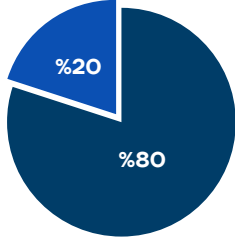


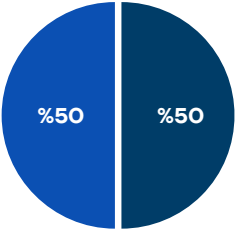
YATIRIMCI PROFİLİM



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.

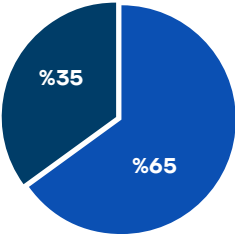
%20 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %80 Vadeli Mevduat



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.

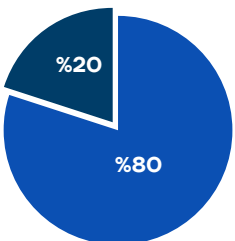
%50 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %50 Vadeli Mevduat



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

Eylül 2026

Yeni Dağılım Önerisi

Varlık Sınıfları	Oran	Önerilen Fonlar	Oran
TL Hisse Senetleri	%20	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)	%10
TL Faiz	%40	SERLF/YPT - Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	%30
		YFBT1/YOT - Yapı Kredi Portföy Borçlanma Araçları Fonu	%10
Kıymetli Maden	%30	YFBA1/YKT - Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	%30
YP Hisse Senetleri	%10	YFAY1/YAY - Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	%10
%100			%100

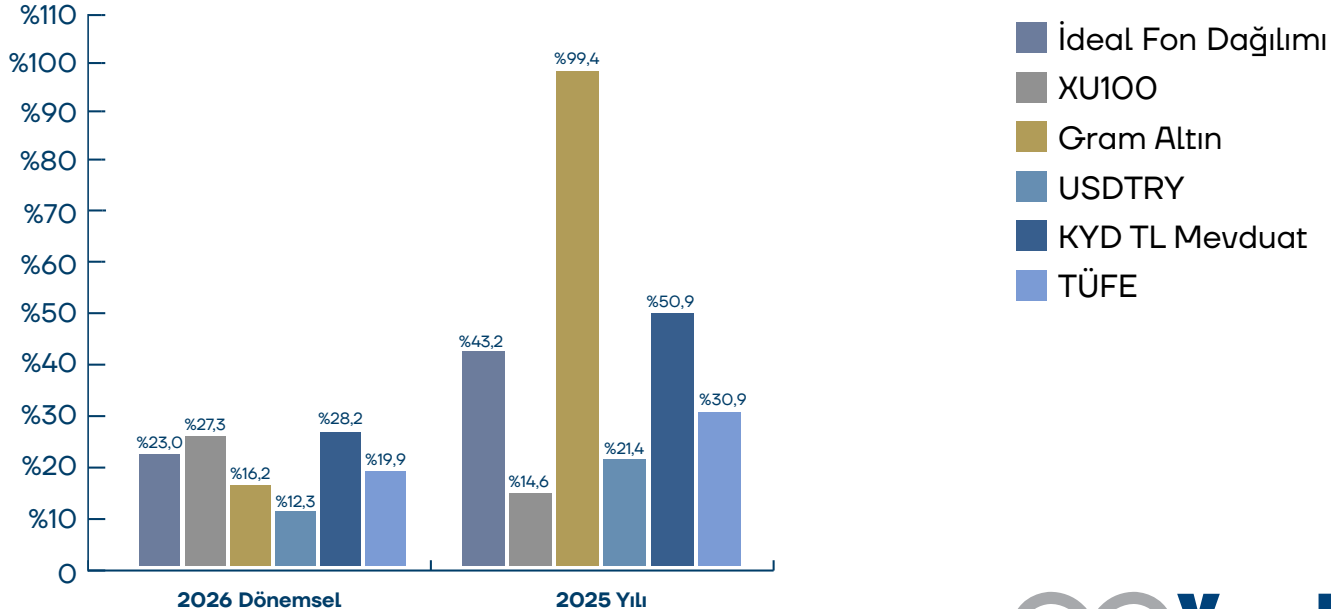
İdeal Fon Dağılımı Performansı

	İdeal Fon Dağılımı	XU100	Gram Altın	USDTRY	KYD TL Mevduat	TÜFE
2026 Dönemsel	%23,0	%27,3	%16,2	%12,3	%28,2	%19,9
2025	%43,2	%14,6	%99,4	%21,4	%50,9	%30,9

31/8 kapanışları baz alınmıştır.

