



DENGELİ

DİNAMİK

ATAK

Yatırım Sepetleri

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

YATIRIM STRATEJİSİ

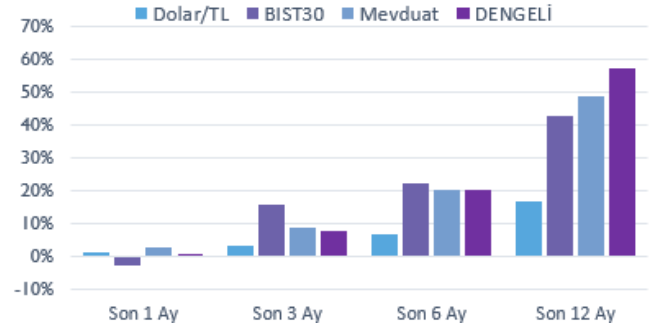
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

NİSAN 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Küresel piyasalar Nisan ayına, jeopolitik risklerin fiyatlamalarda belirleyici olmaya devam ettiği ve para politikası görünümünün daha da karmaşıklaştığı bir ortamda giriş yapıyor. Özellikle Orta Doğu kaynaklı gerilimin enerji fiyatları üzerinden enflasyonist baskıları artırması küresel büyüme üzerinde aşağı yönlü riskleri giderek güçlendiriyor. Bu çerçevede başta Fed olmak üzere önde gelen merkez bankalarının temkinli duruşunu korumaya devam edeceği ve faiz indirim sürecinin ötelenebileceği beklentisi öne çıkarken, artan belirsizlikler kısa vadede volatilitenin yüksek seyretmesine neden oluyor. Türkiye’de ise dezenflasyon sürecine yönelik beklentiler korunuyor olsa da son dönemde artan enerji fiyatları nedeniyle enflasyon beklentilerinin yukarı yönlü revize edildiğini görüyoruz. Söz konusu tablo doğal olarak TCMB’nin de faiz indirimlerinde aceleci olmayacağı algısını güçlendiriyor. Bu görünüm altında Borsa İstanbul’da orta uzun vadeli hikâye korunmakla birlikte, kısa vadede küresel gelişmelere bağlı dalgalanmaların öne çıktığı bir seyrin çok daha olası görünüyor. Mevduat benzeri ürünler ise geçen ay olduğu gibi göreceli olarak cazip görünümünü koruyor. Bu konjonktür doğrultusunda taşıdığı pozisyonlar itibarıyla hâlihazırda düşük riskli olan dengeli portföyümüzün yapısında değişikliğe gitmiyoruz.

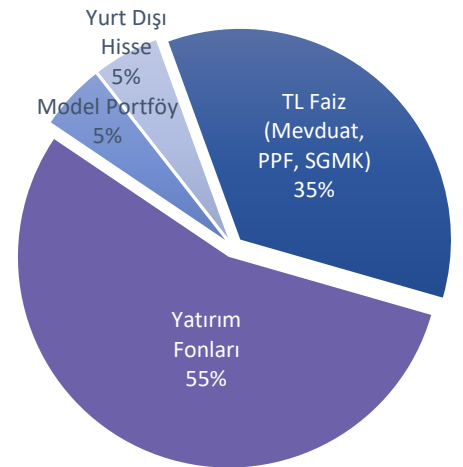
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	1.1%	3.5%	14%	51%
Son 3 Ay	8.3%	9.5%	38%	45%
Son 6 Ay	20.9%	20.9%	47%	47%
Son 12 Ay	58.1%	49.5%	58%	49%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Mart	Nisan	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	35	35	◀▶
Yatırım Fonları	55	55	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	30	30	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	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	5	5	◀▶
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

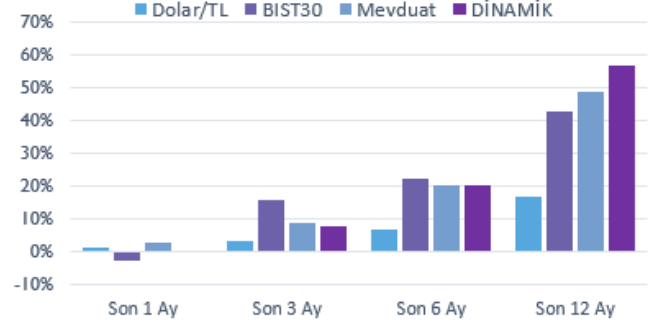
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

NİSAN 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Küresel piyasalar Nisan ayına, jeopolitik risklerin fiyatlamalarda belirleyici olmaya devam ettiği ve para politikası görünümünün daha da karmaşıklaştığı bir ortamda giriş yapıyor. Özellikle Orta Doğu kaynaklı gerilimin enerji fiyatları üzerinden enflasyonist baskıları artırması küresel büyüme üzerinde aşağı yönlü riskleri giderek güçlendiriyor. Bu çerçevede başta Fed olmak üzere önde gelen merkez bankalarının temkinli duruşunu korumaya devam edeceği ve faiz indirim sürecinin ötelenebileceği beklentisi öne çıkarken, artan belirsizlikler kısa vadede volatilitenin yüksek seyretmesine neden oluyor. Türkiye'de ise dezenflasyon sürecine yönelik beklentiler korunuyor olsa da son dönemde artan enerji fiyatları nedeniyle enflasyon beklentilerinin yukarı yönlü revize edildiğini görüyoruz. Söz konusu tablo doğal olarak TCMB'nin de faiz indirimlerinde aceleci olmayacağı algısını güçlendiriyor. Bu görünüm altında Borsa İstanbul'da orta uzun vadeli hikâye korunmakla birlikte, kısa vadede küresel gelişmelere bağlı dalgalanmaların öne çıktığı bir seyir çok daha olası görünüyor. Mevduat benzeri ürünler ise geçen ay olduğu gibi göreceli olarak cazip görünümünü koruyor. Bu konjonktür doğrultusunda mevcut haliyle ortalama risk seviyesini yansıtan dinamik portföyümüzde değişikliğe gitmiyoruz.

