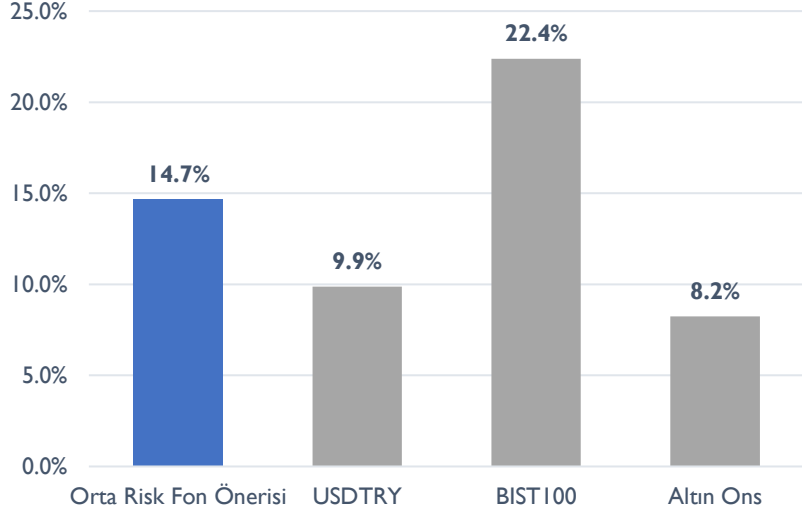


## ORTA RISK FON ÖNERİSİ

■ UP1 ■ SUB ■ SUA ■ UPH

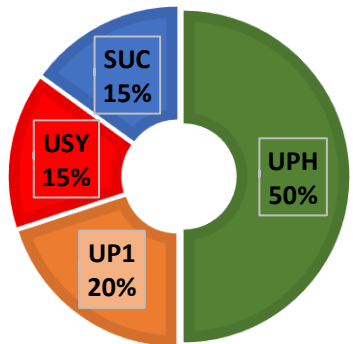


## GETİRİ TABLOSU

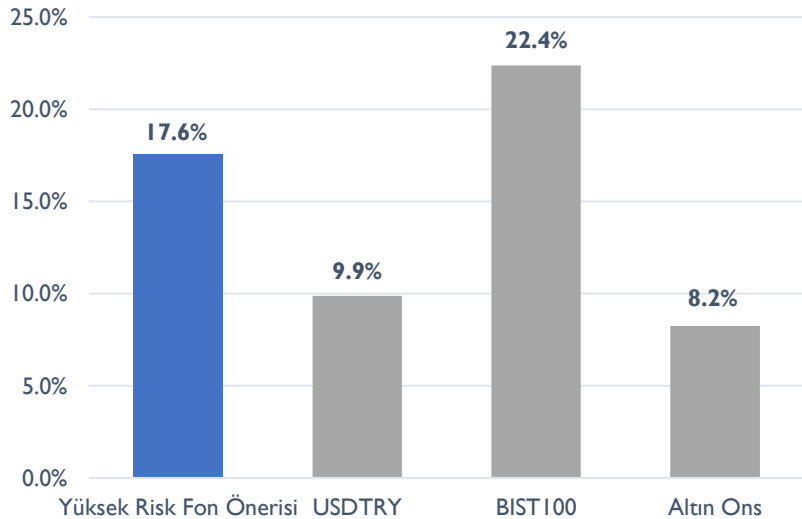


## YÜKSEK RISK FON ÖNERİSİ

■ UPH ■ UP1 ■ USY ■ SUC



## GETİRİ TABLOSU



# EŞİK DEĞER KARŞILAŞTIRMALI TOPLU FON GETİRİLERİ

SUA	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	2.23%	0.29%	3.26%	3.47%	2.46%	10.72%	5.92%	2.31%	3.83	2.90	3.13	3.13	3.86	3.73	4.63
Eşik Değer	1.29%	1.25%	1.52%	1.42%	1.63%	2.25%	2.16%	1.95%	2.36	2.74	3.01	3.63	3.60	3.51	3.87
Nisbi Getiri	0.93%	-0.96%	1.74%	2.05%	1.03%	8.47%	3.76%	0.36%	1.47	0.16	0.12	-0.59	0.26	0.22	0.76

SUB	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	-2.62%	-0.56%	35.53%	2.17%	3.85%	10.45%	12.07%	8.71%	7.29	-3.21	1.79	-3.50	13.46	7.71	-1.32
Eşik Değer	1.29%	1.25%	1.52%	1.42%	1.63%	2.25%	2.16%	1.95%	2.36	2.74	3.01	3.63	3.60	3.51	3.87
Nisbi Getiri	-3.92%	-1.81%	34.01%	0.75%	2.22%	8.20%	9.91%	6.76%	4.93	-5.95	-1.22	-7.13	9.85	4.20	-5.19

SUC	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	0.12%	0.33%	1.51%	3.55%	3.16%	11.58%	8.38%	4.77%	4.18	0.72	6.88	4.22	3.34	4.94	8.42
Eşik Değer	1.29%	1.25%	1.52%	1.42%	1.63%	2.25%	2.16%	1.95%	2.36	2.74	3.01	3.63	3.60	3.51	3.87
Nisbi Getiri	-1.17%	-0.92%	-0.01%	2.13%	1.53%	9.33%	6.22%	2.82%	1.82	-2.02	3.87	0.59	-0.26	1.43	4.55

