

09
Eylül
2024

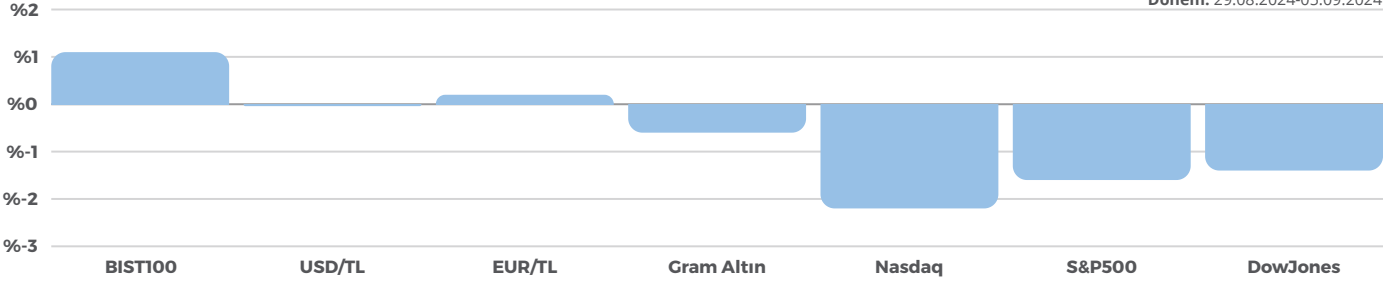
HAFTANIN ÜNLÜ FONLARI



ÜNLÜ Portföy



Dönem: 29.08.2024-05.09.2024



Haftalık olarak siz değerli yatırımcılarımız ile paylaştığımız, önceki haftanın piyasa gelişmelerinin ve öne çıkan fonlarımızın yer aldığı fon bültenini sunuyoruz. Eylül'ün ilk haftasında, küresel piyasalarda ABD resesyon endişeleri ve Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımını sinyalleri öne çıkarken, yurt içinde enflasyon, Orta Vadeli Program (OVP) ve Fitch'in Türkiye'nin kredi not kararı belirleyici unsurlar oldu. Bu hafta, özellikle düşük risk iştahı ve endekslerde satış baskısının etkili olduğunu gözlemledik.

ABD ekonomisine dair resesyon endişeleri, zayıf gelen istihdam verileri ve imalat sanayi verileriyle daha da arttı. ISM imalat sanayi PMI, Ağustos ayında 47,2 ile piyasa beklentilerinin altında kaldı (beklenti: 47,5). Benzer şekilde, S&P Global'in imalat PMI verisi de 47,9 ile beklentilerin gerisinde kaldı (beklenti: 48,0). Bu veriler, ABD ekonomisinde yavaşlamanın sinyallerini verdi ve faiz indirimi beklentilerini güçlendirdi. ABD'de istihdam piyasasındaki zayıflama dikkat çekiyor. Tarım dışı istihdam verisi, Ağustos ayında 142 bin artış gösterdi ve 160 bin olan beklentinin altında kaldı. Temmuz ayındaki tarım dışı istihdam verisi 114 binden 89 bine revize edilirken, işsizlik oranı %4,2'ye geriledi. Ortalama saatlik kazançlar ise %0,4 artışla piyasa beklentilerini aştı ve yıllık bazda %3,8'e ulaştı.

Bu verilerin ardından, Fed'in Eylül ayında 50 baz puanlık bir faiz indirimi yapma olasılığı %47 seviyesine yükseldi (önceki hafta: %40). Fed yetkililerinden gelen güvercin mesajlar da bu beklentiyi destekledi.

Teknoloji hisseleri üzerinde baskı devam ediyor. Nvidia ve Broadcom gibi yapay zeka ve çip üreticilerindeki satış dalgası dikkat çekti. Nvidia %12,6, Broadcom %12,7, Micron %9,6 ve Qualcomm %6,7 değer kaybetti. Bu gelişmelerle birlikte, Nasdaq endeksi haftayı %5,77, Dow Jones %2,93 ve S&P 500 endeksi %4,21 kayıpla tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizi, haftayı 19 baz puan gerileyerek %3,72 seviyesinden kapatırken, dolar endeksi %0,5 düşerek 101,2 seviyesine geriledi. Altının ons fiyatı, piyasalardaki belirsizlikler ve resesyon endişeleriyle birlikte %0,2 azalışla 2.497 dolara düştü.

Yurt içinde TÜFE, Ağustos ayında %2,47 artış gösterdi. Yıllık enflasyon %51,97 olarak açıklanırken, çekirdek enflasyon %60,23'ten %51,56'ya geriledi. Eğitim harcamaları, enflasyona en büyük katkıyı yaparken, konut ve lokanta/oteller harcamaları da yüksek artış gösterdi.

