



DENGELİ

DİNAMİK

ATAK

Yatırım Sepetleri

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

YATIRIM STRATEJİSİ

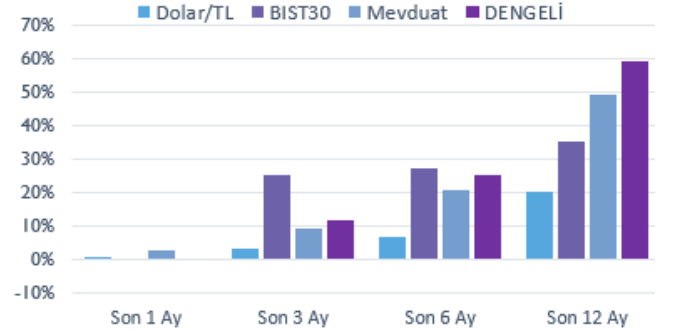
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

MART 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Şubat küresel risk iştahının zayıfladığı ve piyasaların yön bulmakta zorlandığı bir ay oldu. Özellikle İran merkezli jeopolitik risklerin artması, gümrük vergilerinin yeniden gündeme gelmesi ve yapay zekâ temalı büyüme hikâyesinin potansiyel negatif etkilerine yönelik endişeler, riskli varlıklarda kalıcı bir yükselişin yaşanmasını zorlaştırdı. Bu tabloya dışarıda Fed'in faiz indirimlerine beklenenden daha geç başlayabileceğine, içeride ise enflasyonun görünümünün faiz indirimi potansiyelini limitlediğine yönelik fiyatlamalar da eklenince destekleyici unsurların etkisi azaldı. Mart ayında hem Fed hem de TCMB toplantılarının bulunması para politikalarını gündemin üst sıralarında tutmaya devam edecektir. Ancak Orta Doğu'daki çatışmalar elbette ki fiyatlamalarda belirleyici başlık olacak. Genel çerçevede piyasalar; çatışmaların süresi, enerji altyapısına yönelik risklerin boyutu ve savaşın yayılma ihtimaline odaklanmış durumda. Bu şartlar altında kısa vadede volatilitenin yüksek seyretmesi, güvenli liman varlıklarının göreceli olarak güçlü kalması ve hisse senetlerinde temkinli duruşun sürmesi beklenebilir. Artan enerji fiyatlarının enflasyon beklentilerini bozarken faiz indirimi tahminlerinin ötelenmesine neden olmasının hisse senetlerini önemli bir destekten mahrum bıraktığının ve mevduat benzeri ürünleri cazip hale getirdiğinin altını çizmek gerekir. Bu çerçevede dengeli portföyümüzde SUC ve yurt içi hisse ağırlığını azaltarak TL faiz ağırlığını artırıyoruz.

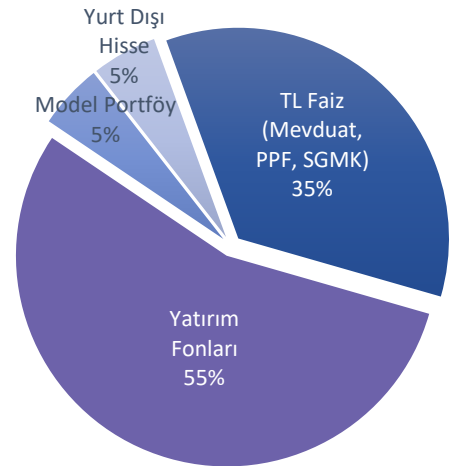
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	0.6%	2.9%	7%	42%
Son 3 Ay	11.9%	9.5%	58%	45%
Son 6 Ay	25.4%	20.8%	58%	47%
Son 12 Ay	59.6%	49.4%	60%	49%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Şubat	Mart	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	25	35	▲
Yatırım Fonları	60	55	▼
Birinci Değişken Fon (SUA)	30	30	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	10	5	▼
Hisse Yoğun Fon (UPH)	5	5	◀▶
Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (USY)	5	5	◀▶
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◀▶
Altın Fonu (UP1)	5	5	◀▶
Model Portföy	10	5	▼
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

