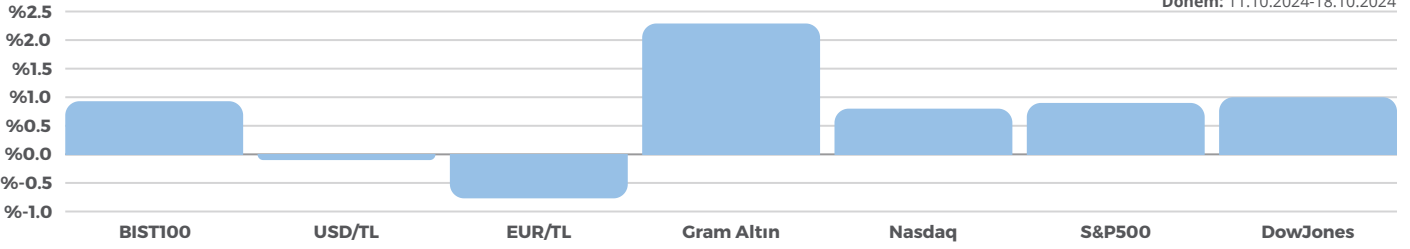


21
Ekim
2024

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 global piyasalarda pozitif eğilim, faiz indirim beklentileri ve güçlü gelen bilanço sonuçlarıyla desteklendi. Yurt içinde ise TCMB'nin faiz kararı ve PPK metnindeki açıklamalar gündemin odağındaydı. Türkiye piyasalarında zayıf risk iştahı devam ederken, Borsa İstanbul'da 9000 puan seviyesinin korunamadığı ve olumsuz seyrin sürdüğü gözlemlendi.

ABD piyasalarında, büyüme tarafında güçlü sinyal veren makroekonomik veriler, risk iştahının güçlü kalmasını sağladı. Perakende satışlar ve Philadelphia Fed İmalat Endeksi, beklentileri aşarak ABD ekonomisinin direncini ortaya koyarken, iş gücü piyasasında düşük seyreden işsizlik maaşı başvuruları istihdamın sağlam kaldığını gösterdi. Bu veriler, piyasaların "yumuşak iniş" beklentisini canlı tutarak hisse senedi piyasalarında alım yönlü hareketleri destekledi. Fed yetkililerinden gelen açıklamalarda, enflasyonun kontrol altına alınması ve istihdam piyasasının dengelenmesi gerektiğine dikkat çekildi. San Francisco Fed Başkanı Daly ve Minneapolis Fed Başkanı Kashkari'nin açıklamaları, yıl sonuna kadar bir veya iki faiz indiriminin gündemde olabileceği sinyalini verdi. Kasım ayı için %90 olasılıkla bir faiz indirimi fiyatlanırken, 2024'te toplamda 50 baz puanlık faiz indirimi beklentisi hakim. S&P 500 endeksi, güçlü kazanç raporlarıyla yükselerek altı haftalık kazanç serisi yakaladı ve 2024 yılının en uzun yükselişini gerçekleştirdi. Dow Jones endeksi de tarihi bir seviyeye ulaşarak 43.000 puanı aştı. Teknoloji sektöründe ise, ASML'nin zayıf bilanço sonuçları çip hisselerinde geçici bir düşüş yaratsa da, Taiwan Semiconductor (TSMC)'in güçlü bilanço verisi teknoloji ve Çip hisselerini yeniden canlandırdı.

Avrupa Merkez Bankası (ECB), beklentiler doğrultusunda politika faizini 25 baz puan indirdi. ECB Başkanı Christine Lagarde, Avrupa Bölgesi'nde ekonomik faaliyetlerin zayıf seyrettiğini ve büyüme rakamlarının durgun bir seviyede olduğunu vurguladı. Bölgenin enflasyon oranı ise yıllık bazda %1,7 artarak ECB'nin hedeflerine yakın bir seviyede gerçekleşti. Bu durum, ECB'nin faiz indirimlerine devam edebileceği beklentilerini güçlendirdi.