Orta Vadeli Program'da (OVP) 2024 büyüme tahmini %4'ten %3,5'e çekilirken, 2025 yılı için enflasyon tahmini %17,5 olarak belirlendi. 2026 yılında ise tek haneli enflasyon hedefleniyor.

Fitch, Türkiye'nin kredi notunu "B+"dan "BB-"ye yükseltti ve durağan görünüm ile birlikte Türkiye'nin döviz rezervlerinin 2025 sonunda 165 milyar dolara ulaşmasını öngördü. Kurum, ilk faiz indiriminin 2025 yılında gerçekleşmesini öngörüyor.

TCMB verilerine göre, toplam rezervler 29 Ağustos itibarıyla 150,4 milyar dolardan 149,4 milyar dolara geriledi. Swap hariç net rezervler ise 20 milyar doların altına düştü. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, tahvilde 682,9 milyon dolar alım yaparken hisse senetlerinde 19,5 milyon dolar satış gerçekleştirdi.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftayı %0,63 kayıpla 9.771 puandan kapattı. Endeks, hafta içinde 9.768 ve 10.159 seviyeleri arasında hareket etti. Dolar/TL ise haftayı 34 seviyesinin altına inerek tamamladı.

Yeni haftada, Yurt içinde sanayi üretimi, ödemeler dengesi ve piyasa katılımcıları anketi takip edilecek. Yurt dışında ise ABD enflasyon verisi ve ECB faiz kararı yatırımcıların odağında olacak. Ağustos ayı ABD TÜFE, 11 Eylül'de açıklanacak ve çekirdek enflasyon oranının aylık %0,2, yıllık %3,2 artması bekleniyor.

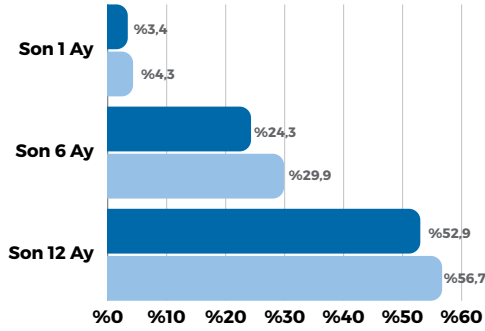
BB-

Fitch Ratings, Türkiye'nin kredi notunu "B+"dan "BB-"ye yükseltirken not görünümünü durağan olarak belirledi.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



SUA

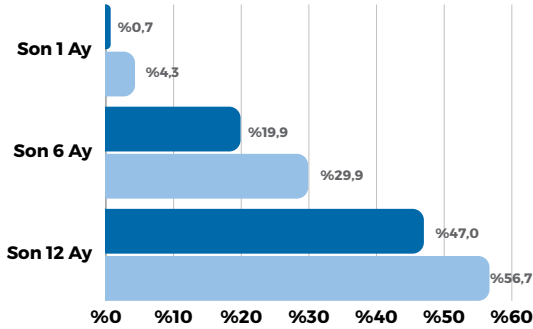
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

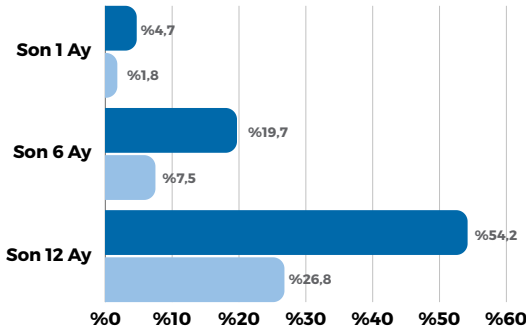
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

Yurtdışı Varlıklara Yatırım



SUC

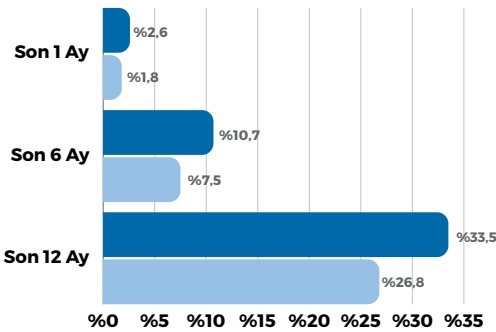
ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

