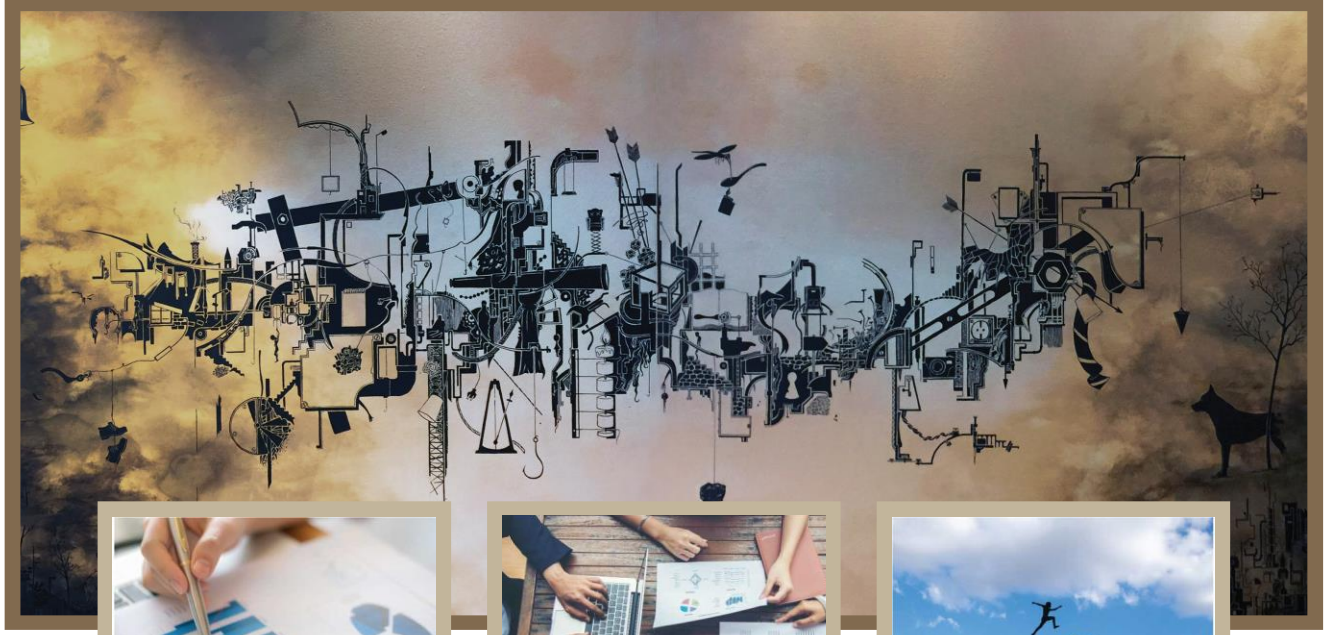




DENGELİ



DİNAMİK



ATAK

Yatırım Sepetleri

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

YATIRIM STRATEJİSİ

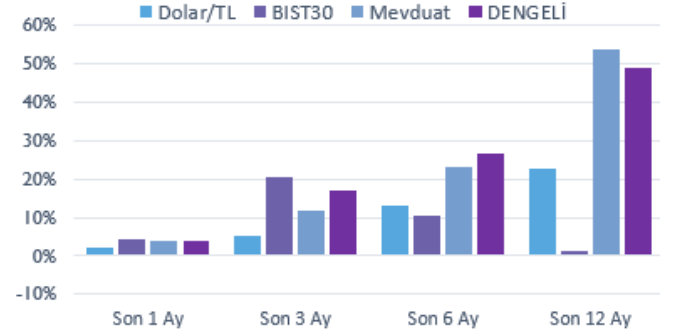
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

AĞUSTOS 2025 BEKLENTİLERİMİZ

Ağustos ayında Fed ve ECB toplantılarının bulunmaması para politikalarını gündemin arka sıralarına itebilir gibi görünse de bu hafta İngiltere Merkez Bankası'nın faiz indirimine gideceğinin tahmin edilmesi ve ayın sonuna doğru Fed'in izleyeceği para politikasına dair önemli sinyaller vermesi beklenen Jackson Hole sempozyumunun gerçekleştirilecek olması merkez bankalarını odak noktasında tutmaya devam edecektir. Öte yandan ABD Başkanı Donald Trump'ın, Rusya'ya, Ukrayna ile barış için verdiği sürenin 8 Ağustos'ta dolacak olması ve aksi bir senaryoya yönelik yeni yaptırım tehdidi, jeopolitik risk algısını kısmen de olsa artırmış durumda. Buna ek olarak yeni gümrük vergileri piyasalarda hareketliliği yüksek tutabilir. Yurt içinde ise Temmuz'da enflasyon son üç ayın en yüksek artışını göstermiş olsa da yıllık bazda geri çekilmenin devam etmesi ile dezenflasyon süreci korunuyor. Merkez Bankası faiz indirimlerine 300 baz puanla başlarken bir sonraki PPK toplantısının yapılacağı Eylül ayına kadar verilerin ortaya koyacağı tablo faiz indirimlerinin boyutuna dair beklentilerin biraz daha netleşmesine katkı sağlayacaktır. Bu konjonktür doğrultusunda taşıdığı pozisyonlar itibariyle hâlihazırda düşük riskli olan dengeli portföyümüzün yapısında değişikliğe gitmiyoruz.

