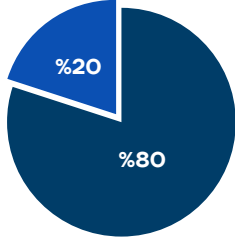


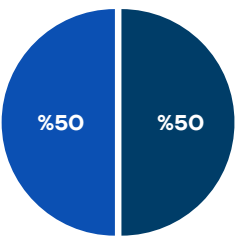
YATIRIMCI PROFİLİM



Temkinli

Risk almayı sevmiyor, yatırımınızda dalgalanmayı tercih etmiyorsunuz. Anaparanızı riske atmadan, makul bir getiri elde edebileceğiniz yatırım stratejileri size uygun olabilir. Sabit getirili veya düşük riskli değişken getirili ürünlerle yatırımlarınızı enflasyon karşısında koruyabilirsiniz.

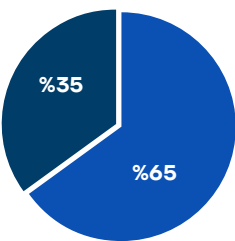
%20 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %80 Vadeli Mevduat



Dengeli

Yatırım yaparken risk/getiri beklentiniz doğrultusunda makul bir dalgalanmayı kabul ediyorsunuz. Yatırımınızı ölçülü riskler olarak orantılı bir getiri sağlayabilirsiniz. Orta riskli ürünlere yatırım yaparak enflasyon üzerinde getiri elde edebilirsiniz.

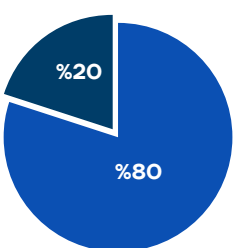
%50 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %50 Vadeli Mevduat



Dinamik

Daha yüksek potansiyel getiri karşılığında, yüksek seviyede dalgalanma kabul eden bir yatırımcısınız. Öncelikli hedefiniz portföyünüzü büyütmek, bunun için piyasaları takip ediyor dönemsel riskler alabiliyorsunuz. Yüksek derecede risk içeren ürünlere portföyünüzde yer verebilirsiniz.

%65 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %35 Vadeli Mevduat



Atak

Risk alma potansiyeli ve getiri beklentisi oldukça yüksek, alternatif yatırım araçlarını da deneyimlemeyi seven, bütün yatırım ürünlerine uygun bir yatırımcı profilisiniz. Kazanç kadar kayıp da sizin için kabul edilebilir bir sonuç. Fiyatlarında büyük oranda dalgalanma yaşanabilen, çok yüksek seviye risk içeren yatırım ürünlerine de portföyünüzde yer verebilirsiniz.

%80 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %20 Vadeli Mevduat

* Yatırımcı profilinizi belirlemek için Yapı Kredi Mobil Bankacılık'ta, yatırım ürünleri başlığı altından Yatırımcı Profil Testi'ni yapabilirsiniz.

İdeal Fon Dağılımı Önerisi

Ağustos 2026

Yeni Dağılım Önerisi

Varlık Sınıfları	Oran	Önerilen Fonlar	Oran
TL Hisse Senetleri	%15	YFAI1/YAS - Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%10
		YFAH1/YHS - Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%5
TL Faiz	%50	SERLF/YPT - Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	%40
		YFBT1/YOT - Yapı Kredi Portföy Borçlanma Araçları Fonu	%10
Kıymetli Maden	%25	YFBA1/YKT - Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	%25
YP Hisse Senetleri	%10	YFAY1/YAY - Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	%10
%100			%100

