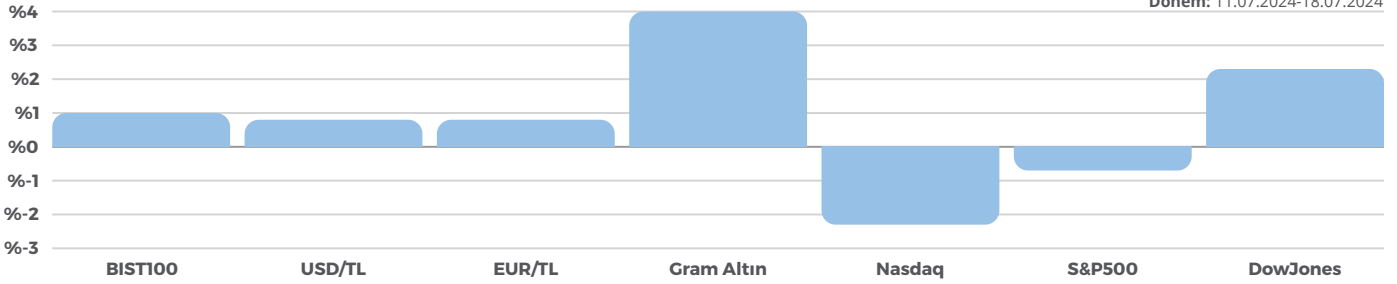


22
Temmuz
2024

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 dışı piyasalarda teknoloji hisselerinden küçük ve orta ölçekli hisselerle doğru bir rotasyonun devam ettiği bir dönem oldu. Bu süreçte, Nasdaq ve S&P 500 endekslerinde kayıplar yaşanırken, iç piyasalarda daha sakin bir gündem ve yatay-pozitif bir seyir hakim oldu. ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz indirim beklentileri ve Trump ile Biden'ın Çin/Tayvan ve çip şirketlerine yönelik söylemleri öne çıktı. İç piyasada ise Moody's'in Türkiye'nin kredi notunu yükseltmesine ilişkin beklentiler yatırımcıların odağında yer aldı.

Türkiye'de haftanın en önemli gündem maddesi Moody's'in kredi notu değerlendirmesiydi. Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "B3"ten "B1"e iki kademe yükseltti ve kredi notu görünümünü "pozitif" olarak korudu. Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek, Moody's'in bu kararını, uygulanan programın başarısının bir göstergesi olarak yorumladı. Yabancı yatırımcıların Türk piyasasına ilgisinin arttığı bir haftada, yurt dışı yerleşiklerin tahvil tarafında alıcı, hisse senedi tarafında ise satıcı konumunda olduğunu gözlemledik.

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) verilerine göre, 12 Temmuz haftasında yurt dışı yerleşiklerin tahvil alımları net 895.4 milyon dolar, hisse senedi satışları ise 57.7 milyon dolar olarak gerçekleşti. TCMB brüt rezervleri, 5.4 milyar dolar artışla 153.8 milyar dolara çıkarak rekor kırdı. Aynı dönemde, yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları da parite etkisinden arındırılmış olarak 0.3 milyar dolar arttı. Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, haftayı %0.83 değer kazancıyla 11,156.20 puandan tamamlayarak tüm zamanların en yüksek günlük ve haftalık kapanışını gerçekleştirdi.

Yurt dışı piyasalarda, ABD'de dezenflasyon trendinin güçlenmesi ve Fed'in faiz indirimine gideceği beklentileri ile birlikte teknoloji hisselerinden küçük ve orta ölçekli şirket hisselerine rotasyon devam etti. Trump ve Biden'ın çip şirketlerine dair korumacı söylemleri ile Wall Street, Nisan ortasından bu yana en kötü haftasını geçirdi. Nasdaq %3.65, S&P 500 %1.96 değer kaybederken, Russell 2000 endeksi %1.5 değer kazandı. Fed Başkanı Powell, son verilerin Fed'in enflasyonun sürdürülebilir bir şekilde %2'ye doğru ilerlediğine dair güven telkin ettiğini ve %2 hedefi beklenmeden faiz indirimlerine başlanabileceğini belirtti.

Yeni haftada, yurt içinde Moody's kredi notu değerlendirmesi yansımaları ve TCMB'nin faiz kararı, yurt dışında ise ABD büyüme verisi ve enflasyonun öncü göstergesi niteliğindeki kişisel tüketim harcamaları endeksi verileri takip edilecek. ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi haftayı %4.2 seviyesi üzerinde tamamladı ve altının ons fiyatı %0.4 azalışla 2401 dolara indi. Bu gelişmeler ışığında, piyasalar yeni haftaya temkinli ama iyimser bir başlangıç yapmayı bekliyor.

