

DENGELİ



DİNAMİK



ATAK

Yatırım Sepetleri

Yatırımcıların risk iştahlarına göre oluşturulan Yatırım Sepetleri, yatırım uzmanlarımız ve portföy yöneticilerimizin görüşleri doğrultusunda aylık olarak hazırlanmaktadır.

YATIRIM STRATEJİSİ

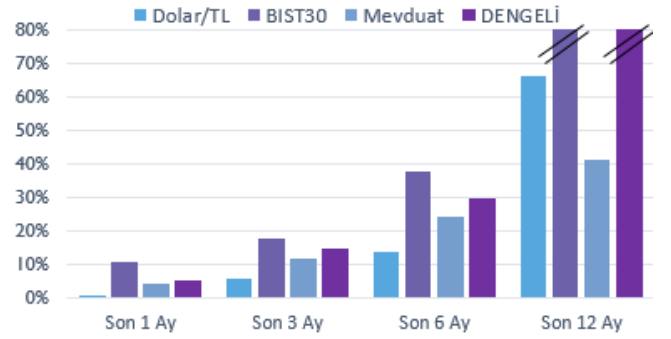
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar ve yabancı ülke para birimlerine yatırım yaparak mevduatın üstünde getiri hedeflemektedir.

MAYIS 2024 BEKLENTİLERİMİZ

10 bin puanın üzerine yükselerek tarihi zirvesini yukarı taşımaya devam eden Borsa İstanbul'da yukarı yönlü hareket alanının Mayıs ayına girerken de korunduğunu düşünüyoruz. İyileşme eğilimi gösteren yabancı yatırımcı ilgisi ve bunun artması muhtemel kredi notları ile desteklenme ihtimali görünümü cazip tutmaya devam ediyor. Diğer taraftan enflasyon yıllık bazda henüz zirve yapmamış olsa da TCMB'nin bir hafta vadeli repo faiz oranını %50 seviyesine yükseltmesinin ardından TL para politikası desteğini daha güçlü bir şekilde hissediyor. Bu kapsamda Nisan ayında dolar karşısında son ayların en iyimser performansının sergilendiğini gördük. Mayıs ayına girerken de lehte görünümde anlamlı bir farklılık göze çarpmıyor. Yurt dışında ise faiz indirimlerinin ne zaman geleceğine ilişkin soru işaretleri tam olarak cevaplanmış değil. ECB için daha çok Haziran ayı öne çıkarken Fed ise veri odaklı bir para politikası izlemeye devam edeceğini vurgulayarak net ifadeler kullanmaktan kaçınıyor. Bu konjonktür doğrultusunda dengeli portföyümüzde UPD fonumuzdan çıkış yaparken bu hafta ihracını gerçekleştirdiğimiz 181 gün vadeli ve %60 basit faizli CarrefourSA kira sertifikasını %5 ağırlıkla portföyümüze ekliyoruz.

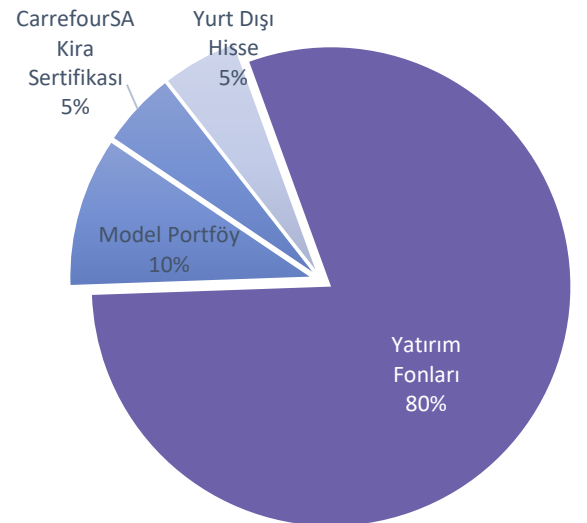
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	5.4%	4.4%	89%	69%
Son 3 Ay	15.0%	11.9%	76%	57%
Son 6 Ay	30.0%	24.1%	70%	55%
Son 12 Ay	102.9%	41.4%	103%	41%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Nisan	Mayıs	Değişim
Yatırım Fonları	85	80	▼
Birinci Değişken Fon (SUA)	25	25	◀▶
İkinci Değişken Fon (SUB)	5	5	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	5	5	◀▶
Eurobond Fonu (UPD)	5	0	▼
İkinci İstatistiksel Arbitraj Fonu (UZY)	15	15	◀▶
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◀▶
Altın Fonu (UP1)	10	10	◀▶
Para Piyasası Fonu (UPP)	15	15	◀▶
Model Portföy	10	10	◀▶
CarrefourSA Kira Sertifikası	0	5	▲
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