Asya piyasalarında Japonya'dan gelen TÜFE verisi, enflasyonun yavaşladığını gösterdi. Çin'de ise konut sektörüne yönelik teşvikler açıklanırken, ülkenin Temmuz-Eylül dönemine ait %4,6 büyüme verisi beklentilerin üzerinde geldi. Petrol piyasalarında, OPEC'in küresel talep tahminlerini düşürmesi Brent petrol fiyatlarında sert bir düşüş yarattı. Brent petrolün varil fiyatı, haftalık bazda %7,3 değer kaybederek Ekim 2023'ten bu yana en keskin düşüşünü yaşadı. Altın fiyatları, ABD'den gelen verilerin faiz indirimi beklentilerini desteklemesi ve Avrupa Merkez Bankası'nın faiz indirimi ile birlikte yukarı yönlü hareketini sürdürdü. Ayrıca, jeopolitik risklerin devamı da güvenli liman talebini artırarak altının ons fiyatını 2.700 doların üzerine taşıdı. Hafta kapanışında altının onsu 2.721 dolara yükseldi.

Yurt içinde, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısında faiz oranlarını %50 seviyesinde sabit tuttu. PPK metninde, Eylül ayındaki enflasyon ana eğiliminin bir miktar yükseldiği belirtilirken, iç talepteki yavaşlamanın enflasyon üzerindeki baskıyı hafiflettiği vurgulandı. Ancak, enflasyonda iyileşme hızına dair belirsizliklerin sürdüğüne dikkat çekildi.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, hafta boyunca negatif bir seyir izleyerek %0,93 değer kaybıyla 8.793,61 puandan kapandı. Sektörel bazda, Mali Endeks %2,08 düşüş gösterirken, Teknoloji Endeksi %3,59 kazanç sağladı.

Önümüzdeki hafta, ABD ekonomisine ilişkin imalat PMI, konut satışları ve tüketici güven endeksi verileri takip edilecek. Yurt içinde ise TCMB PPK tutanakları ve reel kesim güven endeksi öne çıkacak.

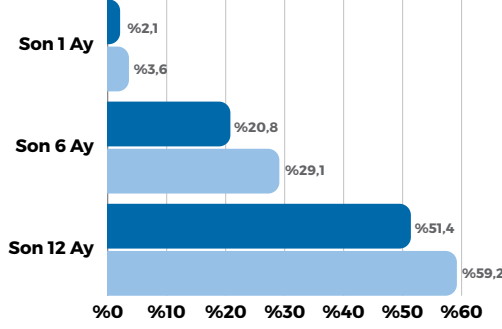
%7,3

Brent petrolün varil fiyatı, haftalık bazda %7,3 değer kaybederek Ekim 2023'ten bu yana en keskin düşüşünü yaşadı.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



SUA

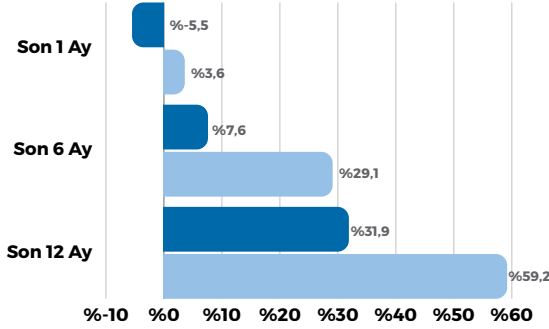
ÜN LÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

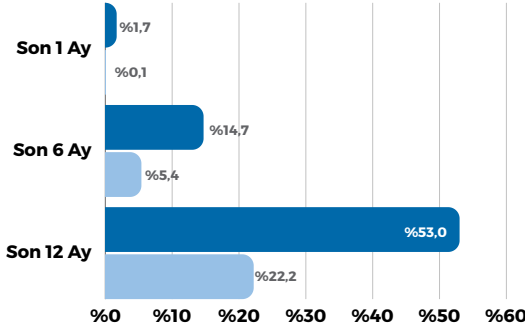
ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

Yurtdışı Varlıklara Yatırım



SUC

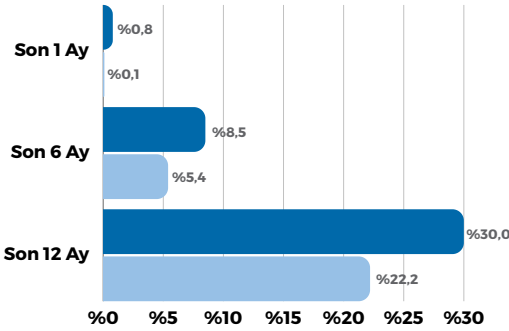
ÜN LÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

