



DENGELİ

DİNAMİK

ATAK

Yatırım Sepetleri

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

YATIRIM STRATEJİSİ

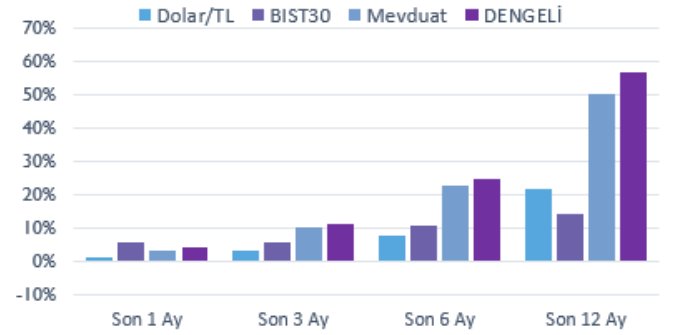
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

OCAK 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Yeni yılın ilk ayına girilirken odak noktasında jeopolitik riskler ve merkez bankaları yer almaya devam ediyor. ABD'nin Venezuela'ya yaptığı müdahale jeopolitik risk primini artıran bir gelişme olarak öne çıksa da geniş çaplı bir çatışmadan ziyade şimdilik sınırlı bir operasyonun söz konusu olması risk iştahının bozulmasına izin vermiyor. Diğer tarafta son üç toplantısında arka arkaya faiz indirimlerine giden Fed'in Ocak toplantısında beklemede kalacağı tahmin edilirken; sonraki dönemlerine ilişkin yönlendirmeler yakından izlenecektir. Ayrıca ABD Başkanı Trump'ın bu ay yeni Fed başkanı adayını açıklama ihtimali, adayın para politikasına yaklaşımına bağlı olarak; küresel risk iştahı üzerinde dalgalanma yaratabilecek önemli bir başlık olarak öne çıkıyor. Yurt içinde ise Borsa İstanbul'un 2025'te enflasyonun gerisinde kalarak reel anlamda zayıf bir performans sergilediğini gördük. Buna karşın dezenflasyon sürecine paralel olarak TCMB'nin faiz indirimi sürecine devam etmesinin beklenmesi ve öngörülebilirliğin artması, 2026'ya yönelik görünümün pozitif kalmasını sağlıyor. Risk priminde iyileşmenin korunması da orta vadede hisse senetleri için daha dengeli ve destekleyici bir zemin oluşturabilir. Diğer taraftan son 10 yıllık performanslar göz önünde bulundurulduğunda Borsa İstanbul'da Ocak aylarının %5'e yakın ortalama getiri ile en güçlü aylardan biri olduğunu hatırlatmak gerekir. Faiz indirimi döngüsü devam ederken dengeli portföyümüzde TL faiz ağırlığını 5 puan azaltarak SUC fonumuza ekliyoruz.

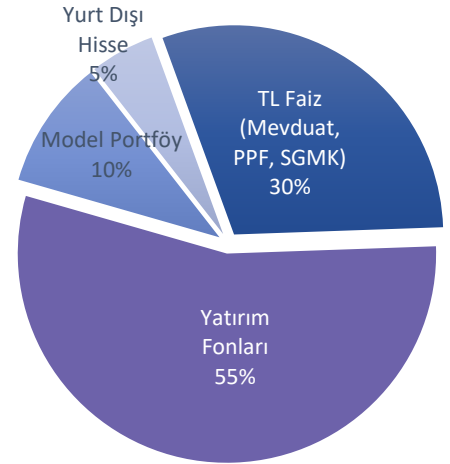
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	4.3%	3.5%	67%	52%
Son 3 Ay	11.5%	10.4%	56%	49%
Son 6 Ay	24.8%	22.7%	57%	51%
Son 12 Ay	57.0%	50.6%	57%	51%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Aralık	Ocak	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	35	30	▼
Yatırım Fonları	50	55	▲
Birinci Değişken Fon (SUA)	25	25	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	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

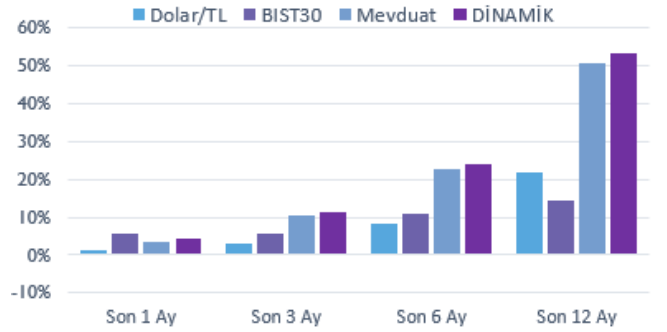
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

OCAK 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Yeni yılın ilk ayına girilirken odak noktasında jeopolitik riskler ve merkez bankaları yer almaya devam ediyor. ABD'nin Venezuela'ya yaptığı müdahale jeopolitik risk primini artıran bir gelişme olarak öne çıksa da geniş çaplı bir çatışmadan ziyade şimdilik sınırlı bir operasyonun söz konusu olması risk iştahının bozulmasına izin vermiyor. Diğer tarafta son üç toplantısında arka arkaya faiz indirimlerine giden Fed'in Ocak toplantısında beklemede kalacağı tahmin edilirken; sonraki dönemlerine ilişkin yönlendirmeler yakından izlenecektir. Ayrıca ABD Başkanı Trump'ın bu ay yeni Fed başkanı adayını açıklama ihtimali, adayın para politikasına yaklaşımına bağlı olarak; küresel risk iştahı üzerinde dalgalanma yaratabilecek önemli bir başlık olarak öne çıkıyor. Yurt içinde ise Borsa İstanbul'un 2025'te enflasyonun gerisinde kalarak reel anlamda zayıf bir performans sergilediğini gördük. Buna karşın dezenflasyon sürecine paralel olarak TCMB'nin faiz indirimi sürecine devam etmesinin beklenmesi ve öngörülebilirliğin artması, 2026'ya yönelik görünümün pozitif kalmasını sağlıyor. Risk priminde iyileşmenin korunması da orta vadede hisse senetleri için daha dengeli ve destekleyici bir zemin oluşturabilir. Diğer taraftan son 10 yıllık performanslar göz önünde bulundurulduğunda Borsa İstanbul'da Ocak aylarının %5'e yakın ortalama getiri ile en güçlü aylardan biri olduğunu hatırlatmak gerekir. Faiz indirimi döngüsü devam ederken dinamik portföyümüzde TL faiz ağırlığını 5 puan azaltarak SUC fonumuza ekliyoruz.