UPH	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	-7.42%	3.37%	-1.81%	0.96%	5.38%	19.62%	24.29%	12.00%	7.13	-7.05	4.96	-2.21	14.61	5.97	-1.04
Eşik Değer	-9.13%	5.07%	-6.67%	-3.22%	5.85%	17.05%	24.04%	9.37%	5.45	-9.16	5.68	-5.44	13.24	7.98	-0.07
Nisbi Getiri	1.71%	-1.70%	1.49%	4.18%	-0.57%	2.57%	0.25%	2.63%	1.68	2.11	-0.72	3.23	1.38	-2.01	-0.97

UPP	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	1.68%	1.64%	2.13%	1.89%	2.38%	2.85%	2.51%	2.42%	2.74	2.82	2.98	3.52	3.43	3.56	4.01
Eşik Değer	1.08%	1.03%	1.24%	1.16%	1.31%	1.76%	1.78%	1.84%	2.36	2.65	3.02	3.64	3.31	3.52	3.87
Nisbi Getiri	0.60%	0.61%	0.89%	0.73%	0.97%	1.09%	0.73%	0.58%	0.39	0.17	-0.04	-0.12	0.12	0.04	4.55

UJA	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	3.81%	2.34%	1.46%	1.37%	2.30%	4.71%	2.05%	2.14%	2.22	2.80	2.55	2.95	3.31	2.91	3.41
Eşik Değer	1.35%	1.31%	1.60%	1.49%	1.71%	2.35%	2.26%	2.06%	2.46	2.86	3.13	3.77	3.78	3.68	4.05
Nisbi Getiri	2.46%	1.03%	-0.14%	-0.12%	0.59%	2.36%	-0.21%	0.08%	-0.24	-0.06	-0.59	-0.82	-0.47	-0.77	-0.65

UZY	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	4.34%	3.26%	3.09%	2.25%	2.99%	6.81%	3.16%	2.78%	3.79	4.65	3.41	2.74	2.93	3.93	4.35
Eşik Değer	1.40%	1.38%	1.67%	1.56%	1.78%	2.45%	2.36%	2.15%	2.57	3.44	3.26	3.92	3.96	3.85	4.23
Nisbi Getiri	2.94%	1.88%	1.42%	0.69%	1.21%	4.36%	0.80%	0.63%	1.22	1.68	0.15	-1.18	-1.03	0.09	0.12

USY	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri	10.06%	-3.05%	11.17%	0.83%	15.55%	29.74%	7.97%	-2.30%	-1.00	2.03	7.66	6.64	1.99	4.82	5.47
Eşik Değer	0.05%	0.04%	4.62%	1.13%	2.54%	21.80%	7.30%	-0.27%	1.44	2.74	5.86	6.26	1.29	4.34	2.88
Nisbi Getiri	10.01%	-3.09%	6.55%	-0.30%	13.01%	7.94%	0.67%	-2.03%	-2.43	-0.72	1.80	0.38	0.69	0.48	2.59

UP1	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri (TL)	14.61%	8.44%	-0.59%	-3.25	9.48	2.67	9.09	-0.78	4.85	10.20
Eşik Değer (TL)	19.27%	4.99%	-2.04%	-0.48	10.21	3.31	4.84	2.75	4.64	8.79
Nisbi Getiri	-4.66%	3.45%	1.45%	-2.77	0.79	-0.64	4.25	-3.52	0.21	1.41

UP2	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri (TL)	2.64%	3.02	3.10	3.17	3.63	3.45	3.49	3.90
Eşik Değer (TL)	-0.17%	-4.77	0.30	1.50	5.81	1.22	2.10	1.91
Nisbi Getiri	2.81%	7.79	2.80	1.68	-2.18	2.22	1.39	1.99

UPD	Ocak 23	Şubat 23	Mart 23	Nisan 23	Mayıs 23	Haziran 23	Temmuz 23	Ağustos 23	Eylül 23	Ekim 23	Kasım 23	Aralık 23	Ocak 24	Şubat 24	Mart 24
Getiri (TL)	0.23%	0.02%	2.87%	1.34%	4.51%	27.97%	5.93%	-0.83%	2.48	3.28	2.48	2.76	3.44	3.37	3.91
Eşik Değer (TL)	0.79%	0.69%	1.86%	0.21%	6.68%	25.37%	4.60%	-0.66%	2.98	3.47	2.98	2.46	3.23	3.11	3.88
Nisbi Getiri (TL)	-0.56%	-0.67%	1.01%	1.13%	-2.17%	2.60%	1.33%	-0.17%	-0.50	-0.19	-0.50	0.30	0.22	0.26	0.04
Getiri (USD)	-0.25%	-0.39%	1.32%	-0.45%	-1.74%	2.40%	1.57%	0.17%	-0.18	0.14	-0.18	0.60	0.52	5.23	0.51
Eşik Değer (USD)	0.31%	0.20%	0.24%	0.21%	0.21%	0.25%	0.20%	0.25%	0.31	0.32	0.31	0.31	0.31	3.97	0.25
Nisbi Getiri (USD)	-0.56%	-0.59%	1.08%	-0.66%	-1.95%	2.15%	1.37%	-0.08%	-0.49	-0.18	-0.49	0.29	0.21	1.26	0.25

Kaynak: Rasyonet 29/03/2024 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

R3

## Eşik Değer

BİST-KYD | AYLIK MEVDUAT TL

## Yönetim Ücreti

Yıllık %2.00

## 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 görece yüksek yatırımcılara hitap etmektedir.

## Temel Yatırım Stratejileri

Amacı istikrarlı biçimde artı getiri yaratarak mevduatın anlamlı ölçüde üzerinde kazanç sunmaktır.

