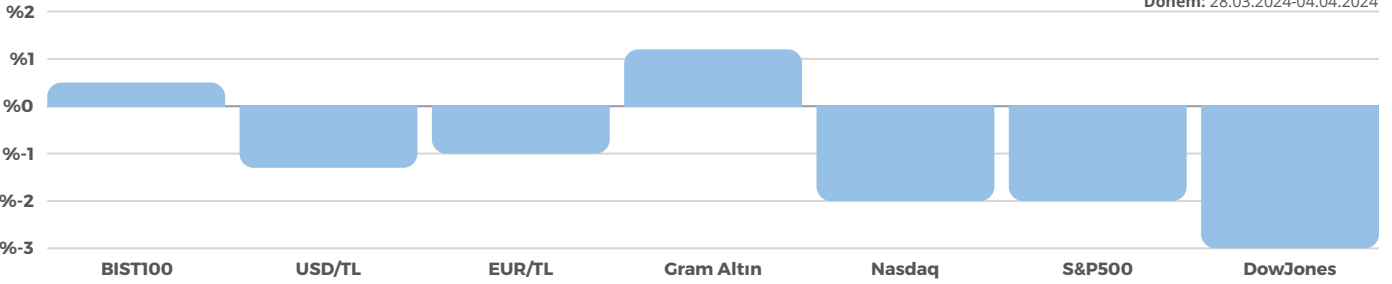


8  
Nisan  
2024

# HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy



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 risk iştahında farklılaşma gözlemledik. Yurt içinde, pozitif risk iştahının hakim olduğu bir ortam yaşanırken, yurt dışında ise riskten kaçış eğilimi dikkat çekti. Yerel varlıkların performansı, yerel seçim sonuçları ve ekonomi yönetiminden gelen kararlı mesajlar ile TÜFE verisinin beklentilerin altında açıklanmasıyla şekillendi. ABD'de ise imalat PMI verisi, istihdam verileri ve Fed yetkililerinin açıklamaları öne çıktı ve piyasalar üzerinde etkili oldu.

Yurt içinde seçim sonuçları ana gündemi oluştururken, ekonomi programına ilişkin alınan kararlılık mesajları piyasalarda olumlu karşılandı. Cumhurbaşkanı ve Hazine ve Maliye Bakanı'nın açıklamaları, mevcut ekonomi programının güçlendirilerek uygulanacağına dair işaretler verdi. Yabancı yatırım bankalarından da olumlu raporlar gelirken, Goldman Sachs'ın sermaye akımlarının başlaması ve TL'nin daha iyi performans göstermesi beklentisi dikkat çekti. TÜFE'nin aylık bazda %3,16 ve yıllık bazda %68,5 ile beklentilerin altında açıklanmasıyla birlikte piyasa olumlu havanın devam ettiğini görüyoruz. Hafta içinde 8903-9618 aralığında seyreden BIST100 endeksinde kapanış haftalık perşembe ve cuma güçlü artışla 9618 seviyesinde gerçekleşti. Endeksteeki artışta bankacılık endeksi öne çıkarken, teknoloji, hizmet ve sanayi endekslerinin de katkı verdiğini takip ettik. Faiz kararı sonrasında, yabancı yatırımcı tarafında girişin kuvvetli olduğunu görüyoruz; 29 Mart haftası TCMB verilerine göre yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi net alım miktarı 266,7 milyon dolar olarak gerçekleşti. Kur tarafına baktığımızda, USD/TL'de yükselişin terse döndüğünü ve haftalık kapanışın 32 TL seviyesinde gerçekleştiğini görüyoruz.

Yurt dışı piyasalar tarafında en önemli gündem, ABD ekonomisine dair yumuşak iniş (resesyona girmeden enflasyonda düşüş) beklentileri ve faiz indirimleri olarak karşımıza çıkıyor. Fed yetkililerinin faiz indirimleri ile ilgili aceleci olmayacaklarına dair açıklamalar ile rekor seviyelerdeki ABD endekslerinin hafta boyunca yatay-negatif seyrettiğini takip ettik. Güçlü imalat PMI ve tarım dışı istihdam verisi sonrasında ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,39 seviyesinde haftayı tamamlarken, piyasalarda haziran ayına dair faiz indirimi beklentilerinde bir düşüş görüyoruz. Altında ise Ortadoğu'daki gelişmeler ile birlikte 2300 dolar üzerindeki hareketin devamını izliyoruz. Yeni haftada ABD'de kritik enflasyon verisi piyasalara yön verecek. Yurt içinde ise bayram tatili nedeniyle piyasalar salı günü öğleden sonradan itibaren kapalı olacak.