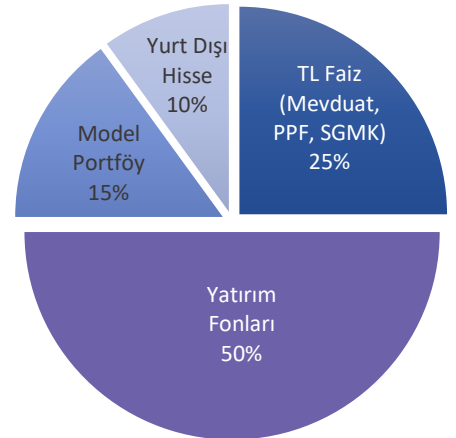
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	DİNAMİK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	4.4%	3.5%	69%	52%
Son 3 Ay	11.2%	10.4%	54%	49%
Son 6 Ay	23.9%	22.7%	54%	51%
Son 12 Ay	53.5%	50.6%	54%	51%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	Aralık	Ocak	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	30	25	▼
Yatırım Fonları	45	50	▲
Birinci Değişken Fon (SUA)	20	20	◄►
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	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

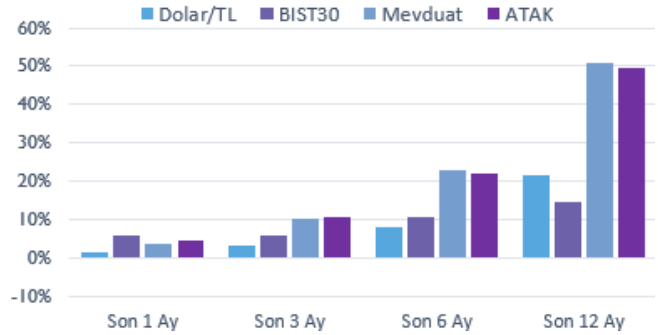
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

OCAK 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Yeni yılın ilk ayına girilirken odak noktasında jeopolitik riskler ve merkez bankaları yer almaya devam ediyor. ABD'nin Venezuela'ya yaptığı müdahale jeopolitik risk primini artıran bir gelişme olarak öne çıksa da geniş çaplı bir çatışmadan ziyade şimdilik sınırlı bir operasyonun söz konusu olması risk iştahının bozulmasına izin vermiyor. Diğer tarafta son üç toplantısında arka arkaya faiz indirimlerine giden Fed'in Ocak toplantısında beklemede kalacağı tahmin edilirken; sonraki dönemlerine ilişkin yönlendirmeler yakından izlenecektir. Ayrıca ABD Başkanı Trump'ın bu ay yeni Fed başkanı adayını açıklama ihtimali, adayın para politikasına yaklaşımına bağlı olarak; küresel risk iştahı üzerinde dalgalanma yaratabilecek önemli bir başlık olarak öne çıkıyor. Yurt içinde ise Borsa İstanbul'un 2025'te enflasyonun gerisinde kalarak reel anlamda zayıf bir performans sergilediğini gördük. Buna karşın dezenflasyon sürecine paralel olarak TCMB'nin faiz indirimi sürecine devam etmesinin beklenmesi ve öngörülebilirliğin artması, 2026'ya yönelik görünümün pozitif kalmasını sağlıyor. Risk priminde iyileşmenin korunması da orta vadede hisse senetleri için daha dengeli ve destekleyici bir zemin oluşturabilir. Diğer taraftan son 10 yıllık performanslar göz önünde bulundurulduğunda Borsa İstanbul'da Ocak aylarının %5'e yakın ortalama getiri ile en güçlü aylardan biri olduğunu hatırlatmak gerekir. Faiz indirimi döngüsü devam ederken atak portföyümüzde TL faiz ağırlığını 5 puan azaltarak SUC fonumuza ekliyoruz.

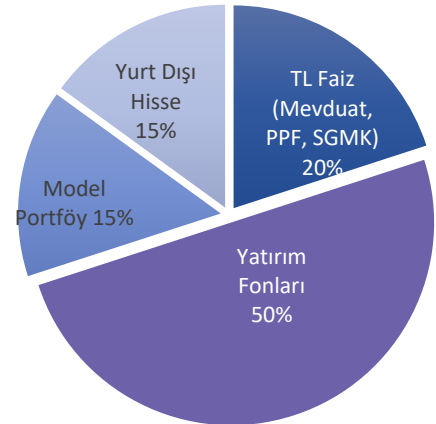
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	ATAK (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	4.3%	3.5%	68%	52%
Son 3 Ay	10.5%	10.4%	50%	49%
Son 6 Ay	22.1%	22.7%	50%	51%
Son 12 Ay	49.5%	50.6%	50%	51%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Aralık	Ocak	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	25	20	▼
Yatırım Fonları	45	50	▲
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	15	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	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.