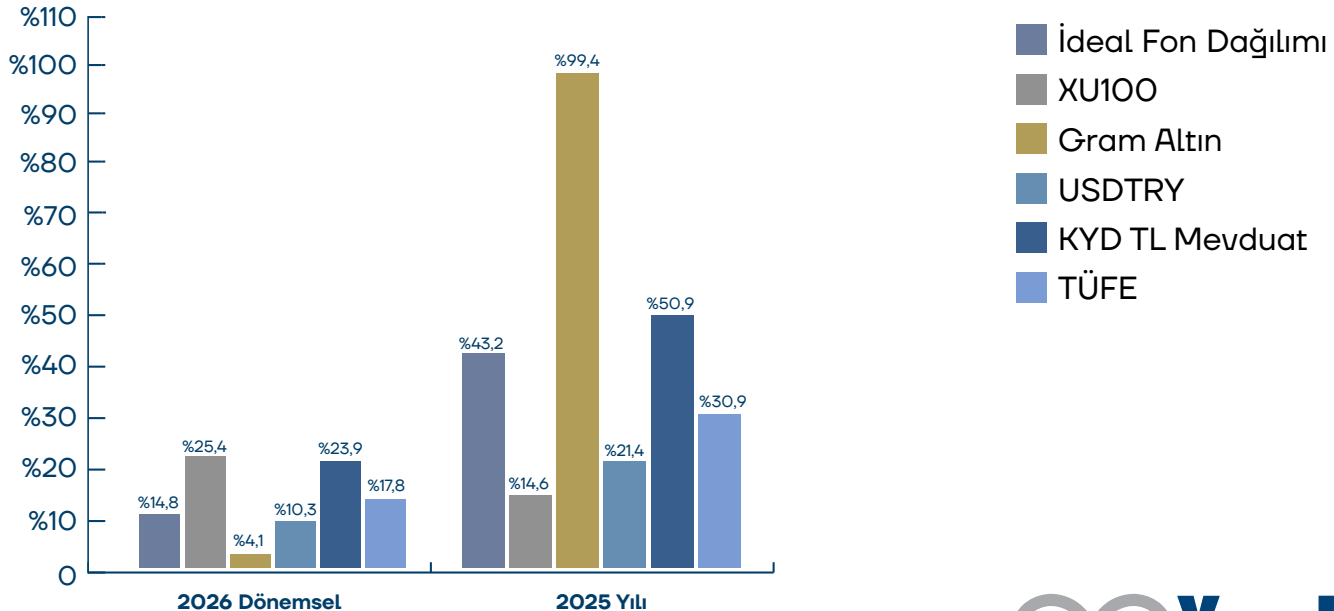
İdeal Fon Dağılımı Performansı

	İdeal Fon Dağılımı	XU100	Gram Altın	USDTRY	KYD TL Mevduat	TÜFE
2026 Dönemsel	%14,8	%25,4	%4,1	%10,3	%23,9	%17,8
2025	%43,2	%14,6	%99,4	%21,4	%50,9	%30,9

29/7 kapanışları baz alınmıştır.

(*) TÜFE, Haziran sonu itibarıyladır.

İdeal Fon Dağılımı Performansı



PİYASA BİLGİLERİ

Körfez’de fiili savaş halinden ateşkese dönülmesi sonrasında süreç yeniden sıcak çatışmalara evrildi. Taraflar müzakere masasından kalktılar. Buna bağlı olarak jeopolitik tansiyon yeniden artış kaydetmeye, enflasyon riski ve belirsizlik artmaya başladı. Petrol ve petrokimya ürünlerinde arz problemi devam ediyor. Çatışmaların dar ve ara ara olması ise bardağın dolu tarafı.

FED her ne kadar şahin duruş benimsemiş olsa da piyasayı FED kararlarına hazırlama konusunda artık istekli değil. Yeni FED yönetimi gelecekle ilgili rehberlik yapma arzusunda değil. Temmuz FED kararlarının açıklanması sırasında Başkan Warsh isteksizliğini gösterdi. Warsh ayrıca tahvil faizlerindeki yükselişin sıkılaşma yarattığını, kendilerinin bugün için adım atmasına gerek olmadığını da ima etti. Ayrıca enflasyondaki yükselişin geçici olduğu yönündeki görüşünü de paylaştı. Yatırımcılar bekledikleri şahinliği göremediler. Yine de Körfez sorunlu olmaya devam ettikçe enflasyon riskinin canlı olması ve FED’in buna yanıtsız kalmayacağı göz ardı edilemeyecek diye düşünmekteyiz.

Yapay zekâ sektörüne dair iştahsızlık sürüyor. Sektörün kârlılığı, sürdürülebilirliği sorgulanıyor. Diğer yandan Çinli şirketlerin yeni rekabetçi ürünler anons etmesi rekabetin sıkılaşacağı, kârlılığın baskılanabileceği gibi çekinceler yaratıyor. Bu çerçevede yatırımcıların sadece beklenti üstü bilançolarla yetinip teknoloji iştahlarını artırmaları pek mümkün olmayabilir. Ancak yapay zekâ konusu gelecekle ilgili büyüme potansiyeli yüksek resim çizmeye devam ediyor.

Trump bir yandan da gümrük duvarlarını tekrar yükseltme çabası sergiliyor. Maliyet artışı, gümrük vergisi ve Körfez gerginliği nedeniyle sürebilir. Ara seçim yaklaşırken her iki alanda da Trump’ın TACO adımı atıp atmayacağı önemini koruyor.

Ana resimde Trump odaklı seyrin fiyatlamlalarda geçerliliğini korumasını bekliyoruz.

İç tarafta, İran savaşının yarattığı maliyetle mücadele ediliyor. Körfez’in tekrar saldırılara sahne olması savaşın maliyetinin kolayca geride bırakılamayacağı hatta maliyetin zirve yapmamış olabileceği, enflasyonun direnç göstermesi, sıkı duruşun sürmesi gerekliliği gibi tatsız sonuçlara gebe olabilir. Bu resim normalleşme programının arzu edilen hızda ilerlemesini, olumlu çıktı üretmesini yavaşlatıyor. Böylece yerel dinamik global şartlar iyi değilken kendi olumlu hikâyesini yaratamıyor. Yerel varlıklar baskılanıyor.

Bardağın dolu tarafı, saldırıların dar kapsamda kalması. Daha katastrofik risk oluşmasını engelliyor. Risk iştahındaki bozulmayı sınırlıyor. Ufkun aydınlanmaması ise bardağın boş tarafını oluşturuyor.

Ağustos ayı “İdeal Fon Dağılımı” önerimizi aşağıda paylaşıyoruz.