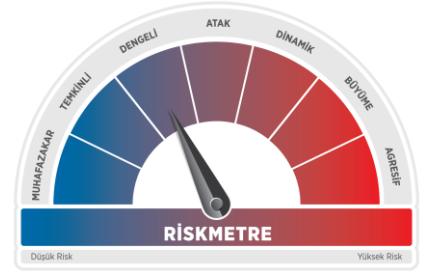
Fon, stratejik varlık dağılımı modeli ile yönetilir ve gerek makro gerek ise değerlendirme bazına incek kadar mikro analizlerle dönemsel bazda taktiksel olarak varlık sınıflarının ağırlıkları arasındaki değişimini gerçekleştirir. Çeşitli yatırım enstrümanlarında pozisyon alınarak pozisyonlar hedge edilir.

## Yönetim Ücreti:

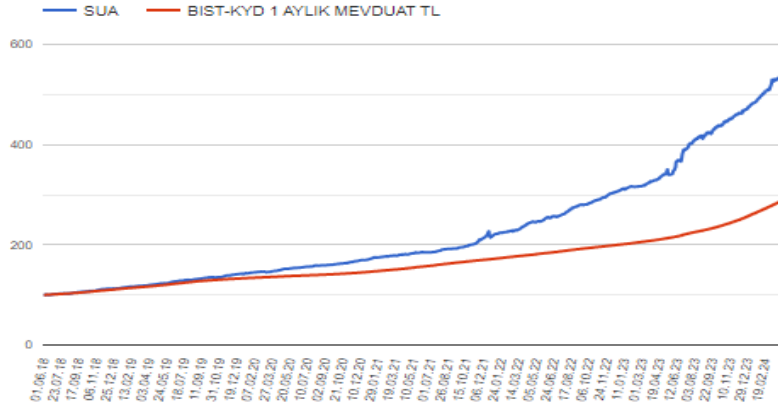
Yıllık %2,00 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

## Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



## FON KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

SUA	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
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%	20.18%
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%	28.32%
2022	2.61%	1.40%	5.00%	3.25%	2.79%	1.80%	2.95%	4.84%	1.68%	3.14%	3.77%	2.93%	41.08%
2023	2.23%	0.29%	3.26%	3.47%	2.66%	10.72%	5.92%	2.31%	22.31%	4.63%	-13.90%	3.04%	53.19%
2024	3.86%	3.73%	4.63%										12.72%

## 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

Çoklu Varlık Stratejisi

## Fon Risk Seviyesi

R6

## Eşik Değer

BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

## Yönetim Ücreti

Yıllık % 2.25

## 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 Dinamik Değişken fon niteliğindedir. Mevduatın üzerinde risk ve volatilité ile yüksek getirili hedeflenmektedir. R6 risk seviyesindeki yatırımcı profiline uygundur.

## Temel Yatırım Stratejileri

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

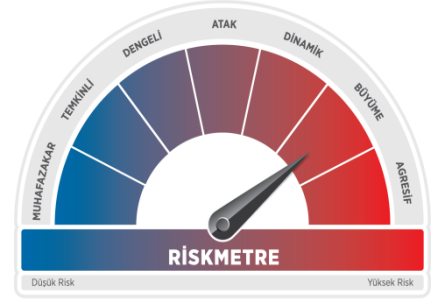
Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurtiçi ve yurt dışı ülkelerde, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir.

## Yönetim Ücreti:

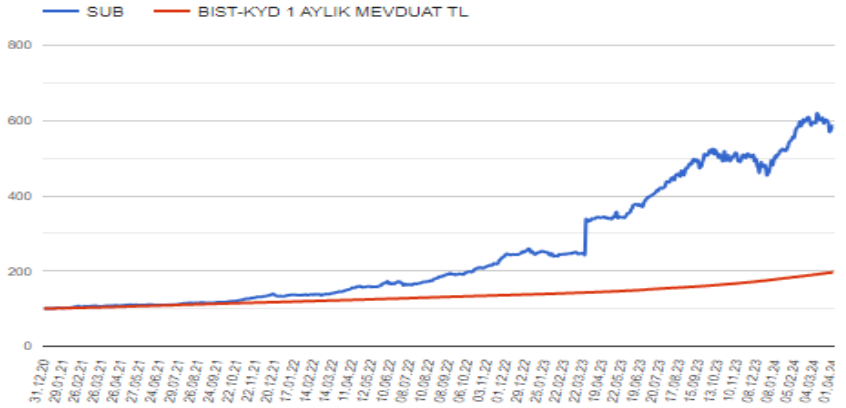
Yıllık %2,25 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

## Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



## FON KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
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%	10.35%
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%	32.51%
2022	3.06%	0.98%	7.68%	7.29%	5.46%	-1.52%	4.16%	10.42%	3.04%	9.12%	15.96%	5.06%	91.47%
2023	-2.62%	-0.56%	35.53%	2.17%	3.85%	10.45%	12.07%	8.71%	24.65%	-1.32%	-14.07%	-3.50%	91.12%
2024	13.46%	7.71%	-1.32%										20.59%

