DAHA
ÜNLÜ & Co



DENGELİ

DİNAMİK

ATAK

Yatırım Sepetleri

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

DAHA ÜNLÜ & Co

Yatırım Sepetleri > Dengeli

RİSK SEVİYESİ: DÜŞÜK - ORTA

YATIRIM STRATEJİSİ

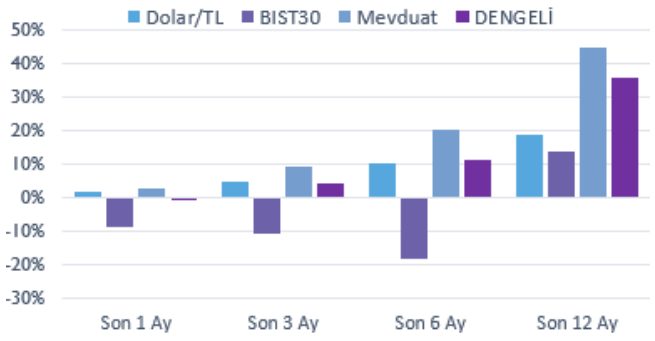
Düşük - orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. En fazla %20'si hisse senetlerinden oluşmak koşuluyla, asgari risk – azami getiri ilkeleri çerçevesinde hareket eden portföy, ağırlıklı olarak mevduat, sabit getirili enstrümanlar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

KASIM 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Kasım ayıyla birlikte küresel piyasaların gündeminde siyasi gelişmelerin ve jeopolitik risklerin para politikalarına kıyasla daha belirleyici olabileceği bir döneme giriyoruz. Özellikle ABD ara seçimleri ayın en önemli gündem maddesi olarak öne çıkıyor. Seçim sonuçlarının Kongre'deki güç dengesini nasıl şekillendireceği ve ABD'nin Orta Doğu'da izleyeceği yol, görünümün netleşmesi adına önem taşıyor. Diğer taraftan yurt dışı hisse senedi piyasalarında teknoloji şirketleri üzerindeki yüksek volatilite de dikkatle takip edilmesi gereken bir diğer başlık. Yapay zekâ yatırımlarına yönelik yüksek harcamaların ne ölçüde gelir ve nakit akışına dönüşebileceğine ilişkin soru işaretleri sürerken baskının genele yayılıp yayılmayacağı küresel risk iştahı açısından belirleyici olabilir. Yurt içinde ise son iki ayda zayıf bir performans sergileyen Borsa İstanbul'da denge bulma çabasının Kasım ayında öne çıkması olası görünse de jeopolitik risklerin yoğun seyretmesi nedeniyle dip seviyelerin görüldüğünü söylemek kolay değil. Bu konjonktür doğrultusunda, dengeli portföyümüzde güncellenen nitelikli yatırımcı tanımını da göz önünde bulundurarak serbest fon olan UPD, USY ve ULH fonlarının ağırlıklarını benzer risk seviyesine sahip SUC fonumuza ve TL faize yönlendiriyoruz. SPK'nın 26.10.2026 tarihli kararı uyarınca, nitelikli yatırımcı şartlarında yapılan değişiklik nedeniyle model portföylerde yer alan serbest fon pozisyonlarımızın yerine nitelikli yatırımcı statüsünde ve/veya bulunmayan yatırımcılara yönelik olarak Değişken Fonlarımız model portföylere eklenmiştir. Kurul kararı gereği serbest fonlar yatırımcı tercihiyle taşınmaya devam edilebilir, istendiği zaman satılabilir.