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

ÜN LÜ 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

%78,6 GETİRİ

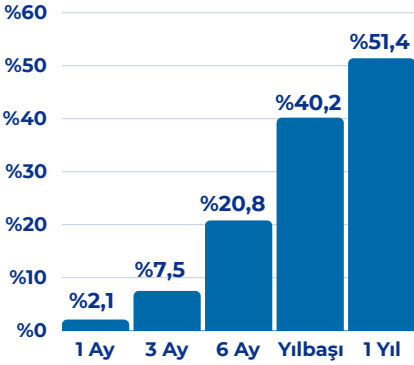
UP1 - Altın Fonu son 12 aylık %78,6 getiri ile Tefas'ta işlem gören kıymetli maden fonları arasında ilk sıralarda yer aldı. Fonun son ay getirisi %10,3, yılbaşından itibaren getirisi %52 olarak gerçekleşti.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

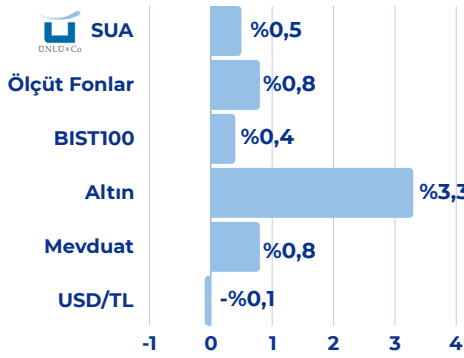
SUA

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

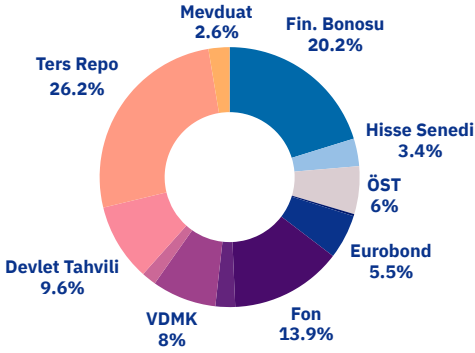


Fonun Yatırım Stratejisi

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	%43,5
TRFYKBKK2430 - Finansman Bonosu	%3,0
XS2861686041 - Eurobond	%2,4
TRFTCELE2415 - Finansman Bonosu	%2,4
XS2881663319 - Eurobond	%2,0

Fonun Risk Derecesi



3/7 - Düşük

Önerilen Vade
Kısa/Orta

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

389,3 Milyon TL

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Yatırımcı Adedi

703

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

18.10.2023 - 18.10.2024

Kaynak

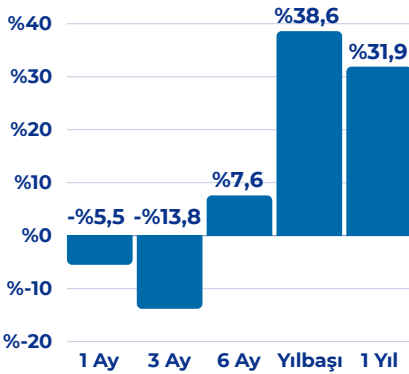
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜN LÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

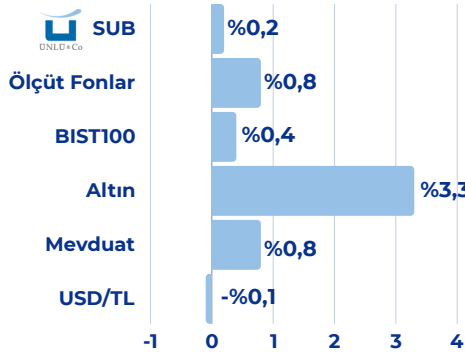
SUB

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



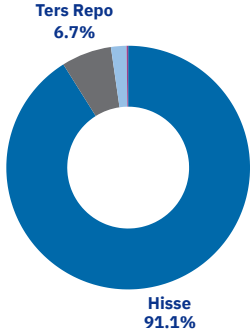
Haftalık Karşılaştırma



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. 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)

ULKER Hisse Senedi	%8,2
TCELL Hisse Senedi	%8,0
BIMAS Hisse Senedi	%7,7
LKMNH Hisse Senedi	%5,0
TTKOM Hisse Senedi	%4,9

Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

204 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.080

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-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

18.10.2023 - 18.10.2024

Kaynak

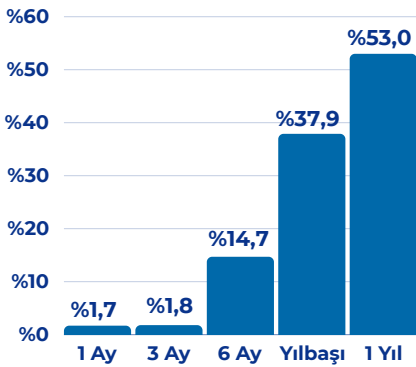
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