# 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**  
R6

**Eşik Değer**  
BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

**Yönetim Ücreti**  
Yıllık % 2.25

**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.

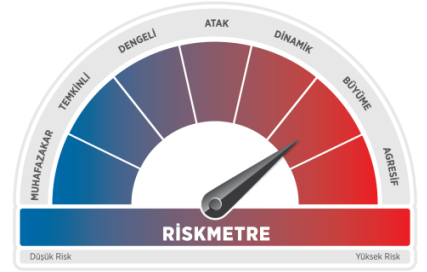
**Çıkış Kısıt Süresi**  
Yok

**Saklamacı Kuruluş**  
T. İş Bankası A.Ş.



## Hedef Yatırımcı Profili

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



## Temel Yatırım Stratejileri

Fon orta ve uzun vadede, stratejik varlık dağılımı ile getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda global piyasalarda ağırlıklı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. Bununla birlikte, Fon piyasa koşullarına bağlı olarak fon portföyüne yurtiçi ve yurtdışı ortaklık payları ve yabancı yatırım araçları dahil edebilecektir. Ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları ile yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, olumsuz piyasa koşullarında yatırımcıların uğrayabileceği olası zararları azaltabilmek amacıyla yurtiçi ve yurt dışı ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerde, faiz, döviz/kur, kıymetli maden, endeks ve sermaye piyasası araçlarına dayalı kontratlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde kısa pozisyon alabilir.

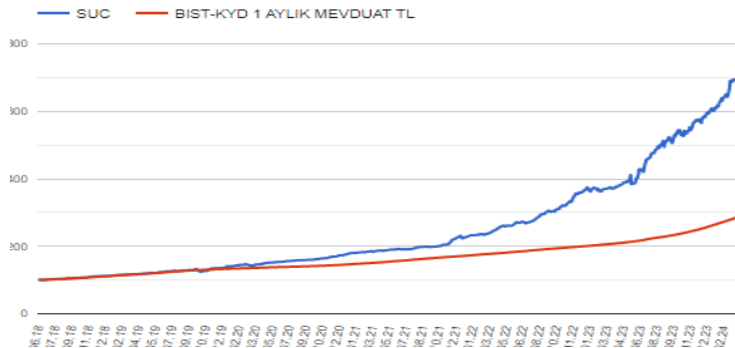
## Yönetim Ücreti:

Yıllık %2,25 (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



Kaynak: Rasyonet

SUC	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
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%	28.15%
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%	28.19%
2022	3.30%	1.04%	5.99%	4.71%	3.00%	0.94%	3.09%	7.27%	2.10%	5.74%	10.29%	4.55%	63.28%
2023	0.12%	0.33%	1.51%	3.55%	3.16%	11.58%	8.38%	4.77%	26.75%	8.42%	-18.40%	4.22%	61.31%
2024	3.34%	4.94%	8.42%										17.59%

# ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU ( HİSSE SENEDİ YOĞUN FON )

# UPH

## Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

## Fon Kodu

UPH

## Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

## Fon Yatırım Türü

Hisse senedi

## Fon Risk Seviyesi

R6

## Eşik Değer

%95 BIST 100 %5BISTKYD Brüt Repo Endeksi

## Yönetim Ücreti

Yıllık %2.81

## Fona Katılım ve Fondan Çıkış

### Aralığı

Günlük

## Alım ve Satım Talimatı

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

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

## Çıkış Kısıt Süresi

Yok

## Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.



## Hedef Yatırımcı Profili

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

## Temel Yatırım Stratejileri

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

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

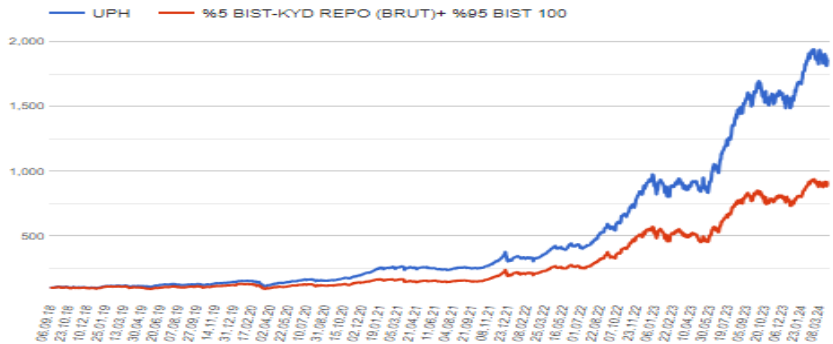
## Yönetim Ücreti:

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.

## FON KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPH	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2020	4.78%	-7.64%	-13.45%	16.88%	4.93%	10.74%	-0.07%	-3.58%	4.84%	4.71%	13.77%	18.05%	59.23%
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%	34.72%
2022	8.08%	-3.21%	15.97%	10.78%	4.66%	-2.71%	7.89%	20.75%	3.27%	21.23%	25.46%	13.69%	205.17%
2023	-7.42%	3.37%	-5.18%	0.96%	5.28%	19.62%	24.29%	12.00%	24.13%	-1.04%	-14.91%	-2.21%	64.16%
2024	14.61%	5.97%	-1.04%										20.19%



## 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

%50 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi +  
 %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi +  
 %20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge  
 Mevduat TL+%10 BIST-KYD DİBS 91  
 Gün 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

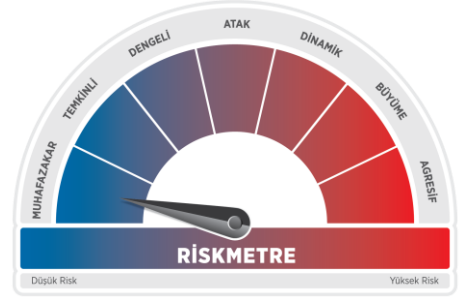
Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Fon, yatırımcısına düzenli getiri imkanı ve günlük nakde dönüşüm olanağı sağlamayı hedeflerken fon stratejisi düşük risk düzeyinde yönetimi esas almaktadır.