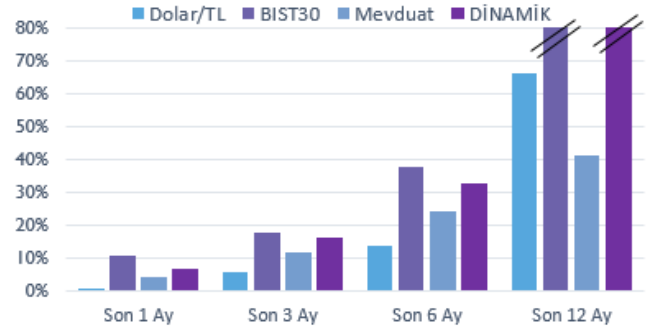
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla da yabancı para riski alınabilir. Orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri hedeflemektedir.

MAYIS 2024 BEKLENTİLERİMİZ

10 bin puanın üzerine yükselerek tarihi zirvesini yukarı taşımaya devam eden Borsa İstanbul'da yukarı yönlü hareket alanının Mayıs ayına girerken de korunduğunu düşünüyoruz. İyileşme eğilimi gösteren yabancı yatırımcı ilgisi ve bunun artması muhtemel kredi notları ile desteklenme ihtimali görünümü cazip tutmaya devam ediyor. Diğer taraftan enflasyon yıllık bazda henüz zirve yapmamış olsa da TCMB'nin bir hafta vadeli repo faiz oranını %50 seviyesine yükseltmesinin ardından TL para politikası desteğini daha güçlü bir şekilde hissediyor. Bu kapsamda Nisan ayında dolar karşısında son ayların en iyimser performansının sergilendiğini gördük. Mayıs ayına girerken de lehte görünümde anlamlı bir farklılık göze çarpmıyor. Yurt dışında ise faiz indirimlerinin ne zaman geleceğine ilişkin soru işaretleri tam olarak cevaplanmış değil. ECB için daha çok Haziran ayı öne çıkarken Fed ise veri odaklı bir para politikası izlemeye devam edeceğini vurgulayarak net ifadeler kullanmaktan kaçınıyor. Bu konjonktür doğrultusunda dinamik portföyümüzde UPD fonumuzdan çıkış yaparken UPP fonumuzun ağırlığını azaltıyoruz. Bunun yerine bu hafta ihracını gerçekleştirdiğimiz 181 gün vadeli ve %60 basit faizli CarrefourSA kira sertifikasını %5 ağırlıkla portföyümüze eklerken hisse ağırlığımızı da aynı oranda artırıyoruz.