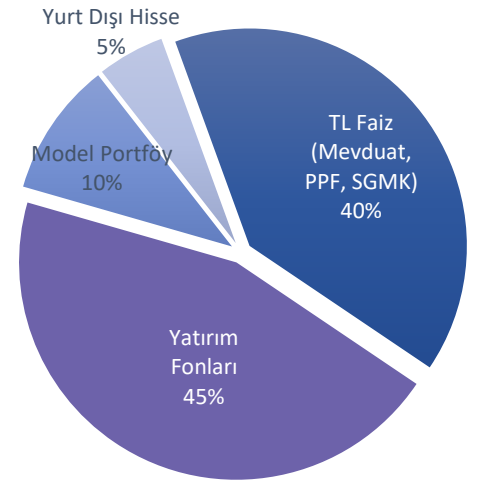
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	3.8%	4.0%	58%	61%
Son 3 Ay	17.2%	11.6%	90%	56%
Son 6 Ay	26.7%	23.4%	62%	53%
Son 12 Ay	49.1%	53.9%	49%	54%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Temmuz	Ağustos	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	40	40	◀▶
Yatırım Fonları	45	45	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	25	25	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	5	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	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

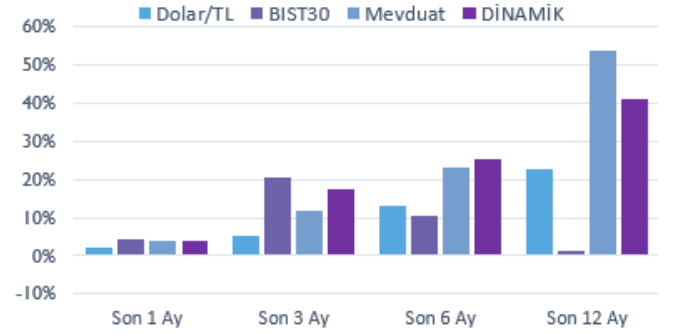
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

AĞUSTOS 2025 BEKLENTİLERİMİZ

Ağustos ayında Fed ve ECB toplantılarının bulunmaması para politikalarını gündemin arka sıralarına itebilir gibi görünse de bu hafta İngiltere Merkez Bankası'nın faiz indirimine gideceğinin tahmin edilmesi ve ayın sonuna doğru Fed'in izleyeceği para politikasına dair önemli sinyaller vermesi beklenen Jackson Hole sempozyumunun gerçekleştirilecek olması merkez bankalarını odak noktasında tutmaya devam edecektir. Öte yandan ABD Başkanı Donald Trump'ın, Rusya'ya, Ukrayna ile barış için verdiği sürenin 8 Ağustos'ta dolacak olması ve aksi bir senaryoya yönelik yeni yaptırım tehdidi, jeopolitik risk algısını kısmen de olsa artırmış durumda. Buna ek olarak yeni gümrük vergileri piyasalarda hareketliliği yüksek tutabilir. Yurt içinde ise Temmuz'da enflasyon son üç ayın en yüksek artışını göstermiş olsa da yıllık bazda geri çekilmenin devam etmesi ile dezenflasyon süreci korunuyor. Merkez Bankası faiz indirimlerine 300 baz puanla başlarken bir sonraki PPK toplantısının yapılacağı Eylül ayına kadar verilerin ortaya koyacağı tablo faiz indirimlerinin boyutuna dair beklentilerin biraz daha netleşmesine katkı sağlayacaktır. Bu konjonktür doğrultusunda mevcut haliyle ortalama risk seviyesini yansıtan dinamik portföyümüzde değişikliğe gitmiyoruz.