## Yönetim Ücreti:

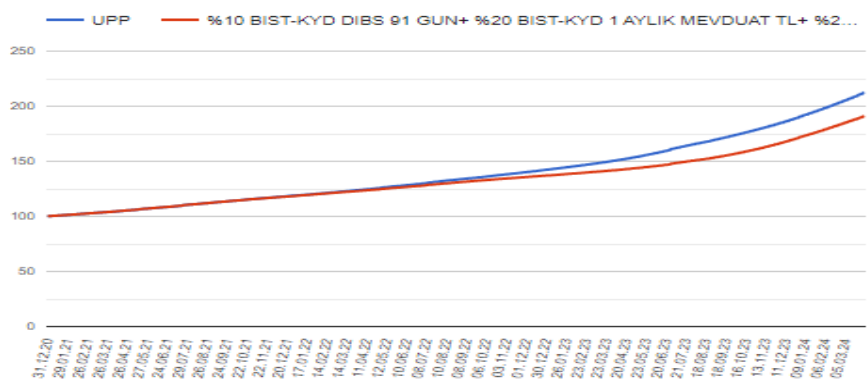
Yıllık %1,00 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

## Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.



## FON KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPP	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2020									0.90%	1.02%	1.11%	1.45%	10.82%
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%	18.84%
2022	1.25%	1.35%	1.47%	1.67%	1.29%	1.47%	1.69%	1.54%	1.50%	1.59%	1.57%	1.68%	19.66%
2023	1.68%	1.64%	2.13%	1.89%	2.28%	2.85%	2.51%	2.42%	20.62%	4.01%	-13.28%	3.52%	33.75%
2024	3.43%	3.56%	4.01%										11.40%

# ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU

# UP1

## Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Altın Fonu

## Fon Kodu

UPI

## Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

## Fon Yatırım Türü

Kıymetli Madenler

## Fon Risk Seviyesi

R6

## 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.



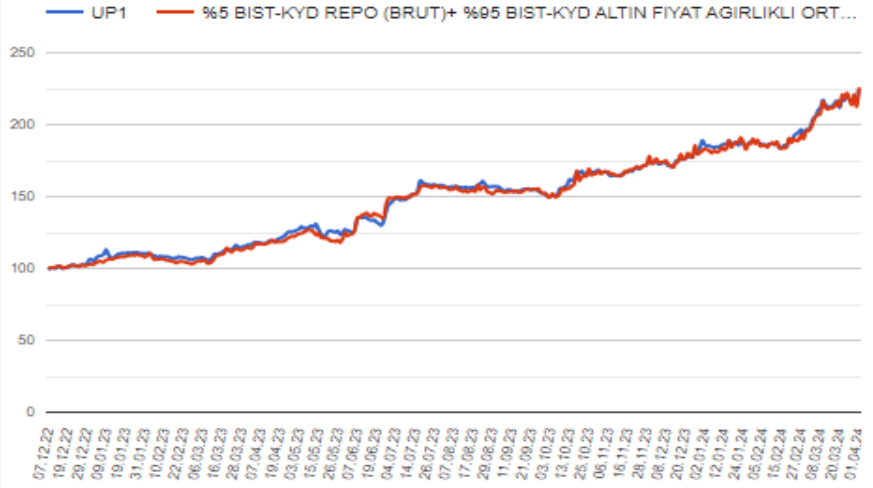
## Temel Yatırım Stratejileri

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. TEFAS'ta işlem görmektedir.

## Fon Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

## FON KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UPI	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2023	3.93%	3.75%	9.84%	8.15%	0.86%	14.61%	8.44%	-0.59%	25.13%	10.20%	-20.04%	9.09%	78.11%
2024	-0.78%	4.85%	10.20%										14.65%

# ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON

## UP2

### Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Para Piyasası Serbest (TL)  
Fon

### Fon Kodu

UP2

### Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

### Fon Yatırım Türü

TL

### Fon Risk Seviyesi

RI

### Eşik Değer

%100 BIST-KYD I Aylık Mevduat TL  
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.

TEFAS Dışı Alım ve Satım Talimatı Kurucu'nun merkez ve şubelerine başvurularak oluşturulan fon katılma payı alım satım talimatları yalnızca BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09:00 – 14.30 (yarım iş günlerinde 09:00 - 11:00) saatleri arasında verilen emirler aynı gün gerçekleşir.