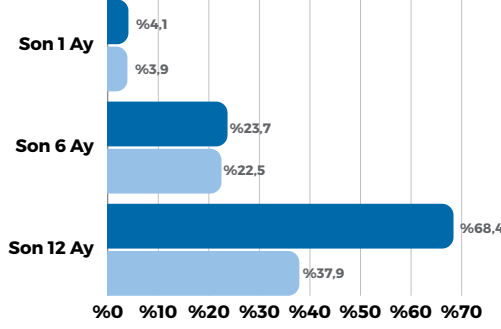
# %3,16

**TÜFE martta aylık bazda %3,16, yıllık bazda %68,5 artış gösterdi. Enflasyona en yüksek katkı yapan kalemler eğitim, haberleşme ve lokanta/oteller oldu.**

# Haftanın Ünlü Fonları



## Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



### SUA

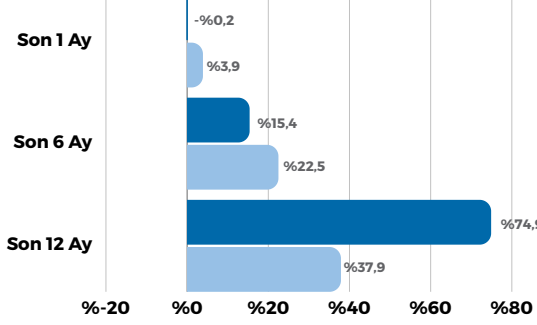
#### ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

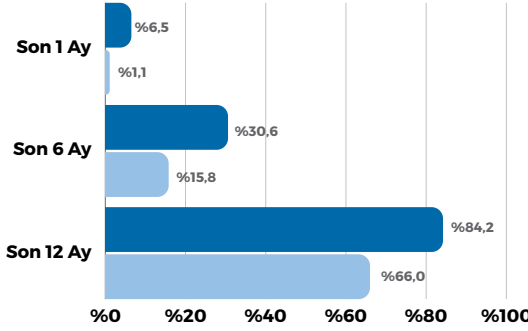
#### ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

## Yurtdışı Varlıklara Yatırım



### SUC

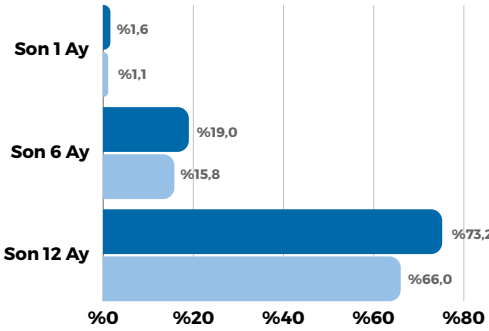
#### ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

Fon'un yatırım stratejisi: Fon orta ve uzun vadede, stratejik varlık alokasyonu ile TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Fon Getirisi

USD/TL Getiri

## Döviz Birikimler 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

# %2,5 GETİRİ

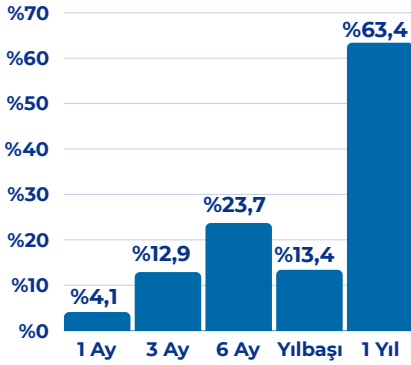
SUB - İkinci Değişken Fon son hafta %2,5 getiri ile tema içermeyen değişken fonlar arasında ilk 5 içinde yer aldı. Fonun yılbaşından itibaren getirisi %22,2 yıllık getirisi %74,9 olarak gerçekleşti.

# ÜN LÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

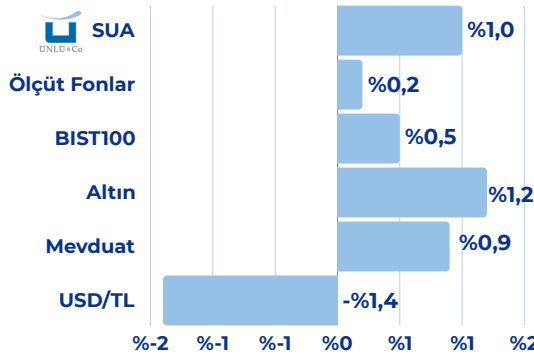
## SUA

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



### Haftalık Karşılaştırma

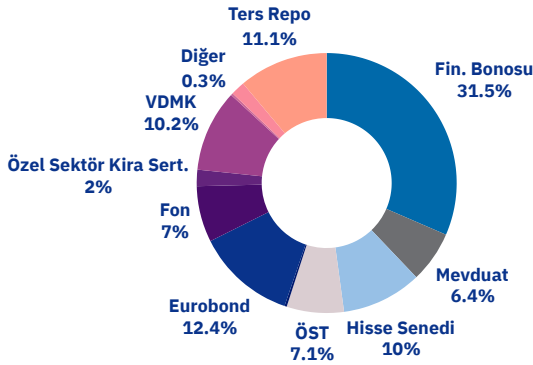


### Fonun Yatırım Stratejisi

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)