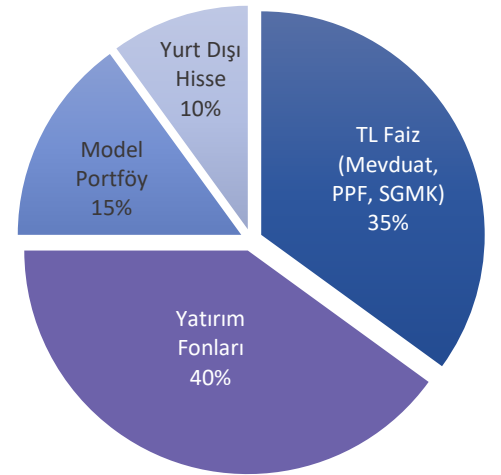
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	DİNAMİK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	3.7%	4.0%	56%	61%
Son 3 Ay	17.6%	11.6%	93%	56%
Son 6 Ay	25.6%	23.4%	59%	53%
Son 12 Ay	41.3%	53.9%	41%	54%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	Temmuz	Ağustos	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	35	35	◀▶
Yatırım Fonları	40	40	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	20	20	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	5	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	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

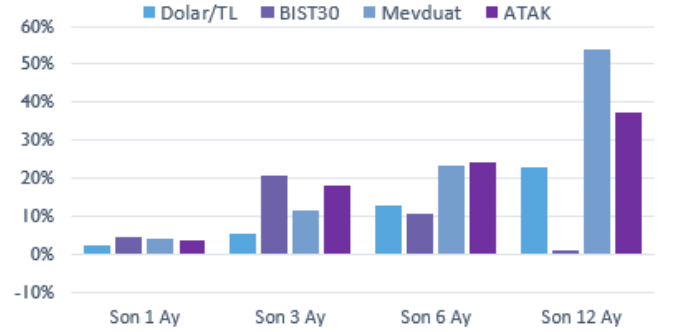
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

AĞUSTOS 2025 BEKLENTİLERİMİZ

Ağustos ayında Fed ve ECB toplantılarının bulunmaması para politikalarını gündemin arka sıralarına itebilir gibi görünse de bu hafta İngiltere Merkez Bankası'nın faiz indirimine gideceğinin tahmin edilmesi ve ayın sonuna doğru Fed'in izleyeceği para politikasına dair önemli sinyaller vermesi beklenen Jackson Hole sempozyumunun gerçekleştirilecek olması merkez bankalarını odak noktasında tutmaya devam edecektir. Öte yandan ABD Başkanı Donald Trump'ın, Rusya'ya, Ukrayna ile barış için verdiği sürenin 8 Ağustos'ta dolacak olması ve aksi bir senaryoya yönelik yeni yaptırım tehdidi, jeopolitik risk algısını kısmen de olsa artırmış durumda. Buna ek olarak yeni gümrük vergileri piyasalarda hareketliliği yüksek tutabilir. Yurt içinde ise Temmuz'da enflasyon son üç ayın en yüksek artışını göstermiş olsa da yıllık bazda geri çekilmenin devam etmesi ile dezenflasyon süreci korunuyor. Merkez Bankası faiz indirimlerine 300 baz puanla başlarken bir sonraki PPK toplantısının yapılacağı Eylül ayına kadar verilerin ortaya koyacağı tablo faiz indirimlerinin boyutuna dair beklentilerin biraz daha netleşmesine katkı sağlayacaktır. Bu konjonktür doğrultusunda mevcut dağılımı ile yüksek risk seviyesini yansıtan atak portföyümüzde değişikliğe gitmiyoruz.

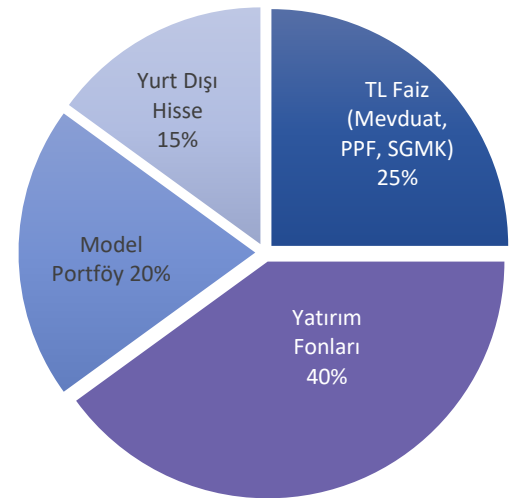
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	ATAK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	3.5%	4.0%	53%	61%
Son 3 Ay	18.0%	11.6%	96%	56%
Son 6 Ay	24.2%	23.4%	55%	53%
Son 12 Ay	37.3%	53.9%	37%	54%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Temmuz	Ağustos	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	25	25	◀▶
Yatırım Fonları	40	40	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	15	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	5	◀▶
Hisse Yoğun Fon (UPH)	10	10	◀▶
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	5	◀▶
Altın Fonu (UP1)	5	5	◀▶
Model Portföy	20	20	◀▶
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.