



DENGELİ

DİNAMİK

ATAK

## Yatırım Sepetleri

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

## YATIRIM STRATEJİSİ

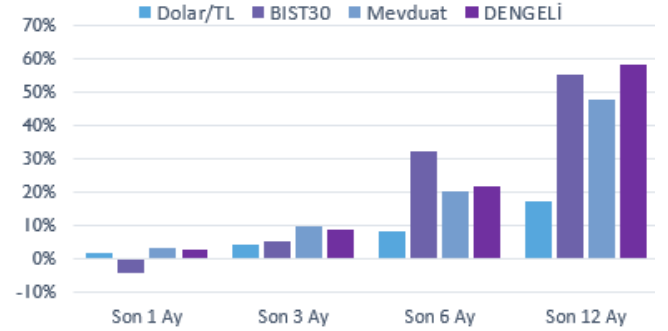
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

## HAZİRAN 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Haziran ayına girilirken fiyatlamalar, süregelen jeopolitik belirsizliklere rağmen risk iştahının tamamen bozulmadığı ancak enflasyon, petrol ve faiz başlıklarının yeniden daha fazla ağırlık kazandığı hassas bir dengeye işaret ediyor. Hisse senetleri küresel ölçekte güçlü şirket kârlılıkları ve yapay zekâ temasının desteğiyle kazanımlarını korumaya çalışırken, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını yukarı taşıması ve bunun enflasyonun görünümünü yeniden bozma ihtimali yatırımcıları doğal olarak daha temkinli olmaya da zorluyor. Bu nedenle Haziran'da piyasaların karşı karşıya olduğu temel soru, büyüme ve kârlılık hikâyesinin yüksek enerji maliyetleri ve dirençli tahvil faizleri karşısında ne kadar dayanıklı kalabileceği olacak. Enflasyon riskinin yüksek petrol fiyatları nedeniyle canlı kalmaya devam etmesi ise özellikle önde gelen merkez bankalarının faiz artırımı ihtimalinin fiyatlamalarda giderek daha fazla yer bulmasına neden oluyor. Yüksek reel faize işaret eden bu tablo jeopolitik risklerle birleştiğinde değerli metallerde ay boyunca dalgalı bir görünüm yaratabilir. Jeopolitik görünümün yanında siyasi gelişmelerin de dikkatle izlendiği yurt içinde ise enflasyon ve faiz patikasına dair beklentiler risk iştahında belirleyici olmaya muhtemelen devam edecektir. Bu konjonktür doğrultusunda taşıdığı pozisyonlar itibarıyla hâlihazırda düşük riskli olan dengeli portföyümüzün yapısında değişikliğe gitmiyoruz.

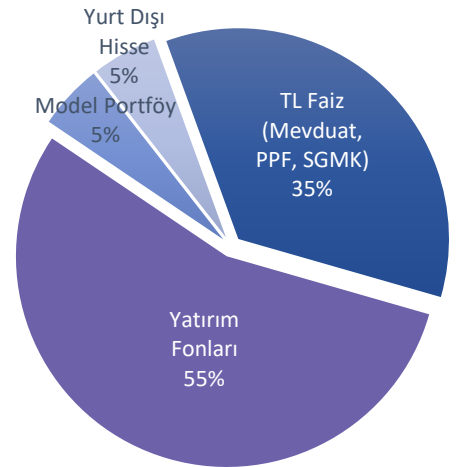
## DENGELİ Portföy Performansı

| Performans | DENGELİ | Mevduat | DENGELİ<br>(Yıllıklandırılmış) | Mevduat<br>(Yıllıklandırılmış) |
|------------|---------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Son 1 Ay   | 3.2%    | 3.3%    | 46%                            | 48%                            |
| Son 3 Ay   | 8.8%    | 10.0%   | 41%                            | 47%                            |
| Son 6 Ay   | 21.7%   | 20.5%   | 49%                            | 46%                            |
| Son 12 Ay  | 58.6%   | 48.1%   | 59%                            | 48%                            |



## Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

| DENGELİ                                 | Mayıs      | Haziran    | Değişim |
|---|------------|------------|---------|
| <b>TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)</b>     | 35         | 35         | ◀▶      |
| <b>Yatırım Fonları</b>                  | 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          | ◀▶      |
| <b>Model Portföy</b>                    | 5          | 5          | ◀▶      |
| <b>Yurt Dışı Hisse</b>                  | 5          | 5          | ◀▶      |
| <b>Toplam</b>                           | <b>100</b> | <b>100</b> |         |