Mevduat	%8,4
UP2 - Ünlü Portföy 11. Serbest (TL) Fon	%7,1
XS2725232230 - Eximbank Eurobond	%5,2
XS2725037290 - QNB Finansbank Eurobond	%3,1
ALTINS1 Darphane Sertifikası	%2,5

### Fonun Risk Derecesi



3/7 - Düşük

Önerilen Vade  
Kısa/Orta

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

342,1 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

789

### 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+2

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### İnceleme Dönemi

05.04.2023 - 05.04.2024

### Kaynak

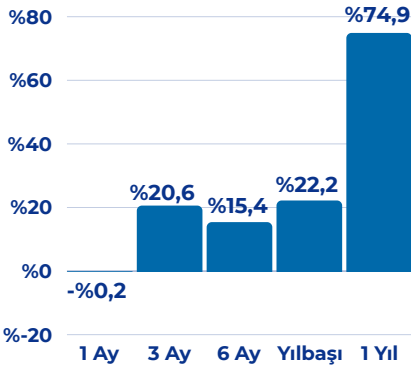
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

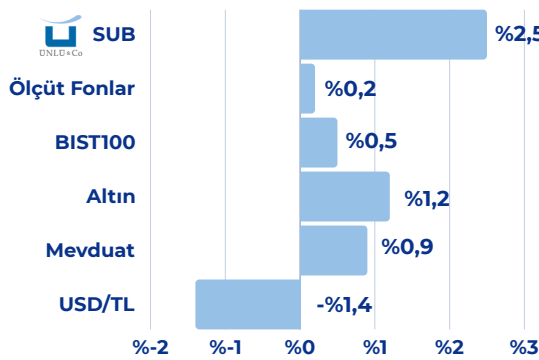
## SUB

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



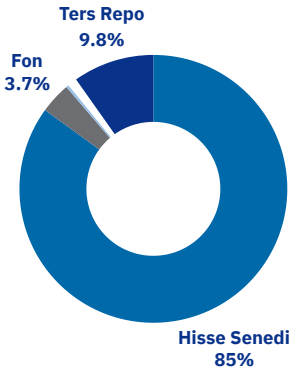
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması 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)

BIOEN Hisse Senedi	%7,5
TCELL Hisse Senedi	%7,4
ASELS Hisse Senedi	%7,1
BIMAS Hisse Senedi	%7,0
MPARK Hisse Senedi	%6,5

### Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

133,7 Milyon TL

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Fon Yatırımcı Adedi

2.026

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık Mevduat Endeksi

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### İnceleme Dönemi

05.04.2023 - 05.04.2024

### Kaynak

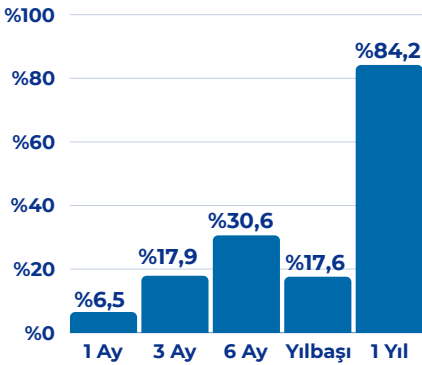
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

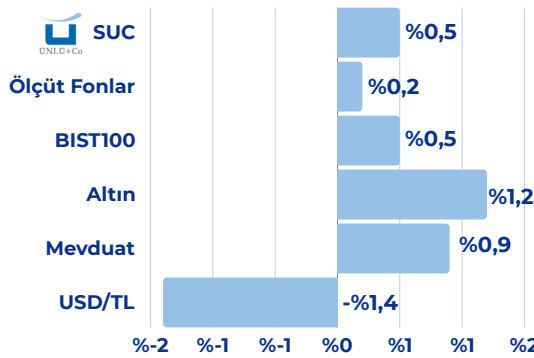
## SUC

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



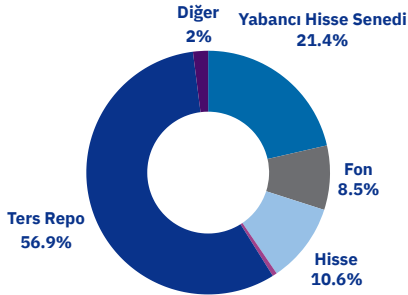
### Haftalık Karşılaştırma



### Fonun Yatırım Stratejisi

Fon orta ve uzun vadede, stratejik varlık alokasyonu ile TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurt dışı ülkelerde TL ve döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