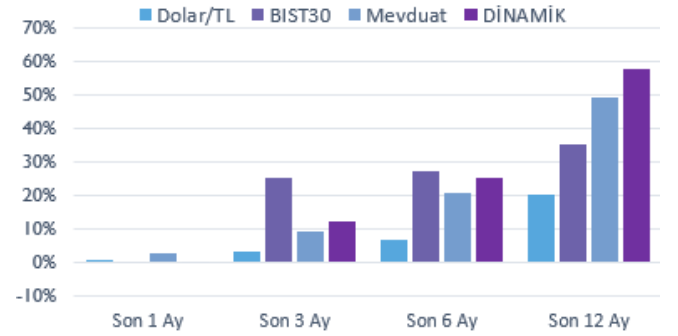
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

MART 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Şubat küresel risk iştahının zayıfladığı ve piyasaların yön bulmakta zorlandığı bir ay oldu. Özellikle İran merkezli jeopolitik risklerin artması, gümrük vergilerinin yeniden gündeme gelmesi ve yapay zekâ temalı büyüme hikâyesinin potansiyel negatif etkilerine yönelik endişeler, riskli varlıklarda kalıcı bir yükselişin yaşanmasını zorlaştırdı. Bu tabloya dışarıda Fed'in faiz indirimlerine beklenenden daha geç başlayabileceğine, içeride ise enflasyonun görünümünün faiz indirimi potansiyelini limitedliğine yönelik fiyatlamalar da eklenince destekleyici unsurların etkisi azaldı. Mart ayında hem Fed hem de TCMB toplantılarının bulunması para politikalarını gündemin üst sıralarında tutmaya devam edecektir. Ancak Orta Doğu'daki çatışmalar elbette ki fiyatlamalarda belirleyici başlık olacak. Genel çerçevede piyasalar; çatışmaların süresi, enerji altyapısına yönelik risklerin boyutu ve savaşın yayılma ihtimaline odaklanmış durumda. Bu şartlar altında kısa vadede volatilitenin yüksek seyretmesi, güvenli liman varlıklarının göreceli olarak güçlü kalması ve hisse senetlerinde temkinli duruşun sürmesi beklenebilir. Artan enerji fiyatlarının enflasyon beklentilerini bozarken faiz indirimi tahminlerinin ötelenmesine neden olmasının hisse senetlerini önemli bir destekten mahrum bıraktığının ve mevduat benzeri ürünleri cazip hale getirdiğinin altını çizmek gerekir. Bu çerçevede dinamik portföyümüzde yurt içi ve yurt dışı hisse ağırlığını azaltarak TL faiz ağırlığını artırıyoruz.

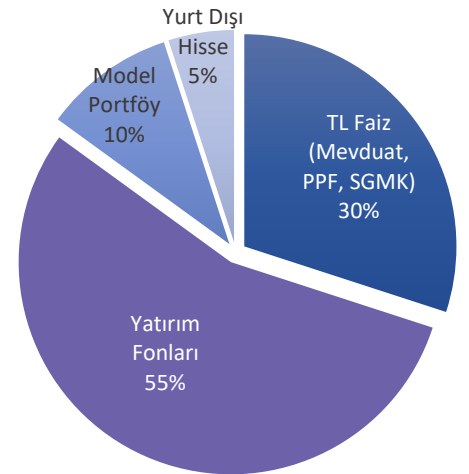
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	DİNAMİK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	0.2%	2.9%	2%	42%
Son 3 Ay	12.4%	9.5%	61%	45%
Son 6 Ay	25.5%	20.8%	59%	47%
Son 12 Ay	58.0%	49.4%	58%	49%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	Şubat	Mart	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	20	30	▲
Yatırım Fonları	55	55	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	25	25	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	10	10	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	5	5	◀▶
Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (USY)	5	5	◀▶
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◀▶
Altın Fonu (UP1)	5	5	◀▶
Model Portföy	15	10	▼
Yurt Dışı Hisse	10	5	▼
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