## YATIRIM STRATEJİSİ

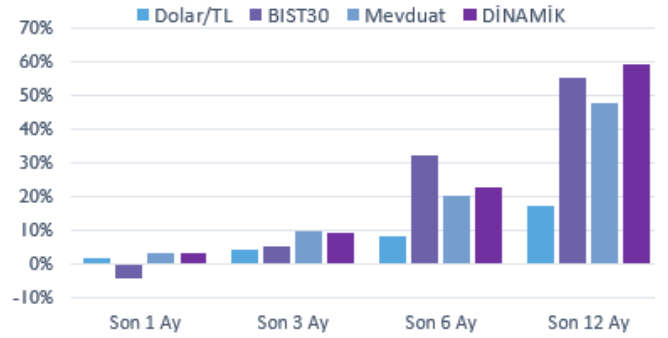
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

## HAZİRAN 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Haziran ayına girilirken fiyatlamalar, süregelen jeopolitik belirsizliklere rağmen risk iştahının tamamen bozulmadığı ancak enflasyon, petrol ve faiz başlıklarının yeniden daha fazla ağırlık kazandığı hassas bir dengeye işaret ediyor. Hisse senetleri küresel ölçekte güçlü şirket kârlılıkları ve yapay zekâ temasının desteğiyle kazanımlarını korumaya çalışırken, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını yukarı taşıması ve bunun enflasyonun görünümünü yeniden bozma ihtimali yatırımcıları doğal olarak daha temkinli olmaya da zorluyor. Bu nedenle Haziran'da piyasaların karşı karşıya olduğu temel soru, büyüme ve kârlılık hikâyesinin yüksek enerji maliyetleri ve dirençli tahvil faizleri karşısında ne kadar dayanıklı kalabileceği olacak. Enflasyon riskinin yüksek petrol fiyatları nedeniyle canlı kalmaya devam etmesi ise özellikle önde gelen merkez bankalarının faiz artırımı ihtimalinin fiyatlamalarda giderek daha fazla yer bulmasına neden oluyor. Yüksek reel faize işaret eden bu tablo jeopolitik risklerle birleştiğinde değerli metallerde ay boyunca dalgalı bir görünüm yaratabilir. Jeopolitik görünümün yanında siyasi gelişmelerin de dikkatle izlendiği yurt içinde ise enflasyon ve faiz patikasına dair beklentiler risk iştahında belirleyici olmaya muhtemelen devam edecektir. Bu konjonktür doğrultusunda mevcut haliyle ortalama risk seviyesini yansıtan dinamik portföyümüzde değişikliğe gitmiyoruz.

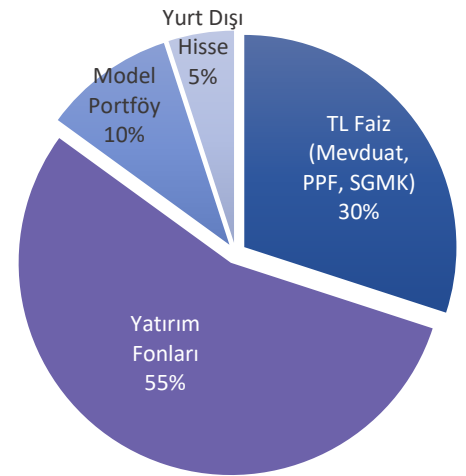
## DİNAMİK Portföy Performansı

| Performans | DİNAMİK | Mevduat | DİNAMİK<br>(Yıllıklandırılmış) | Mevduat<br>(Yıllıklandırılmış) |
|------------|---------|---------|--------------------------------|--------------------------------|
| Son 1 Ay   | 3.3%    | 3.3%    | 49%                            | 48%                            |
| Son 3 Ay   | 9.2%    | 10.0%   | 43%                            | 47%                            |
| Son 6 Ay   | 22.8%   | 20.5%   | 52%                            | 46%                            |
| Son 12 Ay  | 59.6%   | 48.1%   | 60%                            | 48%                            |



## Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

| DİNAMİK                                 | Mayıs      | Haziran    | Değişim |
|---|------------|------------|---------|
| <b>TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)</b>     | 30         | 30         | ◀▶      |
| <b>Yatırım Fonları</b>                  | 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          | ◀▶      |
| <b>Model Portföy</b>                    | 10         | 10         | ◀▶      |
| <b>Yurt Dışı Hisse</b>                  | 5          | 5          | ◀▶      |
| <b>Toplam</b>                           | <b>100</b> | <b>100</b> |         |