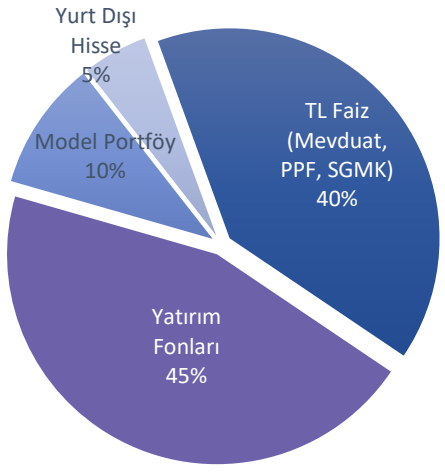
DENGELİ Portföy Performansı

Performans	DENGELİ	Mevduat	DENGELİ (Yıllıklandırılmış)	Mevduat (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	-0.8%	3.2%	-9%	46%
Son 3 Ay	4.5%	9.6%	20%	45%
Son 6 Ay	11.3%	20.5%	24%	46%
Son 12 Ay	36.1%	45.1%	36%	45%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DENGELİ	Ekim	Kasım	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	35	40	▲
Yatırım Fonları	50	45	▼
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	15	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	15	▲
Hisse Yoğun Fon (UPH)	5	5	◀▶
Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (USY)	5	0	▼
Eurobond Fonu (UPD)	5	0	▼
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	0	▼
Altın Fonu (UP1)	10	10	◀▶
Model Portföy	10	10	◀▶
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	**100**	**100**	



DAHA ÜNLÜ & Co

Yatırım Sepetleri > Dinamik

RİSK SEVİYESİ: ORTA

YATIRIM STRATEJİSİ

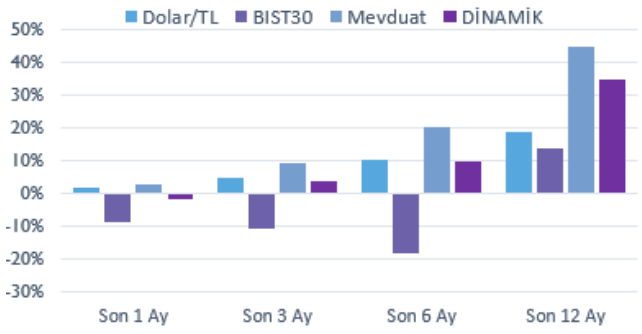
Orta risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Değişen piyasa koşullarına göre aktif olarak yönetilmektedir. Mevduat ve sabit getirili menkul kıymetlere yatırımın yapılmasının yanı sıra hisse senetlerine de portföyün %40'ını aşmamak kaydıyla yatırım yapılabilir. Eurobond ve mevduat gibi enstrümanlarla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

KASIM 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Kasım ayıyla birlikte küresel piyasaların gündeminde siyasi gelişmelerin ve jeopolitik risklerin para politikalarına kıyasla daha belirleyici olabileceği bir döneme giriyoruz. Özellikle ABD ara seçimleri ayın en önemli gündem maddesi olarak öne çıkıyor. Seçim sonuçlarının Kongre'deki güç dengesini nasıl şekillendireceği ve ABD'nin Orta Doğu'da izleyeceği yol, görünümün netleşmesi adına önem taşıyor. Diğer taraftan yurt dışı hisse senedi piyasalarında teknoloji şirketleri üzerindeki yüksek volatilite de dikkatle takip edilmesi gereken bir diğer başlık. Yapay zekâ yatırımlarına yönelik yüksek harcamaların ne ölçüde gelir ve nakit akışına dönüşebileceğine ilişkin soru işaretleri sürerken baskının genele yayılıp yayılmayacağı küresel risk iştahı açısından belirleyici olabilir. Yurt içinde ise son iki ayda zayıf bir performans sergileyen Borsa İstanbul'da denge bulma çabasının Kasım ayında öne çıkması olası görünse de jeopolitik risklerin yoğun seyretmesi nedeniyle dip seviyelerin görüldüğünü söylemek kolay değil. Bu konjonktür doğrultusunda, dinamik portföyümüzde güncellenen nitelikli yatırımcı tanımını da göz önünde bulundurarak serbest fon olan UPD, USY ve ULH fonlarının ağırlıklarını benzer risk seviyesine sahip SUC fonumuza ve TL faize yönlendiriyoruz. SPK'nın 26.10.2026 tarihli kararı uyarınca, nitelikli yatırımcı şartlarında yapılan değişiklik nedeniyle model portföylerde yer alan serbest fon pozisyonlarımızın yerine nitelikli yatırımcı statüsünde ve/veya bulunmayan yatırımcılara yönelik olarak Değişken Fonlarımız model portföylere eklenmiştir. Kurul kararı gereği serbest fonlar yatırımcı tercihiyle taşınmaya devam edilebilir, istendiği zaman satılabilir.