### Saklamacı Kuruluş

T. İş Bankası A.Ş.

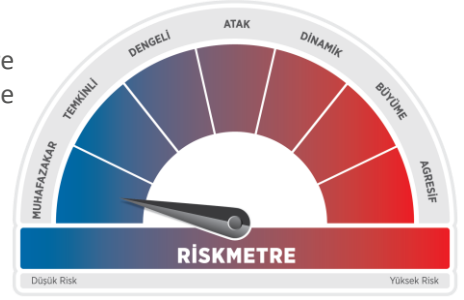


### Hedef Yatırımcı Profili

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

### Temel Yatırım Stratejileri

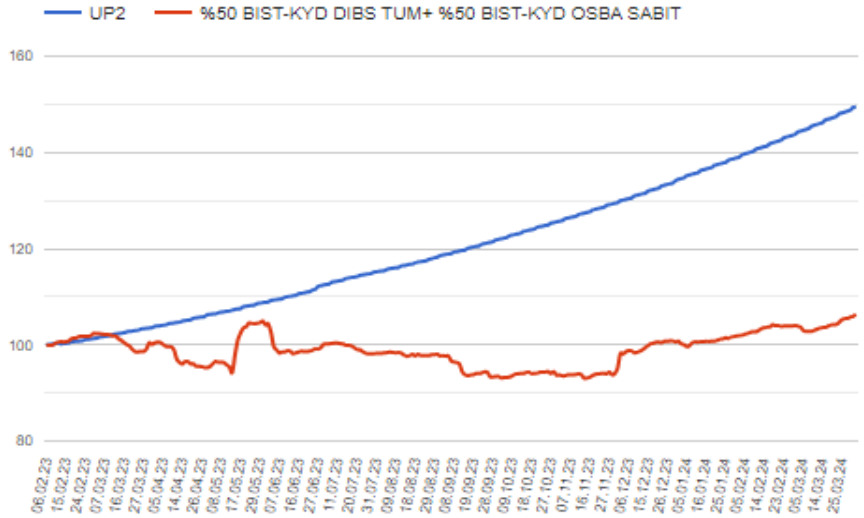
Fon, yatırım öngörüsü doğrultusunda ağırlıklı olarak kısa vadeli kamu ve/veya özel sektör borçlanma



araçlarına, kira sertifikalarına, mevduata ve para piyasası araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı sağlamayı amaçlamaktadır. Fon portföyünün dağılımı belirlenirken serbest fon niteliğine uygun şekilde bir veya birden fazla varlık sınıfına ağırlık verilebilecek, varlık dağılımı piyasa koşullarına göre esnek bir şekilde değiştirilebilecektir.

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 KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UP2	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2023			2.56%	2.32%	2.48%	3.08%	2.66%	2.64%	21.56%	3.90%	-13.25%	3.63%	34.69%
2024	3.45%	3.49%	3.90%										11.23%

# ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON

# USY

## Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Değer Yatırımları  
Serbest Fon

## Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

## Fon Yatırım Türü

Multi-strateji

## Fon Risk Seviyesi

R6

## Eşik Değer

%65 S&P Global BMI (USD-Price  
Return) Endeksi + %35 BIST- KYD  
Repo (Brüt) Endeksi

## Yönetim Ücreti

%3

## Fona Katılım ve Fondan Çıkış

Aralığı

Günlük

## Fona Katılım ve Fondan Çıkış

Aralığı

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

## Fondan çıkış:

13:30'dan önce  
girilen emirler aynı günün (T) kapanış  
fiyatı üzerinden (T+2) 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

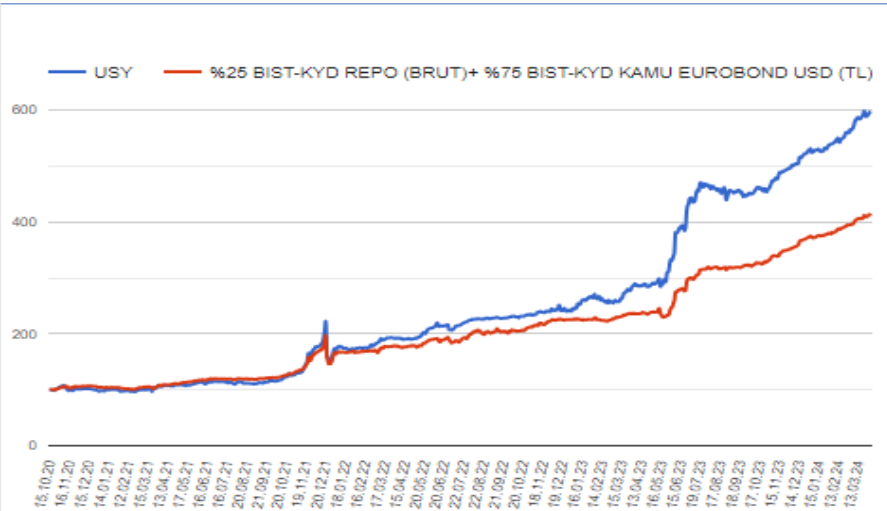
Fon'un ana yatırım stratejisi, yerli ve yabancı ortaklık payları ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarına, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı enstrümanlara yatırım yapılmasıdır.

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 Fiyatı:

Fon, TL cinsinden fiyatlanır.

## KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

USY	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2020	1.11%	1.13%	0.82%	1.25%	0.77%	0.73%	0.00%	0.20%	0.89%	6.13%	-3.08%	-2.42%	7.51%
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%	75.61%
2022	-1.11%	2.61%	8.20%	-0.84%	9.64%	-1.22%	8.28%	1.47%	0.79%	1.77%	2.40%	0.51%	38.96%
2023	10.06%	-3.05%	11.17%	0.83%	15.55%	29.74%	7.97%	-2.30%	23.97%	5.47%	-16.82%	6.64%	119.33%
2024	1.99%	4.82%	5.47%										12.74%

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST  
(DÖVİZ) FON

UPD

## Fon Adı

ÜNLÜ Portföy Dördüncü Serbest (Döviz)  
Fon

## Fon Kodu

UPD

## Fon Kurucusu ve Yöneticisi

ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

## Fon Yatırım Türü

Eurobond

## Fon Risk Seviyesi

R6

## Eşik Değer

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

## Yönetim Ücreti

Yıllık 1.00%

## Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı

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

## Fondan çıkış: 13:30'dan önce girilen

emirler aynı günün (T) kapanış fiyatı  
üzerinden (T+2) 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.

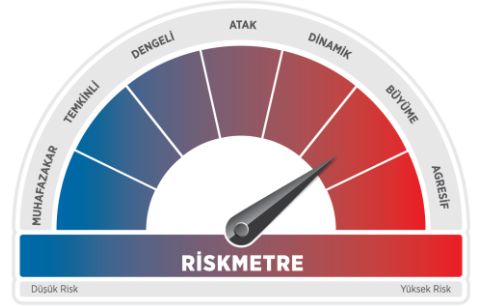
Fon ana stratejisini desteklemek üzere döviz türev enstrümanlarında korunma veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir.

