



DENGELİ

DİNAMİK

ATAK

Yatırım Sepetleri

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

YATIRIM STRATEJİSİ

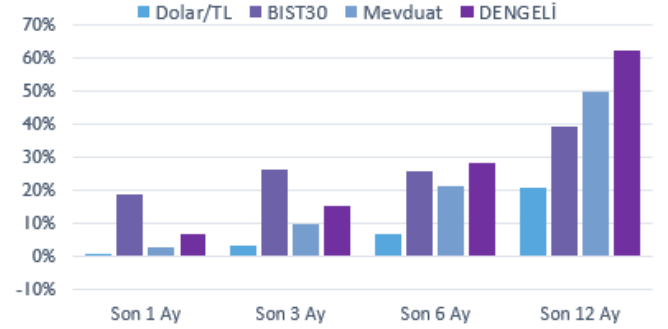
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

ŞUBAT 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Geride bıraktığımız ayda %23 değer kazanan Borsa İstanbul, 1997 yılından bu yana yıla en güçlü başlangıcını yaparken, söz konusu dönemde yurt dışında yerleşiklerin portföy büyüklüğünün yaklaşık 1 milyar dolar artması özellikle yabancı yatırımcı etkisinin giderek daha net hissedildiğine işaret ediyor. Güçlü değer kazanımına ek olarak küresel piyasalar karşısında belirgin bir pozitif ayrışma söz konusu olduğu için kısa vadede zaman zaman kâr realizasyonlarıyla karşılaşılması olası görünse de genel görünümde kalıcı bir bozulma ihtimali düşük görünüyor. Dezenflasyon süreci ve buna eşlik eden faiz indirimi teması, piyasalar açısından destekleyici ana unsurlar olmayı sürdürürken, geri çekilen ve önümüzdeki dönemde de bu eğilimini devam ettirmesi beklenen faizler alternatif getirilerin cazibesini azaltarak risk iştahını artırıyor. Küresel tarafta ise daha şahin bir isim olarak görülen Warsh'ın adaylığına karşın Fed'in faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik beklentiler ve dolardaki göreceli zayıflık risk iştahını destekleyen unsurlar olarak öne çıkıyor. Öte yandan özellikle İran merkezli gelişmeler doğrultusunda jeopolitik risklerin Şubat ayı boyunca yakından izleneceğini düşünüyoruz. Bu konjonktür doğrultusunda faiz indirimi döngüsü devam ederken dengeli portföyümüzde TL faiz ağırlığını 5 puan azaltarak SUA fonumuza ekliyoruz.

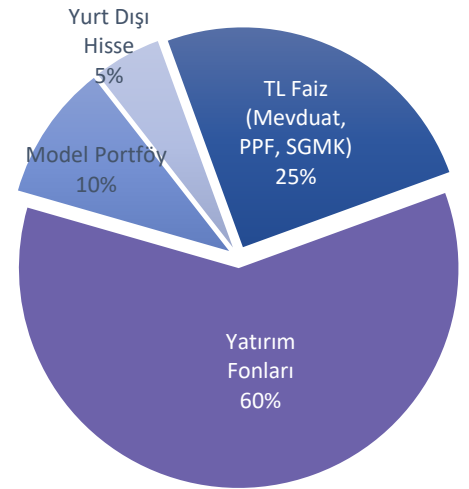
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	6.5%	2.9%	116%	41%
Son 3 Ay	15.3%	9.9%	78%	46%
Son 6 Ay	28.3%	21.4%	66%	48%
Son 12 Ay	62.6%	49.8%	63%	50%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Ocak	Şubat	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	30	25	▼
Yatırım Fonları	55	60	▲
Birinci Değişken Fon (SUA)	25	30	▲
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	10	10	◀▶
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

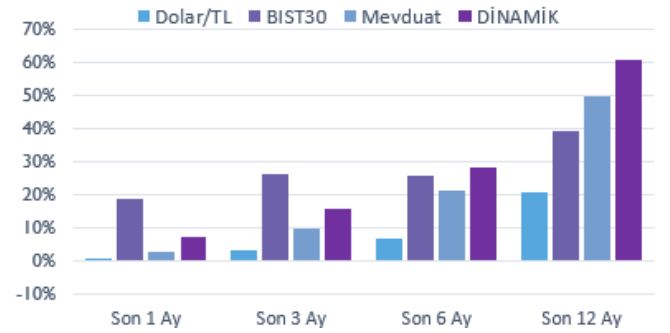
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

ŞUBAT 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Geride bıraktığımız ayda %23 değer kazanan Borsa İstanbul, 1997 yılından bu yana yıla en güçlü başlangıcını yaparken, söz konusu dönemde yurt dışında yerleşiklerin portföy büyüklüğünün yaklaşık 1 milyar dolar artması özellikle yabancı yatırımcı etkisinin giderek daha net hissedildiğine işaret ediyor. Güçlü değer kazanımına ek olarak küresel piyasalar karşısında belirgin bir pozitif ayrışma söz konusu olduğu için kısa vadede zaman zaman kâr realizasyonlarıyla karşılaşılması olası görünse de genel görünümde kalıcı bir bozulma ihtimali düşük görünüyor. Dezenflasyon süreci ve buna eşlik eden faiz indirimi teması, piyasalar açısından destekleyici ana unsurlar olmayı sürdürürken, geri çekilen ve önümüzdeki dönemde de bu eğilimini devam ettirmesi beklenen faizler alternatif getirilerin cazibesini azaltarak risk iştahını artırıyor. Küresel tarafta ise daha şahin bir isim olarak görülen Warsh'ın adaylığına karşın Fed'in faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik beklentiler ve dolardaki göreceli zayıflık risk iştahını destekleyen unsurlar olarak öne çıkıyor. Öte yandan özellikle İran merkezli gelişmeler doğrultusunda jeopolitik risklerin Şubat ayı boyunca yakından izleneceğini düşünüyoruz. Bu konjonktür doğrultusunda faiz indirimi döngüsü devam ederken dinamik portföyümüzde TL faiz ağırlığını 5 puan azaltarak SUA fonumuza ekliyoruz.