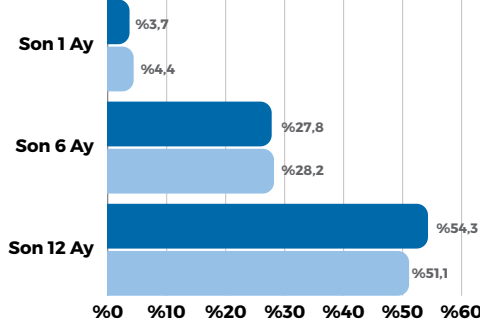
B1

Moody's, Türkiye'nin kredi notunu "B3"ten "B1"e iki kademe yükseltti ve kredi notu görünümünü "pozitif" olarak korudu.

Haftanın Ünlü Fonları



Mevduat Üzeri Getiri Hedefi



SUA

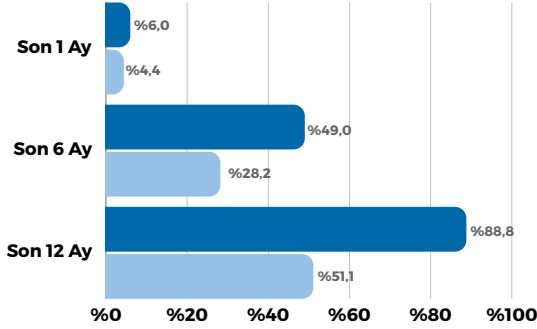
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

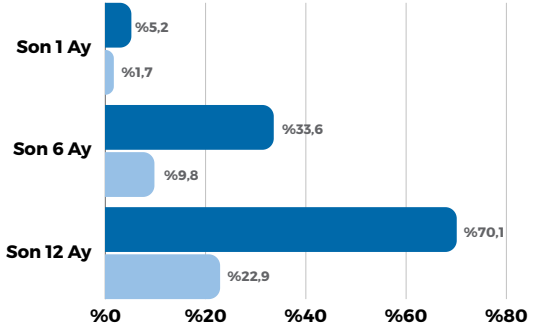
ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

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

Fon Getirisi

Mevduat Endeksi Getiri

Yurtdışı Varlıklara Yatırım



SUC

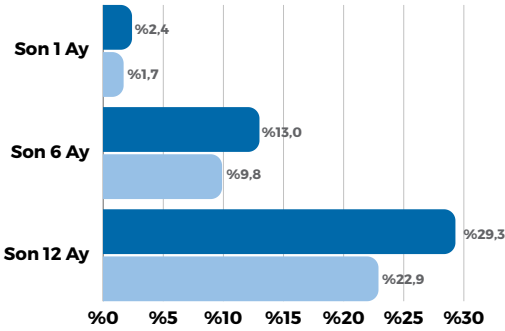
ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

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

%60,7 GETİRİ

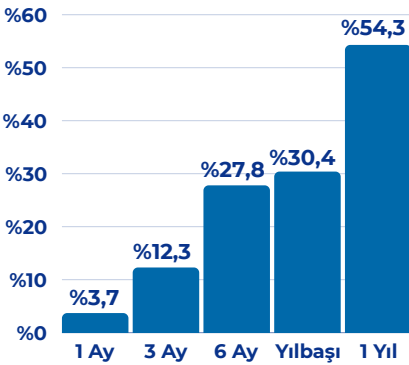
SUB - İkinci Değişken Fon yılbaşıdan itibaren %60,7 getiri ile Tefas'ta işlem gören değişken fonlar arasında ilk iki sırada yer aldı. Fonun son ay getirisi %6,0, yıllık getirisi %88,8 olarak gerçekleşti.

ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON

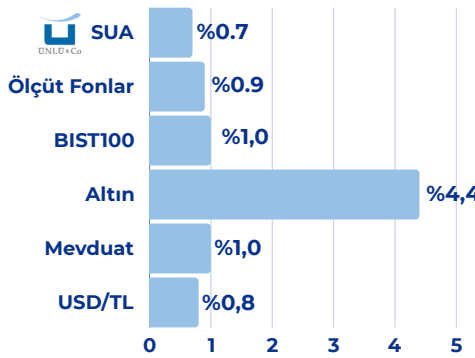
SUA

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



Haftalık Karşılaştırma

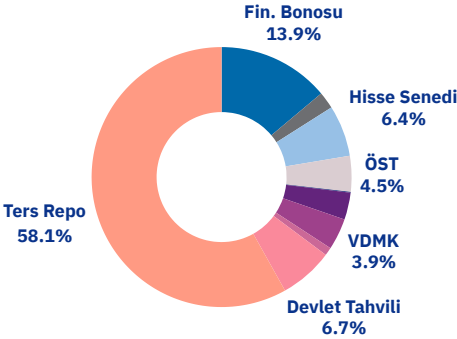


Fonun Yatırım Stratejisi

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	%51,3
Mevduat	%4,7
TRFAKYM62414 - Ak Yatırım	%1,9
TRPTMKF62420 - Fibabanka VDMK	%1,6
SAHOL Hisse Senedi	%1,5