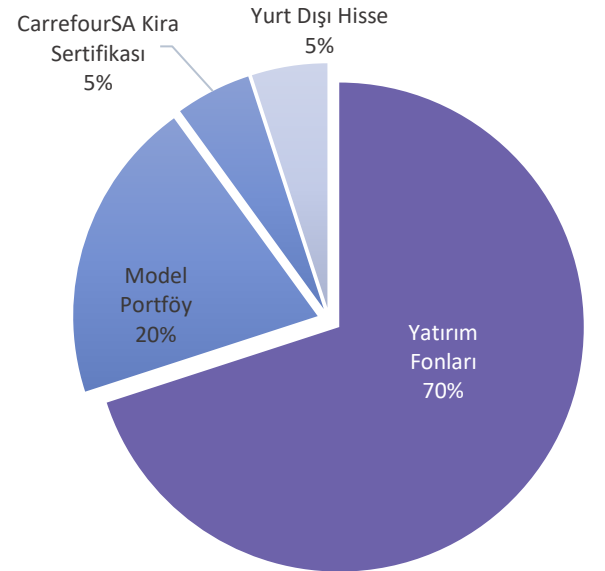
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	DİNAMİK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	6.7%	4.4%	120%	69%
Son 3 Ay	16.2%	11.9%	84%	57%
Son 6 Ay	32.8%	24.1%	78%	55%
Son 12 Ay	115.0%	41.4%	115%	41%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	Nisan	Mayıs	Değişim
Yatırım Fonları	80	70	▼
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	15	◀▶
İkinci Değişken Fon (SUB)	10	10	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	10	10	◀▶
Eurobond Fonu (UPD)	5	0	▼
İkinci İstatistiksel Arbitraj Fonu (UZY)	10	10	◀▶
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◀▶
Altın Fonu (UP1)	10	10	◀▶
Para Piyasası Fonu (UPP)	15	10	▼
Model Portföy	15	20	▲
CarrefourSA Kira Sertifikası	0	5	▲
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

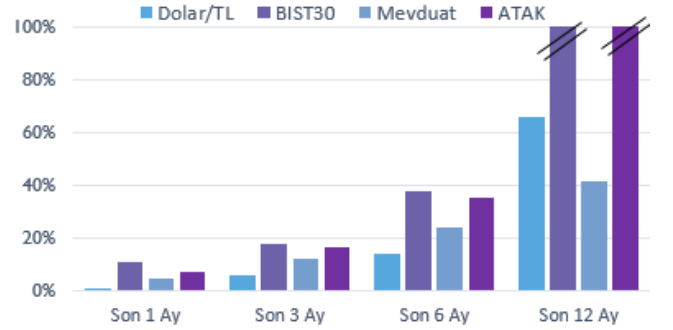
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjoktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle (pair trade, türev ürünler vb.) orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri hedeflemektedir.

MAYIS 2024 BEKLENTİLERİMİZ

10 bin puanın üzerine yükselerek tarihi zirvesini yukarı taşımaya devam eden Borsa İstanbul'da yukarı yönlü hareket alanının Mayıs ayına girerken de korunduğunu düşünüyoruz. İyileşme eğilimi gösteren yabancı yatırımcı ilgisi ve bunun artması muhtemel kredi notları ile desteklenme ihtimali görünümü cazip tutmaya devam ediyor. Diğer taraftan enflasyon yıllık bazda henüz zirve yapmamış olsa da TCMB'nin bir hafta vadeli repo faiz oranını %50 seviyesine yükseltmesinin ardından TL para politikası desteğini daha güçlü bir şekilde hissediyor. Bu kapsamda Nisan ayında dolar karşısında son ayların en iyimser performansının sergilendiğini gördük. Mayıs ayına girerken de lehte görünümde anlamlı bir farklılık göze çarpmıyor. Yurt dışında ise faiz indirimlerinin ne zaman geleceğine ilişkin soru işaretleri tam olarak cevaplanmış değil. ECB için daha çok Haziran ayı öne çıkarken Fed ise veri odaklı bir para politikası izlemeye devam edeceğini vurgulayarak net ifadeler kullanmaktan kaçınıyor. Bu konjoktür doğrultusunda atak portföyümüzde UPD fonumuzdan çıkış yaparken UPP fonumuzun ağırlığını azaltıyoruz. Bunun yerine bu hafta ihracını gerçekleştirdiğimiz 181 gün vadeli ve %60 basit faizli CarrefourSA kira sertifikasını %5 ağırlıkla portföyümüze eklerken hisse ağırlığımızı da aynı oranda artırıyoruz.