## YATIRIM STRATEJİSİ

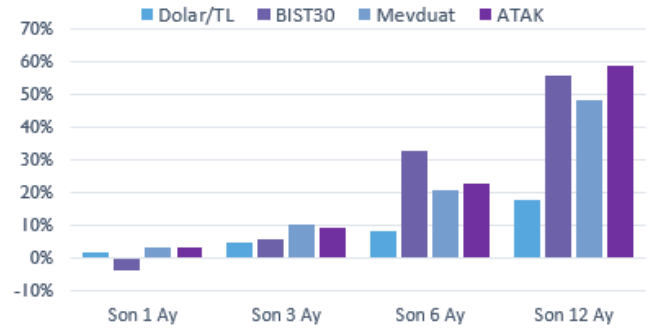
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

## HAZİRAN 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Haziran ayına girilirken fiyatlamalar, süregelen jeopolitik belirsizliklere rağmen risk iştahının tamamen bozulmadığı ancak enflasyon, petrol ve faiz başlıklarının yeniden daha fazla ağırlık kazandığı hassas bir dengeye işaret ediyor. Hisse senetleri küresel ölçekte güçlü şirket kârlılıkları ve yapay zekâ temasının desteğiyle kazanımlarını korumaya çalışırken, Orta Doğu kaynaklı jeopolitik risklerin petrol fiyatlarını yukarı taşıması ve bunun enflasyonun görünümünü yeniden bozma ihtimali yatırımcıları doğal olarak daha temkinli olmaya da zorluyor. Bu nedenle Haziran'da piyasaların karşı karşıya olduğu temel soru, büyüme ve kârlılık hikâyesinin yüksek enerji maliyetleri ve dirençli tahvil faizleri karşısında ne kadar dayanıklı kalabileceği olacak. Enflasyon riskinin yüksek petrol fiyatları nedeniyle canlı kalmaya devam etmesi ise özellikle önde gelen merkez bankalarının faiz artırımı ihtimalinin fiyatlamalarda giderek daha fazla yer bulmasına neden oluyor. Yüksek reel faize işaret eden bu tablo jeopolitik risklerle birleştiğinde değerli metallerde ay boyunca dalgalı bir görünüm yaratabilir. Jeopolitik görünümün yanında siyasi gelişmelerin de dikkatle izlendiği yurt içinde ise enflasyon ve faiz patikasına dair beklentiler risk iştahında belirleyici olmaya muhtemelen devam edecektir. Bu konjonktür doğrultusunda mevcut dağılımı ile yüksek risk seviyesini yansıtan atak portföyümüzde değişikliğe gitmiyoruz.

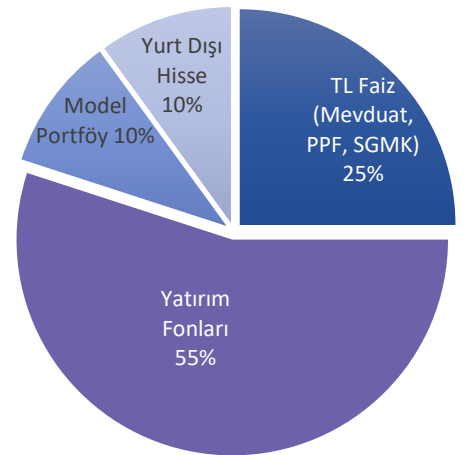
### ATAK Portföy Performansı

| Performans | ATAK  | Mevduat | ATAK<br>(Yıllıklandırılmış) | Mevduat<br>(Yıllıklandırılmış) |
|------------|-------|---------|-----------------------------|--------------------------------|
| Son 1 Ay   | 3.1%  | 3.3%    | 45%                         | 48%                            |
| Son 3 Ay   | 9.0%  | 10.0%   | 42%                         | 47%                            |
| Son 6 Ay   | 22.8% | 20.5%   | 52%                         | 46%                            |
| Son 12 Ay  | 58.7% | 48.1%   | 59%                         | 48%                            |



### Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

| ATAK                                    | Mayıs      | Haziran    | Değişim |
|---|------------|------------|---------|
| <b>TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)</b>     | 25         | 25         | ◀▶      |
| <b>Yatırım Fonları</b>                  | 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          | ◀▶      |
| <b>Model Portföy</b>                    | 10         | 10         | ◀▶      |
| <b>Yurt Dışı Hisse</b>                  | 10         | 10         | ◀▶      |
| <b>Toplam</b>                           | <b>100</b> | <b>100</b> |         |



## 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.