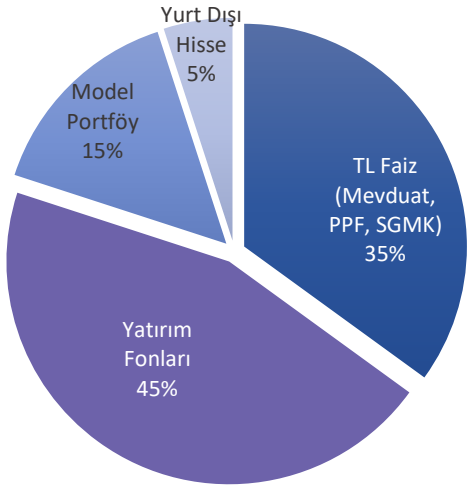
DİNAMİK Portföy Performansı

Performans	DİNAMİK	Mevduat	**DİNAMİK** (Yıllıklandırılmış)	**Mevduat** (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	-1.5%	3.2%	-16%	46%
Son 3 Ay	3.7%	9.6%	16%	45%
Son 6 Ay	9.9%	20.5%	21%	46%
Son 12 Ay	35.1%	45.1%	35%	45%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

DİNAMİK	**Ekim**	**Kasım**	**Değişim**
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	30	35	▲
Yatırım Fonları	50	45	▼
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	15	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	15	▲
Hisse Yoğun Fon (UPH)	5	5	◀▶
Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (USY)	5	0	▼
Eurobond Fonu (UPD)	5	0	▼
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	0	▼
Altın Fonu (UP1)	10	10	◀▶
Model Portföy	15	15	◀▶
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
Toplam	**100**	**100**	



DAHA ÜNLÜ & Co

Yatırım Sepetleri > Atak

RİSK SEVİYESİ: ORTA - YÜKSEK

YATIRIM STRATEJİSİ

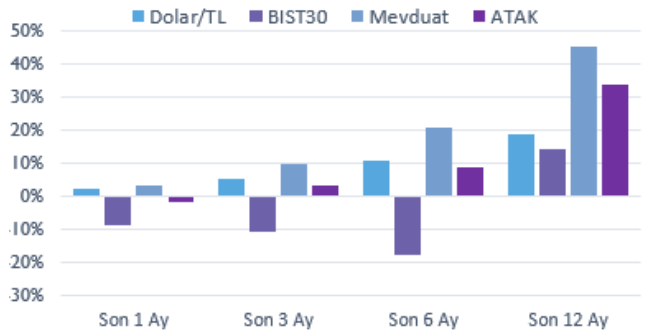
Yüksek risk iştahına sahip yatırımcılar için tasarlanmıştır. Yüksek getiri hedefiyle yatırım fırsatlarından yararlanmayı amaçlarken, konjonktüre uygun olarak çeşitlendirme avantajı sunar. Hisse senetlerine yatırım yapılmasının yanı sıra borçlanma araçlarına, yabancı ülke para birimlerine ve çeşitli stratejilerle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