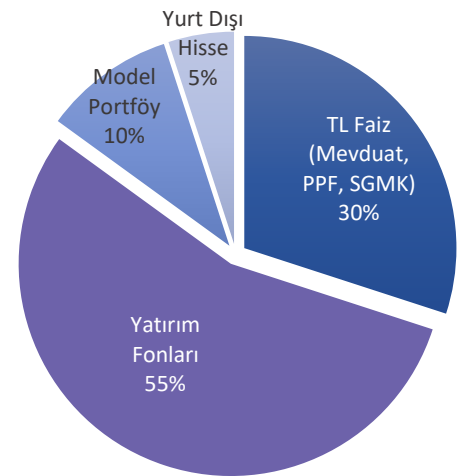
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	DİNAMİK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	0.7%	3.5%	9%	51%
Son 3 Ay	8.3%	9.5%	38%	45%
Son 6 Ay	20.6%	20.9%	46%	47%
Son 12 Ay	57.1%	49.5%	57%	49%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	Mart	Nisan	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	30	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	10	10	◀▶
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	100	100	



YATIRIM STRATEJİSİ

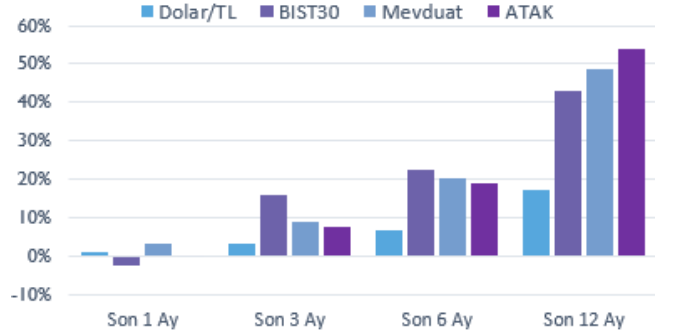
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

NİSAN 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Küresel piyasalar Nisan ayına, jeopolitik risklerin fiyatlamlarda belirleyici olmaya devam ettiği ve para politikası görünümünün daha da karmaşıklaştığı bir ortamda giriş yapıyor. Özellikle Orta Doğu kaynaklı gerilimin enerji fiyatları üzerinden enflasyonist baskıları artırması küresel büyüme üzerinde aşağı yönlü riskleri giderek güçlendiriyor. Bu çerçevede başta Fed olmak üzere önde gelen merkez bankalarının temkinli duruşunu korumaya devam edeceği ve faiz indirim sürecinin ötelenebileceği beklentisi öne çıkarken, artan belirsizlikler kısa vadede volatilitenin yüksek seyretmesine neden oluyor. Türkiye’de ise dezenflasyon sürecine yönelik beklentiler korunuyor olsa da son dönemde artan enerji fiyatları nedeniyle enflasyon beklentilerinin yukarı yönlü revize edildiğini görüyoruz. Söz konusu tablo doğal olarak TCMB’nin de faiz indirimlerinde aceleci olmayacağı algısını güçlendiriyor. Bu görünüm altında Borsa İstanbul’da orta uzun vadeli hikâye korunmakla birlikte, kısa vadede küresel gelişmelere bağlı dalgalanmaların öne çıktığı bir seyir çok daha olası görünüyor. Mevduat benzeri ürünler ise geçen ay olduğu gibi göreceli olarak cazip görünümünü koruyor. Bu konjonktür doğrultusunda mevcut dağılımı ile yüksek risk seviyesini yansıtan atak portföyümüzde değişikliğe gitmiyoruz.

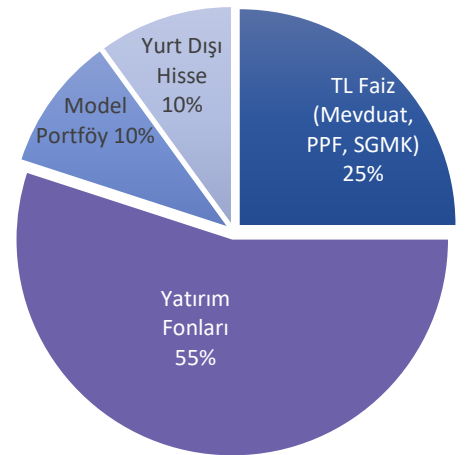
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	ATAK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	0.1%	3.5%	1%	51%
Son 3 Ay	7.9%	9.5%	36%	45%
Son 6 Ay	19.4%	20.9%	43%	47%
Son 12 Ay	54.3%	49.5%	54%	49%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Mart	Nisan	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	25	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	10	10	◀▶
Yurt Dışı Hisse	10	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.