(*) TÜFE, Temmuz sonu itibarıyladır.

İdeal Fon Dağılımı Performansı



PİYASA BİLGİLERİ

ABD-İran arasındaki süreç yeniden silahların kullanılmasına evrildi. Taraflar yeni misilleme yapma tehdidinde bulunuyorlar. Eğer tehditler pratiğe dönüşürse jeopolitik tansiyon yüksek kalmaya devam edebilir.

Körfez'den yeniden saldırı haberleri gelmesi eylül ayının ilk günlerinde piyasalar üzerinde baskı yaratıyor. Yatırımcılar gerginliğin yarattığı ekonomik maliyetleri (enerji arzı, enerji maliyeti, enflasyon, büyüme...) odaklarına almak zorunda kalıyor.

Gelişmiş ülkeler yüksek kamu borcu taşıyorlar. Körfez savaşı borcun yönetimini zorlaştırıyor. Borç çevirmenin daha pahalı hale gelmesi borcun yönetilebilirliğini sorguluyor. Yatırımcılar bu resme tahvil iştahlarını azaltma, daha yüksek faiz talep etme şeklinde reaksiyon veriyorlar. Tahvil faizleri yükseliş eğilimlerini sürdürüyorlar ve aralarında tarihi seviyelerine erişenler bulunuyor. Faizlerin yükselmesi alternatif getiri sorgusuna, olası dramatik tahvil faizi yükselişi riskine kapı aralıyor.

Yatırımcılar yukarıda ifade ettiğimiz gelişmeleri takip ediyor ve fiyatlıyor. Körfez'de taraflar savaşı sonlandırma konusunda ilerleme sağlayamıyor (Benzer durum Karadeniz'in kuzeyindeki savaş için de geçerli. Rusya-Ukrayna savaşı son günlerde şiddetini-yıkıcılığını artırdı). Hal böyle olunca risk iştahı baskılanıyor.

Yukarıdaki dinamiğin merkez bankalarına yansımaları ise sıkılaşmaya yönelmek şeklinde oluyor. ABD ve Japonya merkez bankalarının faiz artışı yapması bekleniyor. Japonya'da sorun enflasyondan çok para birimindeki ve tahvil faizlerinde mevcut yönü değiştirebilme gayesi.

Hisse senetleri ise yapay zekâ fenomeni odaklı ilerlemeye çalışıyor. Ancak genel piyasa şartları ilerlemeyi zayıflatıyor.

Özetle, Trump (ABD) politikaları ekonomik, siyasi, jeopolitik hayatı etkiliyor ve belirleyici olmaya devam ediyor. Trump'ın yaklaşımı mevcut hali ile sürerse eylül tatsız, yaklaşım iyileşme gösterir ise eylül olumlu geçebilir.

İç tarafta, İran savaşının yarattığı maliyetle mücadeleye devam ediliyor. Bir yandan da parasal çerçeve sınırlı gevşetiliyor. Jeopolitik riskte azalma gevşemenin artmasını sağlayabilir. Bu durumda yerel varlıklara olan iştah artış kaydedebilir.

Eylül 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

Küresel ekonomik, askeri, siyasi riskler hisse senetlerinin potansiyelini sınırlıyor. Bu sebeple sınırlı pozisyon taşımanın riski yönetmek ve olası fırsatlardan faydalanmak adına makul bir tercih olduğunu düşünüyoruz. Dünya çapında marka değerlerine sahip Koç şirketlerine portföyde pay ayırmanın olası fırsatlardan faydalanmak için potansiyel taşıdıklarını 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 potansiyelden faydalanmanın sınırlı pay ayırma şeklinde yapılmasından yanayız.

Yapı Kredi Portföy Borçlanma Araçları Fonu – YOT – YFBT1

TCMB politika faizinde gevşeme adımı attı ve yılın sonuna kadar bu yönde küçük adımlar atması bekleniyor. Adımların küçük olması jeopolitik şartlardan ötürü. Eğer globalde iyileşme olur ise indirim patikası somutlaşabilir. Olası indirimleri ve global şartları göz önüne alarak tahvil fonunda 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 büyük oranda koruyor. Mevcut durumda TCMB TL'yi cazip tutmaya devam ediyor. 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 dönemde momentum kaybediyor. 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 çabaları oluşuyor. Buradan hareketle altının portföylerde belli bir oranda 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 önerisindeki 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.