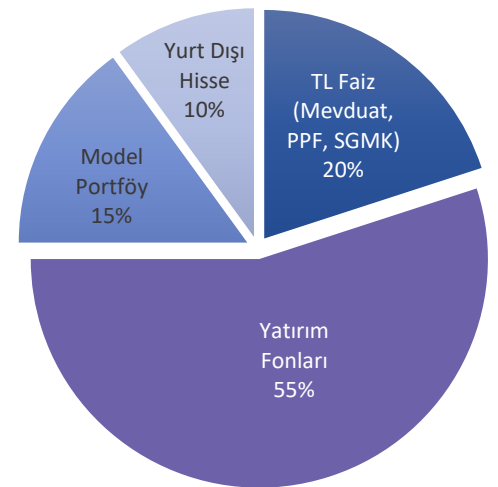
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	DİNAMİK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	7.3%	2.9%	135%	41%
Son 3 Ay	16.0%	9.9%	83%	46%
Son 6 Ay	28.4%	21.4%	66%	48%
Son 12 Ay	61.2%	49.8%	61%	50%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	Ocak	Şubat	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	25	20	▼
Yatırım Fonları	50	55	▲
Birinci Değişken Fon (SUA)	20	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	15	◀▶
Yurt Dışı Hisse	10	10	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

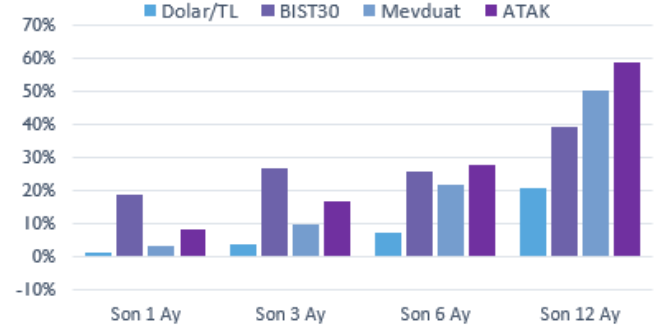
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

ŞUBAT 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Geride bıraktığımız ayda %23 değer kazanan Borsa İstanbul, 1997 yılından bu yana yıla en güçlü başlangıcını yaparken, söz konusu dönemde yurt dışında yerleşiklerin portföy büyüklüğünün yaklaşık 1 milyar dolar artması özellikle yabancı yatırımcı etkisinin giderek daha net hissedildiğine işaret ediyor. Güçlü değer kazanımına ek olarak küresel piyasalar karşısında belirgin bir pozitif ayrışma söz konusu olduğu için kısa vadede zaman zaman kâr realizasyonlarıyla karşılaşılması olası görünse de genel görünümde kalıcı bir bozulma ihtimali düşük görünüyor. Dezenflasyon süreci ve buna eşlik eden faiz indirimi teması, piyasalar açısından destekleyici ana unsurlar olmayı sürdürürken, geri çekilen ve önümüzdeki dönemde de bu eğilimini devam ettirmesi beklenen faizler alternatif getirilerin cazibesini azaltarak risk iştahını artırıyor. Küresel tarafta ise daha şahin bir isim olarak görülen Warsh'ın adaylığına karşın Fed'in faiz indirimlerine devam edeceğine yönelik beklentiler ve dolardaki göreceli zayıflık risk iştahını destekleyen unsurlar olarak öne çıkıyor. Öte yandan özellikle İran merkezli gelişmeler doğrultusunda jeopolitik risklerin Şubat ayı boyunca yakından izleneceğini düşünüyoruz. Bu konjonktür doğrultusunda faiz indirimi döngüsü devam ederken atak portföyümüzde TL faiz ağırlığını 5 puan azaltarak SUA fonumuza ekliyoruz.

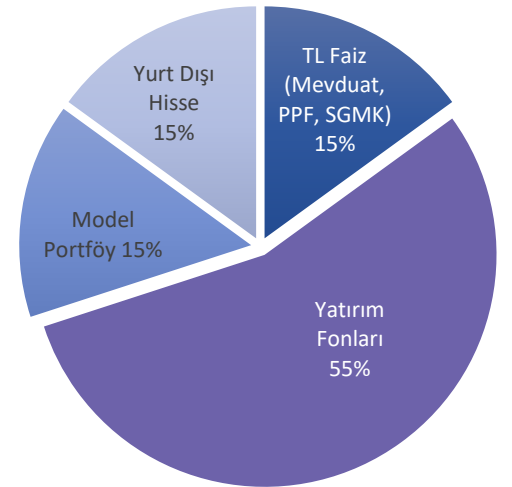
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	ATAK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	7.9%	2.9%	151%	41%
Son 3 Ay	16.4%	9.9%	85%	46%
Son 6 Ay	27.5%	21.4%	64%	48%
Son 12 Ay	58.4%	49.8%	58%	50%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Ocak	Şubat	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	20	15	▼
Yatırım Fonları	50	55	▲
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	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	15	◄►
Yurt Dışı Hisse	15	15	◄►
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.