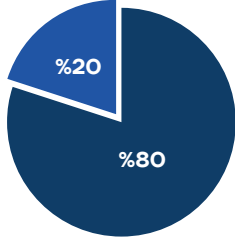


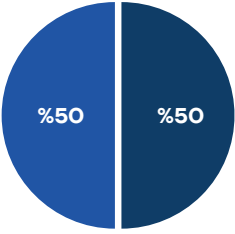
YATIRIMCI PROFİLİM



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.

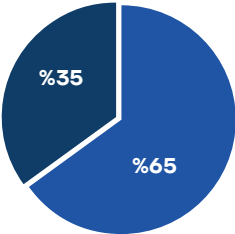
%20 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %80 Vadeli Mevduat



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.

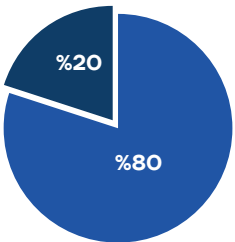
%50 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %50 Vadeli Mevduat



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

Haziran 2026

Yeni Dağılım Önerisi

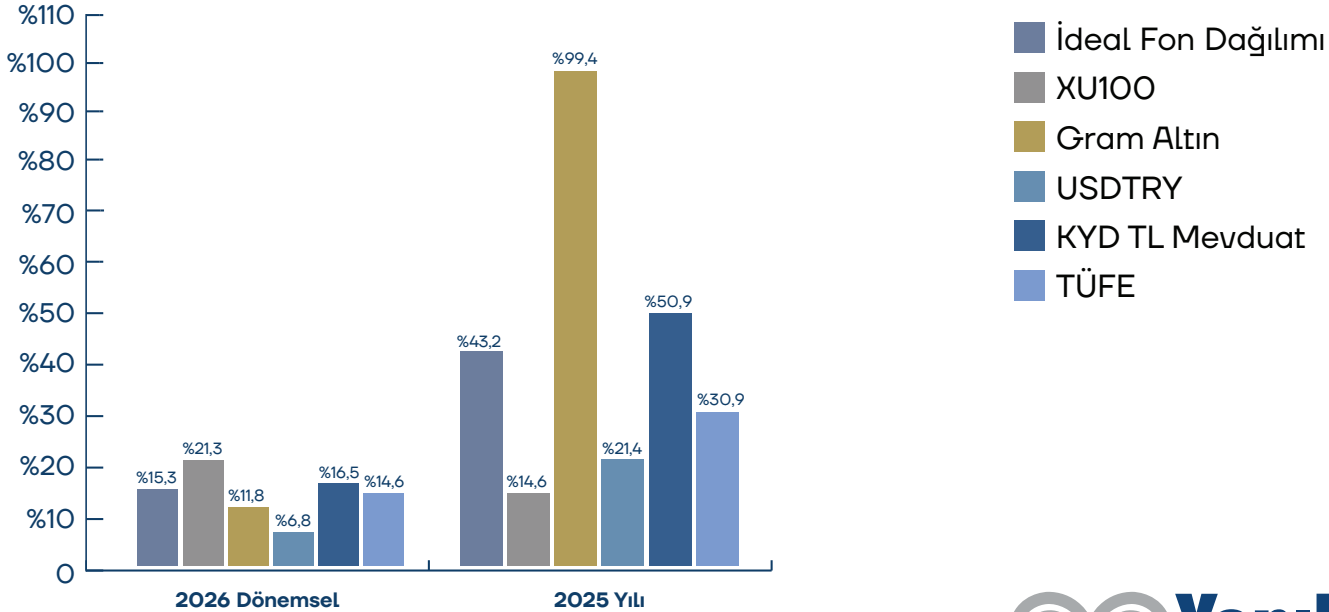
Varlık Sınıfları	Oran	Önerilen Fonlar	Oran
TL Hisse Senetleri	%15	YFAI1/YAS - Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%10
		YFAH1/YHS - Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%5
TL Faiz	%40	SERLF/YPT - Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	%40
Kıymetli Maden	%30	YFBA1/YKT - Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	%25
		YFKMN/KMN - Yapı Kredi Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	%5
YP Hisse Senetleri	%15	YFAY1/YAY - Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	%15
			%100

İdeal Fon Dağılımı Performansı

	İdeal Fon Dağılımı	XU100	Gram Altın	USDTRY	KYD TL Mevduat	TÜFE
2026 Dönemsel	%15,3	%21,3	%11,8	%6,8	%16,5	%14,6
2025	%43,2	%14,6	%99,4	%21,4	%50,9	%30,9

26/5 kapanışları baz alınmıştır.
(*) TÜFE, Nisan sonu itibarıyladır.

İdeal Fon Dağılımı Performansı



PIYASA BİLGİLERİ

ABD-İran müzakere sürecine devam ediyorlar ama taraflar şartlarında yeterince esneme göstermediği için arzu edilen barış sağlanamıyor. Mayıs ayında müzakere süreci barış-savaş ekseninde git-gel yaşadı. Finansal varlıklar da bu zıt haber akışına uyumlanmak ve dalgalı-kararsız seyir izlemek zorunda kaldı.

Haziran ayına barıştan uzaklaşma riski ile başlıyoruz. Bu noktada İran daha sert çıkışlar, sert reaksiyonlar verirken ABD ılımlı tavır sergiliyor. Karşılık saldırılara rağmen ABD "ateşkes bozuldu" demekten imtina etti-ediyor. Söz konusu tavır ABD'nin savaşın maliyetinden kaçındığı ve-veya elinin yeterince güçlü olmadığı izlenimi veriyor. Günün sonunda savaşın ilk tercih olmadığı, barış için çaba gösterildiği ama barışın sağlanamadığı bir dinamik geçerli olmaya devam ediyor.