KASIM 2026 BEKLENTİLERİMİZ

Kasım ayıyla birlikte küresel piyasaların gündeminde siyasi gelişmelerin ve jeopolitik risklerin para politikalarına kıyasla daha belirleyici olabileceği bir döneme giriyoruz. Özellikle ABD ara seçimleri ayın en önemli gündem maddesi olarak öne çıkıyor. Seçim sonuçlarının Kongre'deki güç dengesini nasıl şekillendireceği ve ABD'nin Orta Doğu'da izleyeceği yol, görünümün netleşmesi adına önem taşıyor. Diğer taraftan yurt dışı hisse senedi piyasalarında teknoloji şirketleri üzerindeki yüksek volatilite de dikkatle takip edilmesi gereken bir diğer başlık. Yapay zekâ yatırımlarına yönelik yüksek harcamaların ne ölçüde gelir ve nakit akışına dönüşebileceğine ilişkin soru işaretleri sürerken baskının genele yayılıp yayılmayacağı küresel risk iştahı açısından belirleyici olabilir. Yurt içinde ise son iki ayda zayıf bir performans sergileyen Borsa İstanbul'da denge bulma çabasının Kasım ayında öne çıkması olası görünse de jeopolitik risklerin yoğun seyretmesi nedeniyle dip seviyelerin görüldüğünü söylemek kolay değil. Bu konjonktür doğrultusunda, atak portföyümüzde güncellenen nitelikli yatırımcı tanımını da göz önünde bulundurarak serbest fon olan USY ve ULH fonlarının ağırlıklarını benzer risk seviyesine sahip SUC fonumuza ve TL faize yönlendiriyoruz. SPK'nın 26.10.2026 tarihli kararı uyarınca, nitelikli yatırımcı şartlarında yapılan değişiklik nedeniyle model portföylerde yer alan serbest fon pozisyonlarımızın yerine nitelikli yatırımcı statüsünde ve/veya bulunmayan yatırımcılara yönelik olarak Değişken Fonlarımız model portföylere eklenmiştir. Kurul kararı gereği serbest fonlar yatırımcı tercihiyle taşınmaya devam edilebilir, istendiği zaman satılabilir.

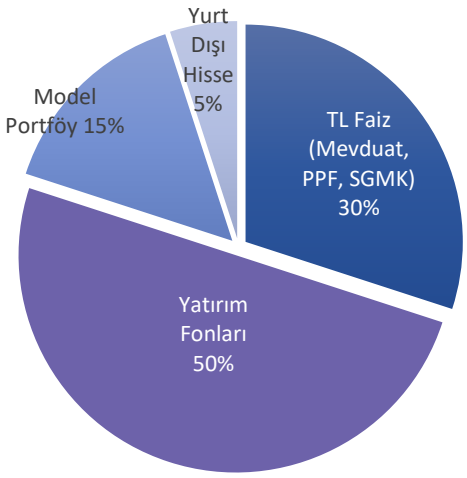
ATAK Portföy Performansı

Performans	ATAK	Mevduat	**ATAK** (Yıllıklandırılmış)	**Mevduat** (Yıllıklandırılmış)
Son 1 Ay	-2.0%	3.2%	-22%	46%
Son 3 Ay	3.0%	9.6%	13%	45%
Son 6 Ay	8.4%	20.5%	18%	46%
Son 12 Ay	33.4%	45.1%	33%	45%



Aylık Varlık Dağılımı Önerisi (%)

ATAK	Ekim	Kasım	Değişim
TL Faiz (Mevduat, PPF, SGMK)	30	30	◀▶
Yatırım Fonları	50	50	◀▶
Birinci Değişken Fon (SUA)	15	15	◀▶
Üçüncü Değişken Fon (SUC)	5	15	▲
Hisse Yoğun Fon (UPH)	10	10	◀▶
Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon (USY)	5	0	▼
Onuncu Serbest Fon (ULH)	5	0	▼
Altın Fonu (UP1)	10	10	◀▶
Model Portföy	15	15	◀▶
Yurt Dışı Hisse	5	5	◀▶
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 getiriyi sağlayacağı anlamına gelmez. Bültende yer alan açıklama ve getiri kıyasları reklam ve ilan niteliği taşımamaktadır ve performans ölçüm özelliğinde değillerdir. 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.