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

%65,2 GETİRİ

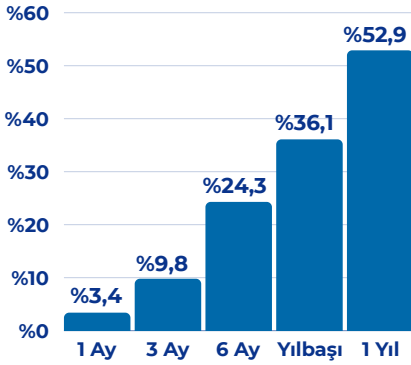
UPI - Altın Fonu son 12 aylık %65,2 getiri ile Tefas'ta işlem gören kıymetli maden fonları arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son ay getirisi %6,8, yılbaşından itibaren getirisi %35,4 olarak gerçekleşti.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

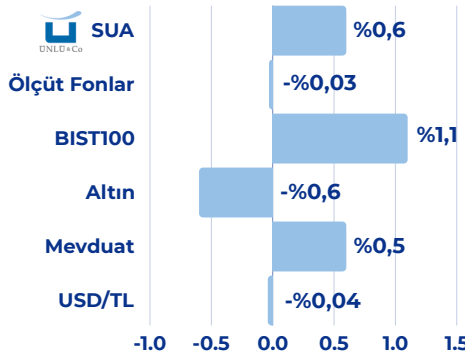
SUA

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

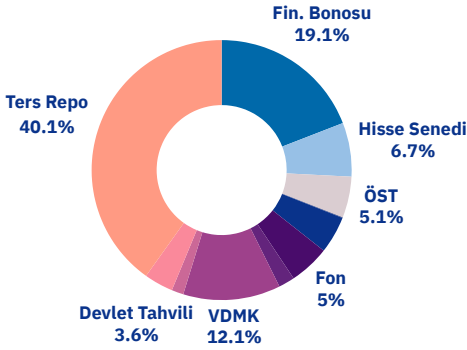


Fonun Yatırım Stratejisi

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	%55,9
TRT051033TT2 - Devlet Tahvili	%6,9
TRFTCELE2415 - Fin. Bonosu	%2,0
XS2861686041 - Döviz Endeksli Tahvil	%2,0
DOHOL Hisse Senedi	%1,4

Fonun Risk Derecesi



3/7 - Düşük

Önerilen Vade
Kısa/Orta

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

453,8 Milyon TL

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Yatırımcı Adedi

750

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+1

İnceleme Dönemi

06.09.2023 - 06.09.2024

Kaynak

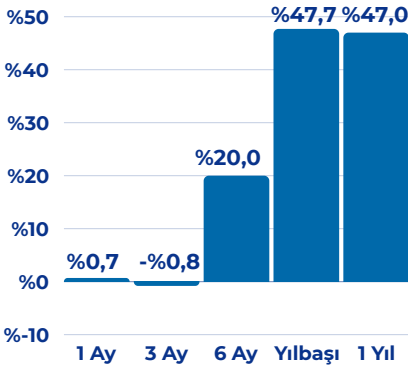
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

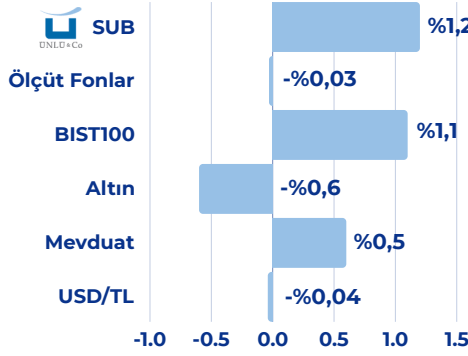
SUB

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



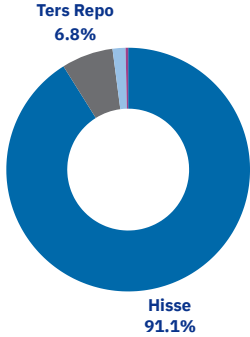
Haftalık Karşılaştırma



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. Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BİST'te işlem gören paylardan oluşur.

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TCELL Hisse Senedi	%9,3
ULKER Hisse Senedi	%8,9
BIMAS Hisse Senedi	%7,0
AKBNK Hisse Senedi	%5,0
MPARK Hisse Senedi	%4,7

Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

248,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.353

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BİST-KYD TL Aylık
Mevduat Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutulan paylar %0)
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

06.09.2023 - 06.09.2024

Kaynak

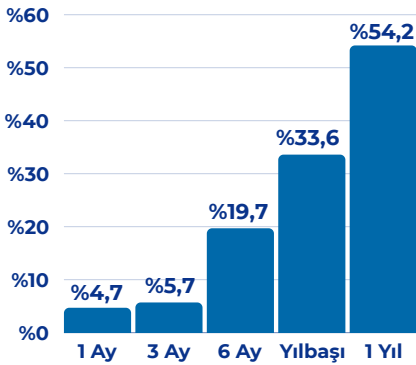
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