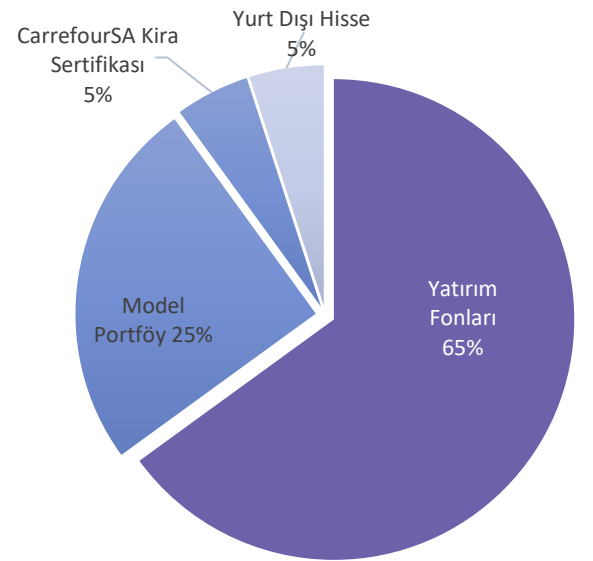
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	ATAK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	7.2%	4.4%	134%	69%
Son 3 Ay	16.5%	11.9%	86%	57%
Son 6 Ay	35.0%	24.1%	84%	55%
Son 12 Ay	129.8%	41.4%	130%	41%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Nisan	Mayıs	Değişim
Yatırım Fonları	75	65	▼
Birinci Değişken Fon (SUA)	10	10	◄►
İkinci Değişken Fon (SUB)	10	10	◄►
Hisse Yoğun Fon (UPH)	10	10	◄►
Eurobond Fonu (UPD)	5	0	▼
İkinci İstatistiksel Arbitraj Fonu (UZY)	10	10	◄►
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◄►
Altın Fonu (UP1)	10	10	◄►
Para Piyasası Fonu (UPP)	15	10	▼
Model Portföy	20	25	▲
CarrefourSA Kira Sertifikası	0	5	▲
Yurt Dışı Hisse	5	5	◄►
Toplam	100	100	



YASAL UYARI

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. , Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”) tarafından yetkilendirilmiş ve SPK düzenlemelerine tabi bir kurumdur. Bu bülten ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. tarafından hazırlanmıştır. Bu bültende sunulan geçmiş dönemlere ilişkin veriler, yalnızca bilgi amaçlı sunulmaktadır. Veriler, dağılımların gelecek dönemler için de aynı getiriyi sağlayacağı anlamına gelmez. Bültende yer alan açıklama ve getiri kıyasları reklam ve ilan niteliği taşımamaktadır ve performans ölçüm özelliğinde değildir. Bu bültende yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeler hiçbir zaman ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. için bağlayıcı değildir. Hesaplama yöntemlerinden kaynaklanan farklılıklardan, bültende yer alan bilgilerdeki ve bilgilerin elde edildiği kaynaklardaki veya bu kaynakların seçimindeki herhangi bir hata ve/veya eksiklik ve/veya kusurdan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ‘den herhangi bir talepte bulunulamaz.

Bu bültende yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir ve yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler, herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi veya getiri vaadi ya da üçüncü şahıslara alım –satım yapmaları yönünde herhangi bir telkin ve teklif olmayıp Yatırımcılar’ın mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı alınması, beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özen gösterilmelidir. Bu bültenin ticari amaçlı kullanımından dolayı ve burada yer alan görüşlere dayanarak Yatırımcılar’ın ve üçüncü tarafların işlem yapması durumunda uğranılacak maddi ve manevi zararlardan ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. çalışanları sorumlu değildir ve bu konuda ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ‘den herhangi bir talepte bulunulamaz.