Fonun Risk Derecesi



3/7 - Düşük

Önerilen Vade
Kısa/Orta

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

505,4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

810

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD TL Aylık Mevduat Endeksi

Yönetim Ücreti

Yıllık %2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10
Tüzel Kişi %0

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

İnceleme Dönemi

19.07.2023 - 19.07.2024

Kaynak

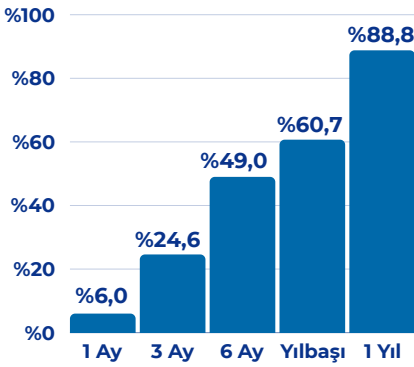
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

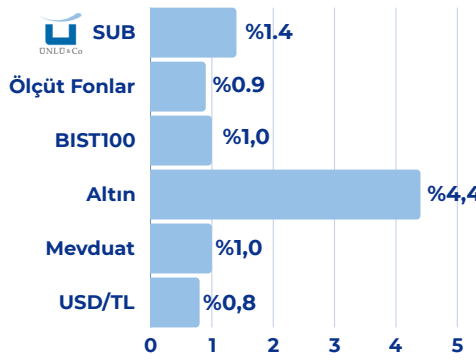
SUB

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



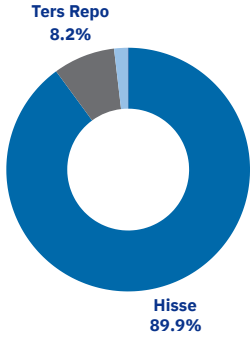
Haftalık Karşılaştırma



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.

Güncel Dağılım



Portföyde İlk 5 Varlık

(Güncel KAP Portföy Dağılım Raporu'na Göre)

TCELL Hisse Senedi	%9,2
ULKER Hisse Senedi	%8,2
AKSEN Hisse Senedi	%5,9
BIOEN Hisse Senedi	%4,4
BIMAS Hisse Senedi	%4,4

Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

312,2 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

2.491

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

19.07.2023 - 19.07.2024

Kaynak

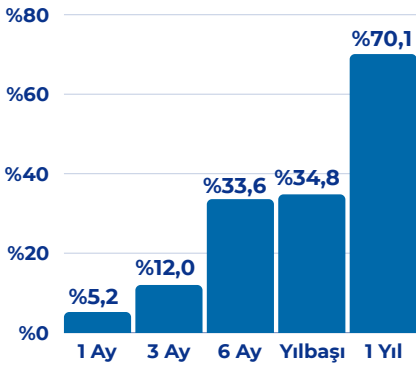
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜN LÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON

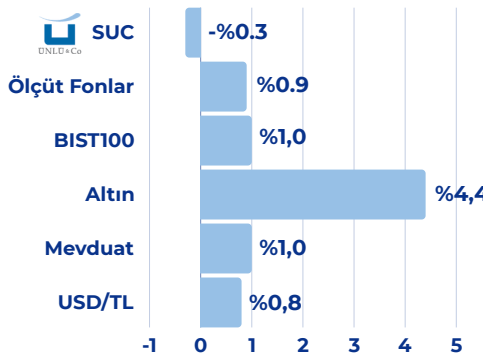
SUC

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



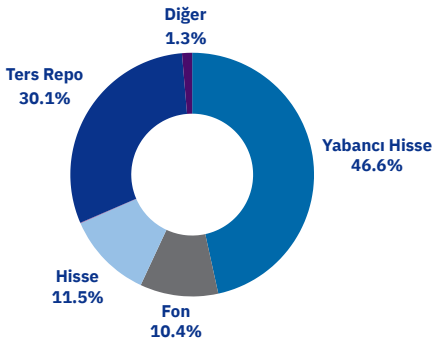
Haftalık Karşılaştırma



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	%24,7
TL Mevduat	%5,4
FEZ - EuroStoxx ETF	%4,6
GOOGL - Alphabet Hisse Senedi	%4,4
BABA - Alibaba Hisse Senedi	%4,4