## Yönetim Ücreti:

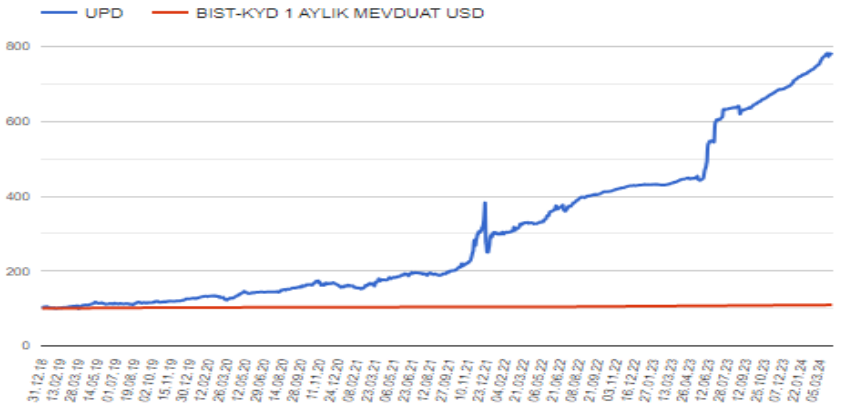
Yıllık %1,00 (fona günlük olarak yansıtılır). Bunun dışında herhangi bir ücret veya masraf (giriş, çıkış komisyonu vs.) söz konusu değildir.

## 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	YTD
2020	4.45%	-4.24%	-8.93%	5.27%	2.88%	0.70%	-0.32%	-1.21%	-0.21%	6.77%	-2.93%	-3.49%	26.88%
2021	0.84%	0.81%	-1.79%	2.01%	1.06%	1.22%	0.42%	0.73%	-0.32%	6.83%	34.43%	1.45%	83.14%
2022	1.50%	0.07%	0.40%	0.47%	-1.63%	-1.51%	0.00%	1.85%	0.34%	1.76%	2.25%	0.80%	46.74%
2023	-0.25%	-0.39%	1.32%	-0.45%	1.74%	2.40%	1.57%	2.19%	19.66%	3.91%	-12.42%	2.76%	63.59%
2024	3.44%	3.37%	3.91%										11.12%

# ÜN LÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON

# ULH

**Fon Adı**  
ÜN LÜ Portföy Onuncu Serbest  
Fon

**Fon Kodu**  
ULH

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

**Fon Yatırım Türü**  
Serbest Şemsiye Fon

**Fon Risk Seviyesi**  
R7

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

**Yönetim Ücreti**  
Yıllık %2.00

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

**Fona Katılım ve Fondan Çıkış  
Aralığı**  
Girişler (alım talimatları) her iş  
günü saat 13:00'a kadar.  
Çıkışlar: ayda 2 kez

**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 Kuruluş**  
T. İş Bankası A.Ş.



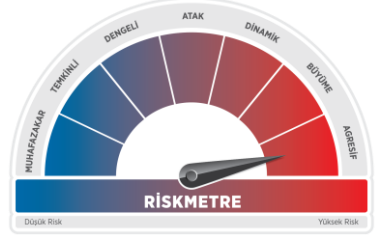
**Fon Fiyatı:**  
Fon, TL cinsinden  
fiyatlanır

## 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 ÜN LÜ 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.

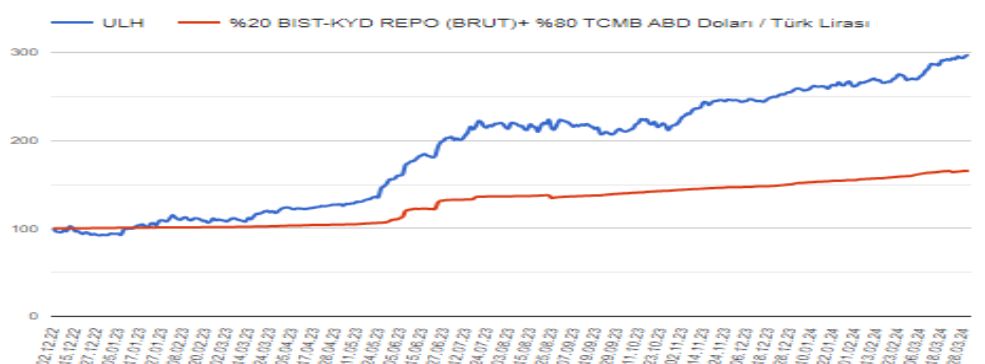


## Global Risk Algoritması Çalışma Şekli



- Ülkelerin makroekonomik durumlarını ekonomik, siyasi 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, siyasi 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	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2022												-7.61%	-7.61%
2023	16.88%	1.31%	12.68%	2.90%	22.91%	27.91%	10.25%	1.56%	20.56%	10.05%	-17.02%	4.26%	177.38%
2024	2.17%	2.80%	10.05%										15.59%

ÜNLÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ  
SERBEST FON

UJA

**Fon Adı**  
ÜNLÜ Portföy İstatistiksel Arbitraj  
Serbest Fon

**Fon Kodu**  
UJA

**Fon Kurucusu ve Yöneticisi**  
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

**İşlem Gördüğü Yer**  
TEFAS

**Fon Yatırım Türü**  
İstatistiksel Arbitraj

**Fon Risk Seviyesi**  
R2

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

**Yönetim Ücreti**  
Yıllık %2.50

**Fona Katılım ve Fondan Çıkış Aralığı**  
Günlük

**Alım ve Satım Talimatı**

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**

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.