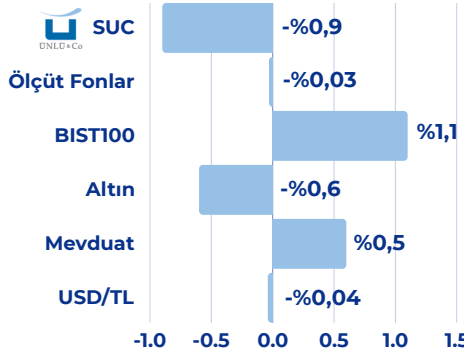
SUC

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



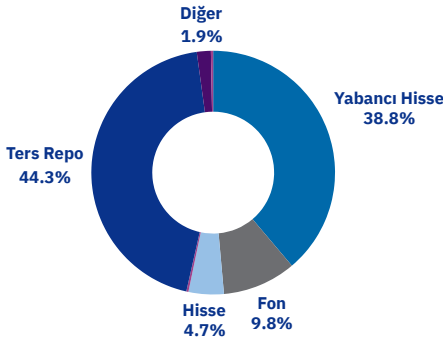
Haftalık Karşılaştırma



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	%35,2
UPD - Serbest Döviz Fon	%9,6
GOOGL - Alphabet Hisse Senedi	%3,7
ADBE - Adobe Hisse Senedi	%3,3
VISA - Visa Hisse Senedi	%3,1

Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

229,5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

596

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

06.09.2023 - 06.09.2024

Kaynak

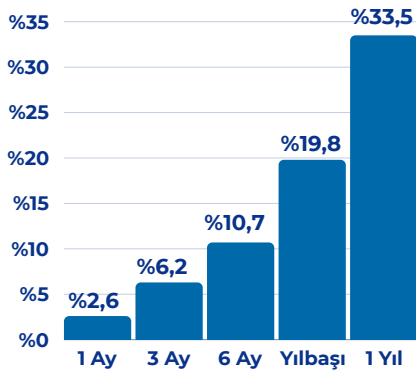
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

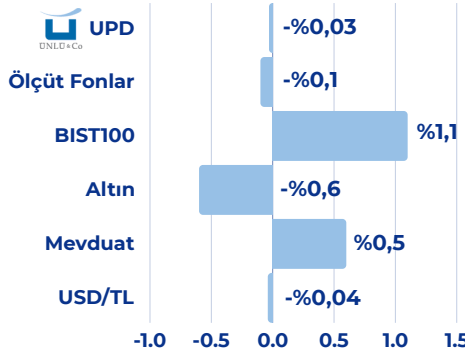
UPD

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



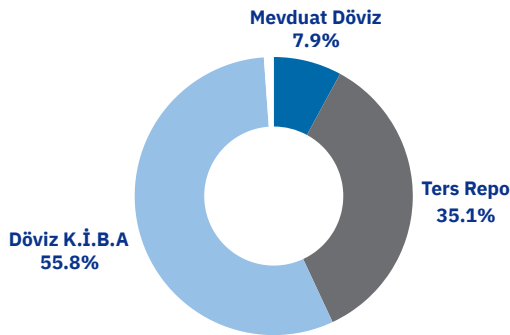
Haftalık Karşılaştırma



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	%35,1
XS1617531063 - Garanti Bank Eurobond	%5,4
XS2750476603 - Eximbank Eurobond	%5,4
XS2758737212 - İş Bank Eurobond	%5,4
XS2725232230 - Eximbank Eurobond	%4,5

Fonun Risk Derecesi



7/7 - Çok Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

1.259,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

265

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

06.09.2023 - 06.09.2024

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	6.8	12.8	25.2	35.4	65.2
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	4.7	5.7	19.7	33.6	54.2
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	4.5	3.5	11.0	19.2	38.5
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	4.4	8.9	26.5	33.0	54.7
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.3	13.2	28.0	37.9	54.7
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	4.3	13.0	29.7	39.3	59.3
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	4.3	13.2	28.1	37.9	55.9
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	4.2	5.9	11.4	21.6	40.0
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	3.4	9.8	24.3	36.1	52.9
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	3.3	9.0	14.6	22.4	40.0
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	3.1	6.3	10.2	18.7	34.0
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	2.9	7.6	13.9	23.8	40.1
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	2.6	6.3	10.7	19.8	33.5
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	0.7	-0.8	20.0	47.7	47.0
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	0.7	1.9	23.5	41.7	45.2
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.0	-2.3	24.5	48.1	46.7

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, www.unluportfoy.com.tr, www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 05.09.2024 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