ÖNERİLEN FONLARLA İLGİLİ BİLGİLER

Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) – YAS – YHAI1

Körfez'de saldırıların yeniden başlaması olumsuz olsa da çatışmaların belli eşiği aşmaması baskıyı sınırlıyor. Hisse senetlerine olan ilginin sınırlanması portföyde hisselerle olan payın sınırlı kalması gerektiği sonucuna yol açıyor. Bu çerçevede dünya çapında marka değerlere sahip Koç şirketlerine portföyde pay ayırmanın olası fırsatlardan faydalanmak için fırsat sunacağını değerlendiriyoruz.

Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) – YHS – YFAH1

Farklı iş kollarına yatırım yapabilme esnekliğine sahip olduğu için fonun potansiyel taşıdığı kanaatindeyiz. Ancak jeopolitik gelişmelerden ve bu gelişmelerin ekonomik yansımalarından ötürü bunun sınırlı pay ayırma şeklinde yapılmasından yanayız.

Yapı Kredi Portföy Borçlanma Araçları Fonu – YOT – YFBT1

Körfez'de tansiyonun belli seviyeyi aşmaması gelecekle ilgili potansiyel fırsatların uzak olmayabileceği sonucunu doğuruyor. Tahvil faizleri son dönemde yukarı geldiler. Mevcut seviyelerden sınırlı pozisyonlanmanın uygun olduğu kanaatindeyiz.

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon – YPT – SERLF

Güncel piyasa dinamiğinde nakitte kalma, likit olma isteği belli oranda geçerliliğini koruyor. Mevcut durumda TCMB uyguladığı politikayla birlikte TL'yi cazip tutmaya devam ediyor. Reel faiz fırsatından yararlanmak, risksiz faiz kazancı elde etmek için YPT fonu tercih edilebilir. Bu anlamda portföylerde para piyasası fonu taşınabileceğini değerlendiriyoruz.

Nitelikli yatırımcı tanımına **haiz** olmayan müşterilerimiz YPT fonu yerine YVD fonumuzu tercih edebilirler.

Yapı Kredi Portföy İkinci Para Piyasası Fonu – YVD – YFBL7

Güncel piyasa dinamiği nakitte kalma, likit olma isteğini kısmen besliyor. Mevcut durumda TL faiz reel getiri sunmaya devam ediyor, TL cazip olmayı sürdürüyor. Bu sebeple yatırımcılar risksiz faiz kazancından uzaklaşmıyorlar. Bu anlamda portföylerde para piyasası fonu taşınabileceğini değerlendiriyoruz.

Nitelikli yatırımcı tanımına **haiz** olan müşterilerimiz YPT fonumuzu da tercih edebilirler.

Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu – YAY – YFAY1

Teknoloji sektörüne ilgi son haftalarda azaldı. Ancak yapay zekâ geniş, kapsayıcı ve dönüştürücü bir kavram. Bu sebeple bu iş koluna olan ilgi ara ara azalsa da ana resimde ilginin süreceğini değerlendiriyoruz. Bu aşamada fonda bir miktar pozisyon taşınması gerektiği görüşündeyiz. Fonun bir diğer faydası ise TL riskini dengelemek için iyi bir seçenek olması.

Yapı Kredi Portföy Altın Fonu – YKT – YFBA1

Kıymetli madenler ocak ayı sonundan beri denge arayışı içindeler ve mevcut seviyeler kısmen dengelenme işareti veriyor. Ara ara tepki hareketleri oluşuyor. Buradan hareketle altının portföylerde bir miktar bulunmasını uygun görüyoruz. Fon, TL riskini dengeleme fırsatı da sunuyor.

Yatırımcı profilinize, Yapı Kredi Mobil’de yer alan Yatırımlar menüsü altından ulaşabilirsiniz.

Çekince:

Burada yer alan yatırım bilgisi, yorumu ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Bu dokümanda yer alan genel yatırım tavsiyeleri, 4 ana risk grubuna göre hazırlanmıştır. Her risk grubu, farklı oranda vadeli mevduat ve Varlık Yönetimi İdeal Fon Sepeti dağılımı içermektedir. Her risk grubundaki fon dağılım önerisi farklı oranda olduğu için, yatırıma dönüşecek tutar Varlık Yönetimi İdeal Fon Sepeti dağılım önerindeki oranlara göre hesaplanması önerilmektedir. Varlık Yönetimi İdeal Fon Sepeti, Yapı Kredi Portföy Yönetim A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası Varlık Yönetimi Satış ekibi tarafından hazırlanmıştır.

Bu doküman çoğaltılamaz, yayımlanamaz, satılamaz, sadece hazırlayıcısı tarafından alınması amaçlanan yetkililerin kullanımı içindir. Yetkili değilseniz sunum içeriğini açıklamaz, kopyalamaz, yönlendirmeniz, kullanmanız kesinlikle yasaktır ve mesajı derhâl silmeniz gerekmektedir. Bu doküman sadece bilgilendirme amacıyla yayınlanmaktadır. Yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu bilgilerin kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek sonuçlardan ve oluşabilecek zararlardan Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. sorumlu değildir.