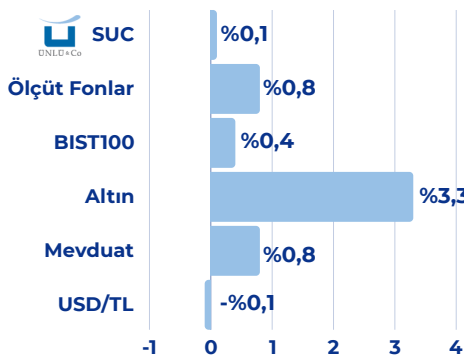
SUC

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



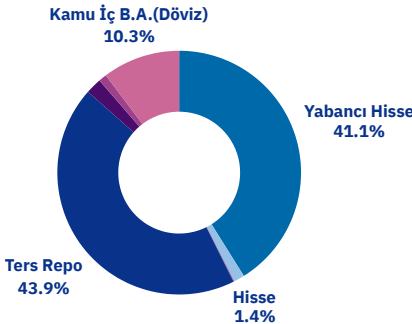
Haftalık Karşılaştırma



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	%40,0
UPD - Serbest Döviz Fon	%9,6
GOOGL - Alphabet Hisse Senedi	%3,5
ADBE - Adobe Hisse Senedi	%3,4
VISA - Visa Hisse Senedi	%3,1

Fonun Risk Derecesi



5/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

243,3 Milyon TL

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Yatırımcı Adedi

572

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

18.10.2023 - 18.10.2024

Kaynak

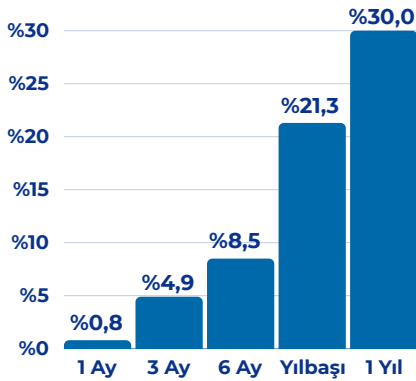
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

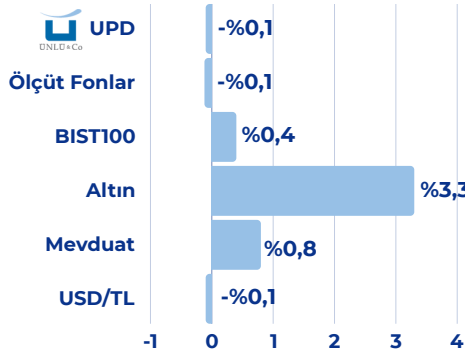
UPD

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



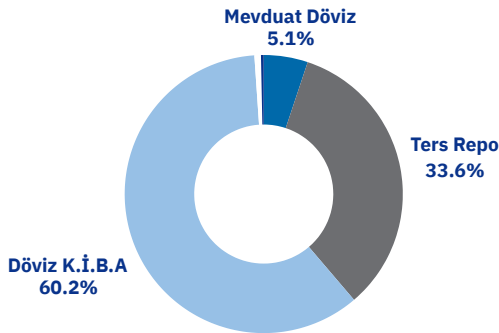
Haftalık Karşılaştırma



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



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

1.602,1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

278

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

18.10.2023 - 18.10.2024

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	10.3	21.2	23.3	52.5	78.6
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	6.5	11.4	19.4	30.4	42.9
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.0	13.0	27.9	45.7	57.4
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	4.0	13.0	28.1	45.8	58.0
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	3.9	13.0	27.6	46.8	59.3
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	2.9	5.7	17.9	38.9	62.2
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	2.1	7.5	20.8	40.2	51.4
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	2.0	5.9	10.8	25.5	39.5
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	1.7	1.8	14.7	37.9	53.0
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.1	5.4	11.3	25.8	37.0
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	1.0	5.6	8.4	20.5	30.7
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	0.8	4.9	8.5	21.3	30.0
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	-0.5	-0.4	10.2	21.1	39.5
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	-2.7	-8.9	11.5	37.1	37.8
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	-5.5	-13.8	7.6	38.6	31.9
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7.7	-18.8	4.4	33.8	29.1

İnceleme Dönemi

18.10.2023 - 18.10.2024

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, www.unluportfoy.com.tr, www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 17.10.2024 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