Piyasa belirsizlik yaratan bu dinamiği minör fiyat değişimleri ile fiyatlıyor. Kararsızlık ve yönsüzlük hali sıkışmanın sürmesine yol açıyor.

Mayıs ayında tahvil faizleri sınırlı yükseldi. ABD 10 yıllık tahvil faizi 7 baz puan yükseldi. Para birimleri de hareketsiz kaldı. Dolar Endeksi yüzde 1'e yakın yükseldi. Kıymetli madenlerde ise altın yüzde 2 civarında değer kaybetti, gümüş benzer oranda primlendi. Bunlar Brent petrolün yüzde 20 değer kaybettiği bir ayda gerçekleşti.

Hisse senetleri ise yapay zekâ desteği ile olumlu ayrışmaya devam ediyor. ABD Nasdaq hisse endeksi Mayıs ayında yüzde 10, SP500 ise yüzde 5 civarında primlendi.

Haziran ayında İran meselesi fiyatlanmaya devam edecek. Taraflar anlaşma sağlayabilirse risk iştahının artacağını, savaşın etkilerinin kısmen geri alınacağını düşünüyoruz. ABD-İran arasında durum mevcut hali ile sürerse fiyatlamada mevcut hal sürebilir. Savaş tekrar başlarsa risk iştahının azalması sürpriz olmaz kanaatindeyiz.

Haziran ayında FED, ECB, BOJ faiz kararlarını açıklayacak. FED'in faizi değiştirmesi beklenmiyor. ECB'nin faiz artırması fiyatlarda. BOJ'un faiz artışı 3/4 oranda fiyatlarda. Merkez bankalarının faiz kararlarından çok sözlü yönlendirmeleri hareket yaratabilir. Makro veriler ise İran meselesi yumuşadığı ölçüde konuşulabilir, fiyatlamaya tesir edebilir.

Ana resimde Trump odaklı seyrin fiyatlamalarda geçerliliğini korumasını bekliyoruz.

İç tarafta, İran savaşının yanı sıra iç siyasi gelişmeler takip ediliyor. Savaş ekonomik programın kazanımlarını erozyona uğratarak ekonomi yönetimi etkiyi azda tutmak için proaktif yaklaşımını sürdürüyor.

Haziran ayı "İdeal Fon Dağılımı" önerimizi aşağıda paylaşıyoruz.

ÖNERİLEN FONLARLA İLGİLİ BİLGİLER

Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu – YAS – YHA11

İran savaşı ve iç siyasi gelişmeler talebi etkiliyor. Barışın tesis edilmesi global ticari faaliyetleri olumlu etkileyerek dünya çapında marka değerlerine sahip Koç şirketleri de bu olumlu havadan ziyadesiyle pay alacaktır diye düşünüyoruz. Diğer yandan ülkemizin son dönemde artan bölgesel gücünün de pay kazanımına olumlu katkı sunacak bir faktör olacağını değerlendiriyoruz. Portföylerde bir miktar Koç şirketleri taşınmasının faydalı olacağını düşünüyoruz.

Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu – YHS – YFAH1

Körfez'deki süreç hisse senetlerine olan iştahın ana belirleyicisi konumunda olmaya devam ediyor. Taraflar, özellikle ABD savaştan imtina ediyor. Piyasa bu şartlarda iştahını büyük oranda koruyor. Barışın gelmesi halinde ise iştahın belirgin artacağı kanaatindeyiz. Bu noktada hisse fon farklı iş kollarına yatırım yapabilme esnekliğine de sahip olduğu için potansiyel taşıdığı 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.

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

Yapı Kredi Portföy İkinci Para Piyasası (TL) 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.

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

Yapı Kredi Portföy Altın Fonu – YKT – YFBA1

Güvenli liman ihtiyacı yüksek. Ancak altın piyasada satış baskısı arttığında diğer varlıklarla beraber satış baskısı altında kalıyor ama ilk etap satış baskısı görse de ardından güvenli liman özelliğine geri dönüyor. Savaş halinden kaçınılması altında mevcut seviyelerin korunmasını sağlayabilir. Barış ise yükselişi sağlayabilir. Altının portföylerde bulunmasını uygun görüyoruz. Fon, TL riskini dengeleme fırsatı da sunuyor.

Yapı Kredi Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu – KMN – YFKMN

Fon portföyünün tamamına yakını ile altın ve gümüş yatırımı yapıyor. Küresel piyasalarda belirsizliğin arttığı, enflasyon riskinin buna eşlik ettiği bugünlerde kıymetli madenler riski dengelemek için öne çıkıyor. Piyasadaki dalgalanma kıymetli madenlerde de dalgalanma yaratsa da sonrasında yükseliş potansiyeli oluşabilir. Fonun bir diğer faydası ise TL riskini dengelemek için iyi bir seçenek olması.

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

Yapay zekâ ve ekosistemi yeni dünya düzenine geçişin anahtarı. Küresel dönüşümün verimlilik artışı da sağlaması bekleniyor. Bu noktada teknoloji sektörü cazibesini koruyor. Sektör uzun vadede yüksek potansiyel taşıyor. Bu kapsamda fonda bir miktar pozisyon taşınması gerektiği görüşünderiz. Fonun bir diğer faydası ise TL riskini dengelemek için iyi bir seçenek olması.

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 dayanılarak 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 açıklamamız, kopyalamanız, 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.