### Güncel Dağılım



### Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

Ters Repo	%47,4
GOOGL - Alphabet Hisse Senedi	%3,2
BIOEN Hisse Senedi	%2,3
ALTINSI Darphane Sertifikası	%2,2
KR - Kroger Co. Hisse Senedi	%2,1

### Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

135,1 Milyon TL

### Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

### Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

### Fon Yatırımcı Adedi

591

### Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10  
Tüzel Kişi %0

### Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

### Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık Mevduat Endeksi

### Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

### İnceleme Dönemi

05.04.2023 - 05.04.2024

### Kaynak

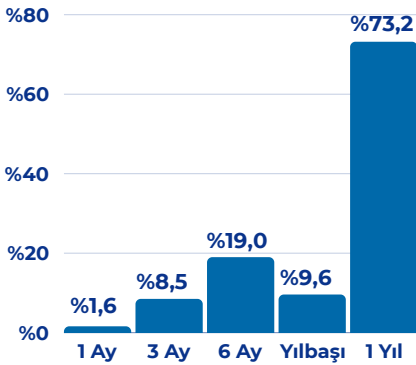
TEFAS - Tefas.gov.tr

# ÜN LÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

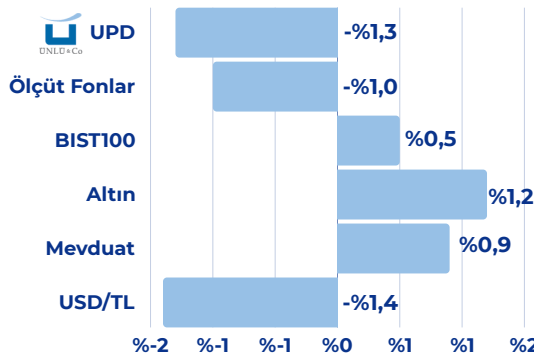
## UPD

## Performans ve Fon Stratejisi

### Dönemsel



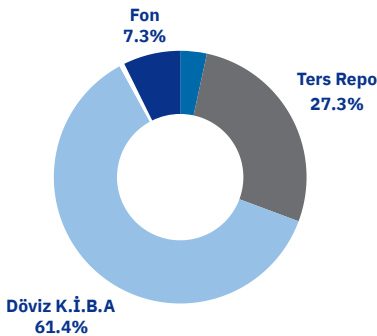
### Haftalık Karşılaştırma



### 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	%38,3
US912797HG57 - US Treasury Eurobond	%5,2
XS2721049307 - Yapı Kredi Bank Eurobond	%4,8
XS2758737212 - İş Bankası Eurobond	%4,3
US912797JQ12 - US Treasury Eurobond	%3,4

### Fonun Risk Derecesi



7/7 - Çok Yüksek

Önerilen Vade  
Orta/Uzun

## Fon Temel Bilgileri

### Fon Toplam Değer

771,2 Milyon TL

### Fon Yatırımcı Adedi

250

### 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

05.04.2023 - 05.04.2024

### Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

# Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	9.5	17.7	44.7	15.4	85.3
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	7.6	12.3	38.0	13.2	134.6
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	6.5	17.9	30.6	17.6	84.2
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	5.7	12.2	24.9	13.2	56.6
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	4.4	12.5	31.3	11.8	103.9
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	4.1	12.9	23.7	13.4	63.4
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.1	11.6	22.4	12.0	41.7
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	3.9	11.4	22.8	11.8	44.4
UJA	ÜNLÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	3.6	10.0	19.9	10.6	39.3
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	3.6	17.6	18.8	18.8	91.9
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	2.6	10.0	22.6	10.8	83.5
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	2.4	11.5	26.7	11.7	88.3
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.2	20.3	14.4	22.1	112.5
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.7	8.2	20.4	9.3	77.9
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	8.5	19.0	9.6	73.2
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	1.1	7.9	19.8	8.0	48.2
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	-0.2	20.6	15.4	22.2	74.9

## İnceleme Dönemi

05.04.2023 - 05.04.2024

## 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 05.04.2024 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

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza B Blok No:21 K:1 Maslak - İstanbul / Türkiye  
+90 (212) 367 36 36  
info@unluportfoy.com