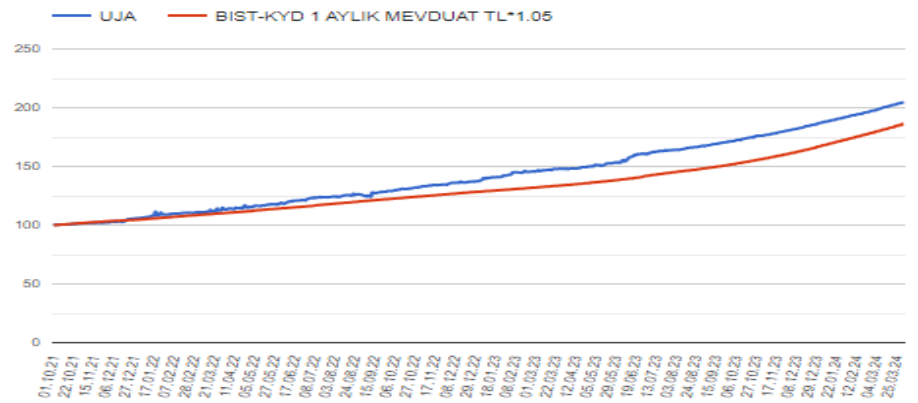
Fonun yatırım stratejisi İstatistiksel Arbitraj'dır. Piyasada oluşan fiyat uyumsuzluklarını teknolojik altyapı kullanarak (algoritma) getiri maksimizasyonuna çevirmeyi hedeflerken, bu hedefini fiyat uyumsuzluğu olan varlıklarda eş anlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak sağlamaktadır.

**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	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2022	3.07%	1.20%	2.64%	0.68%	2.25%	3.71%	1.75%	1.83%	2.12%	2.34%	1.63%	2.32%	29.85%
2023	3.81%	2.34%	1.46%	1.37%	2.30%	4.71%	2.05%	2.14%	17.94%	3.41%	-11.65%	2.95%	35.35%
2024	3.31%	2.91%	3.41%										9.94%

# 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**  
6'şar Aylık Dönemlerde (Getirinin eşik değerini aşan kısmı için %25)

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

Fon satışları her ayın 15'i ve 30'u olmak üzere ayda iki kez yapılabilmektedir.

**Alım Satım Valörü**  
Fona Katılma hergün (T+1)  
Fondan çıkış ayda iki 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.

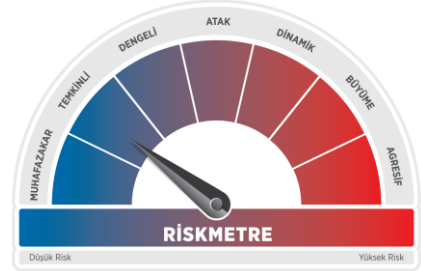
Fonun yatırım stratejisi İstatistiksel Arbitraj'dır. Piyasada oluşan fiyat uyumsuzluklarını teknolojik altyapı kullanarak (algoritma) getiri maksimizasyonuna çevirmeyi hedeflerken, bu hedefini fiyat uyumsuzluğu olan varlıklarda eş anlı uzun ve kısa pozisyonlar alarak sağlamaktadır.

## Yönetim Ücreti:

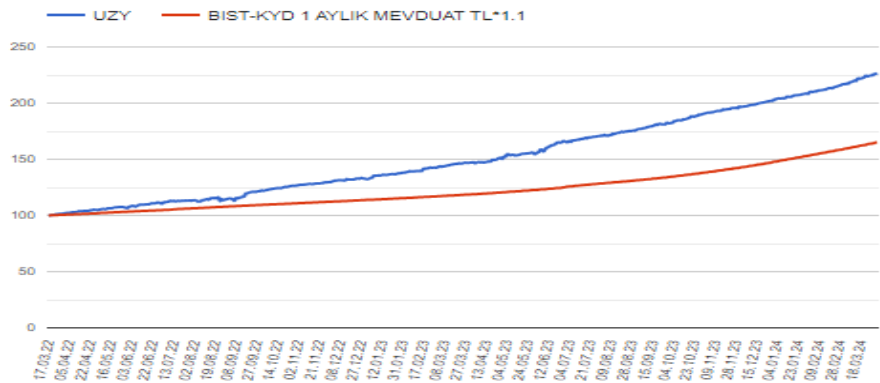
Yıllık %3,00 (fona günlük olarak yansıtılır).

## Performans Ücreti:

Performans Ücreti: 6'şar Aylık Dönemlerde (yılda iki kere getirinin eşik değerini aşan kısmı için %25)



## KARŞILAŞTIRMALI PERFORMANS



Kaynak: Rasyonet

UZY	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık	YTD
2022					1.60%	3.51%	2.42%	1.08%	7.17%	3.50%	2.40%	2.13%	30.82%
2023	4.34%	3.26%	3.09%	2.25%	2.99%	6.81%	3.16%	2.78%	23.45%	4.35%	-12.81%	2.74%	52.87%
2024	2.93%	3.93%	4.35%										11.64%



## 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](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 29.03.2024 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 paylaşamaz. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

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

### ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Maslak Mah. Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21/13 Sarıyer / İSTANBUL

[www.unluportfoy.com](http://www.unluportfoy.com)

Tel: +90 (212) 367 36 36

Fax: +90 (212) 346 10 40