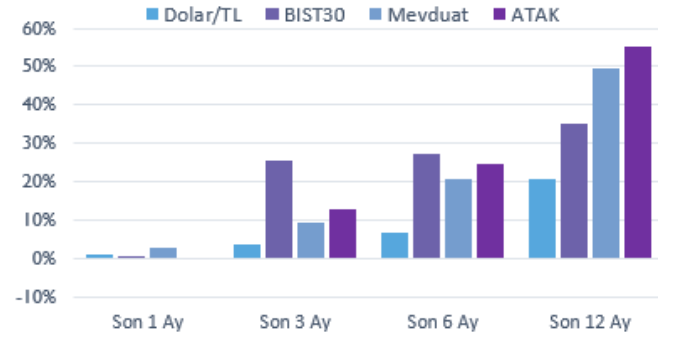
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

MART 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Şubat küresel risk iştahının zayıfladığı ve piyasaların yön bulmakta zorlandığı bir ay oldu. Özellikle İran merkezli jeopolitik risklerin artması, gümrük vergilerinin yeniden gündeme gelmesi ve yapay zekâ temalı büyüme hikâyesinin potansiyel negatif etkilerine yönelik endişeler, riskli varlıklarda kalıcı bir yükselişin yaşanmasını zorlaştırdı. Bu tabloya dışarıda Fed'in faiz indirimlerine beklenenden daha geç başlayabileceğine, içeride ise enflasyonun görünümünün faiz indirimi potansiyelini limitlediğine yönelik fiyatlamalar da eklenince destekleyici unsurların etkisi azaldı. Mart ayında hem Fed hem de TCMB toplantılarının bulunması para politikalarını gündemin üst sıralarında tutmaya devam edecektir. Ancak Orta Doğu'daki çatışmalar elbette ki fiyatlamalarda belirleyici başlık olacak. Genel çerçevede piyasalar; çatışmaların süresi, enerji altyapısına yönelik risklerin boyutu ve savaşın yayılma ihtimaline odaklanmış durumda. Bu şartlar altında kısa vadede volatilitenin yüksek seyretmesi, güvenli liman varlıklarının göreceli olarak güçlü kalması ve hisse senetlerinde temkinli duruşun sürmesi beklenebilir. Artan enerji fiyatlarının enflasyon beklentilerini bozarken faiz indirimi tahminlerinin ötelenmesine neden olmasının hisse senetlerini önemli bir destekten mahrum bıraktığının ve mevduat benzeri ürünleri cazip hale getirdiğinin altını çizmek gerekir. Bu çerçevede atak portföyümüzde yurt içi ve yurt dışı hisse ağırlığını azaltarak TL faiz ağırlığını artırıyoruz.

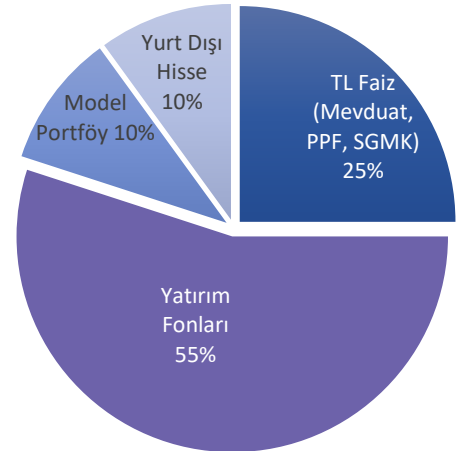
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	ATAK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	-0.1%	2.9%	-1%	42%
Son 3 Ay	12.7%	9.5%	62%	45%
Son 6 Ay	24.8%	20.8%	57%	47%
Son 12 Ay	55.2%	49.4%	55%	49%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Şubat	Mart	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	15	25	▲
Yatırım Fonları	55	55	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	20	20	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	10	10	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	10	10	◀▶
Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (USY)	5	5	◀▶
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◀▶
Altın Fonu (UP1)	5	5	◀▶
Model Portföy	15	10	▼
Yurt Dışı Hisse	15	10	▼
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 getiriye 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.