Fonun Risk Derecesi



6/7 - Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

207,7 Milyon TL

Yönetim Ücreti

Yıllık %2,25

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Yatırımcı Adedi

593

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

19.07.2023 - 19.07.2024

Kaynak

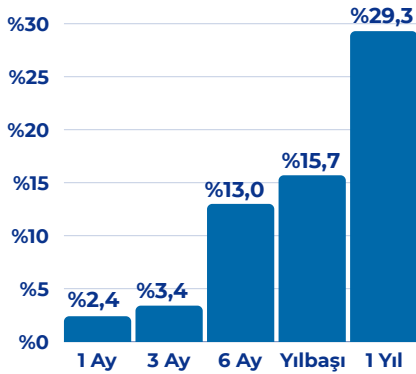
TEFAS - Tefas.gov.tr

ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON

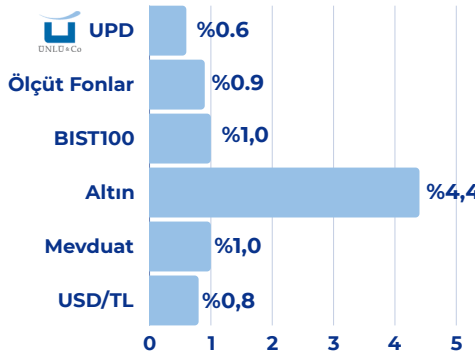
UPD

Performans ve Fon Stratejisi

Dönemsel



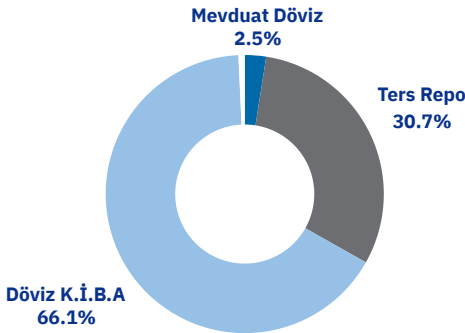
Haftalık Karşılaştırma



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	%31,8
Mevduat Döviz	%9,1
XS1617531063 - Garanti Bank Eurobond	%5,4
XS2750476603 - Eximbank Eurobond	%5,4
XS2758737212 - İş Bank Eurobond	%4,6

Fonun Risk Derecesi



7/7 - Çok Yüksek

Önerilen Vade
Orta/Uzun

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değer

848.0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

220

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

19.07.2023 - 19.07.2024

Kaynak

TEFAS - Tefas.gov.tr

Fon Performansları



Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
ULH	ÜNLÜ PORTFÖY ONUNCU SERBEST FON	8.0	9.3	30.2	31.4	55.9
UP1	ÜNLÜ PORTFÖY ALTIN FONU	7.6	3.7	28.3	27.1	49.5
UPH	ÜNLÜ PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7.4	27.5	50.8	63.7	112.1
USY	ÜNLÜ PORTFÖY DEĞER YATIRIMLARI SERBEST FON	6.9	11.1	22.0	21.5	37.3
UAB	ÜNLÜ PORTFÖY BONCUK SERBEST ÖZEL FON	6.4	21.4	41.9	49.7	73.3
SUB	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ DEĞİŞKEN FON	6.0	24.6	49.0	60.7	88.8
SUC	ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON	5.2	12.0	33.6	34.8	70.1
UZY	ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	4.0	13.2	27.8	30.5	56.2
UPP	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.0	13.2	26.7	29.1	50.6
UP2	ÜNLÜ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	4.0	13.3	26.7	29.1	52.0
SUA	ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON	3.7	12.3	27.8	30.4	54.3
UYH	ÜNLÜ PORTFÖY DOKUZUNCU SERBEST (TL) FON	3.4	7.5	15.8	17.3	40.6
UAP	ÜNLÜ PORTFÖY ALTINCI SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	3.3	5.4	16.8	19.3	37.4
UJA	ÜNLÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON	2.9	7.0	17.0	19.3	35.9
ULL	ÜNLÜ PORTFÖY SEKİZİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	2.8	4.4	16.1	18.1	37.9
UPD	ÜNLÜ PORTFÖY DÖRDÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ) FON	2.4	3.4	13.0	15.7	29.3
UPS	ÜNLÜ PORTFÖY BEŞİNCİ SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON	2.2	2.6	11.7	14.2	31.5

İnceleme Dönemi

19.07.2023 - 19.07.2024

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 18.07.2024 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