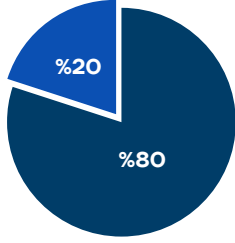


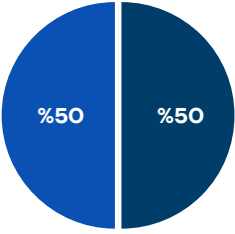
YATIRIMCI PROFİLİM



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.

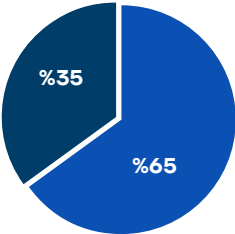
%20 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %80 Vadeli Mevduat



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.

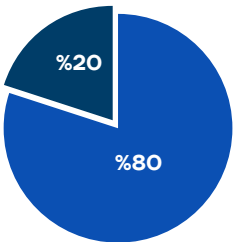
%50 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %50 Vadeli Mevduat



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

Mayıs 2026

Yeni Dağılım Önerisi

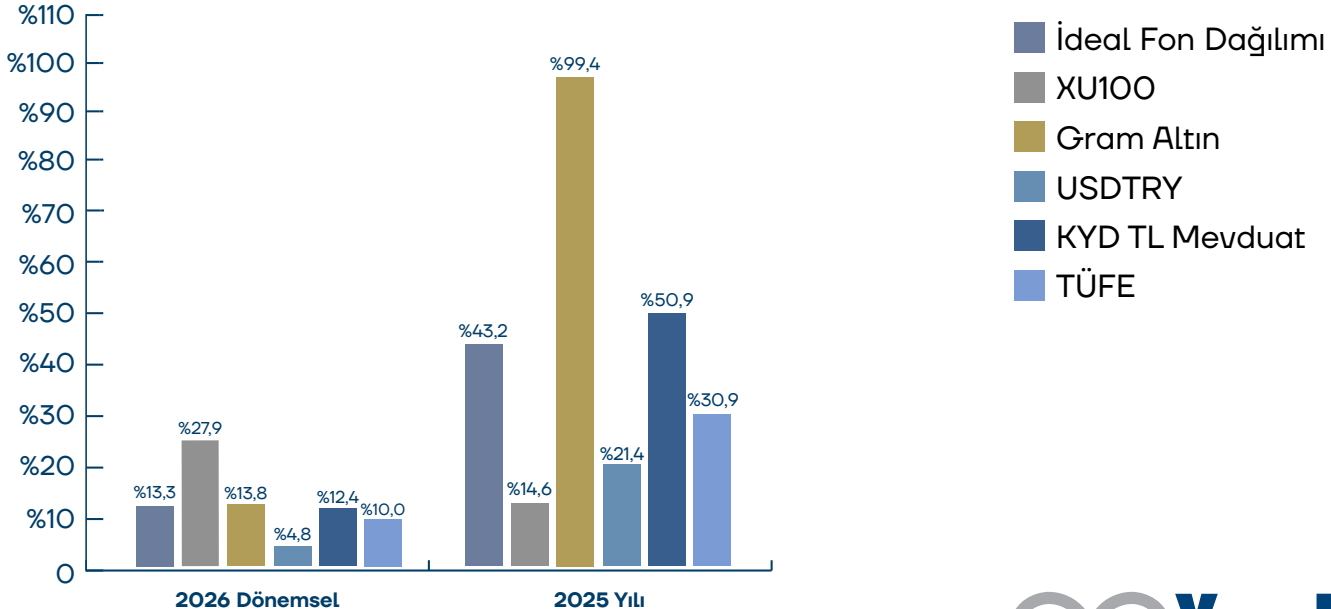
Varlık Sınıfları	Oran	Önerilen Fonlar	Oran
TL Hisse Senetleri	%15	YFAI1/YAS - Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%10
		YFAH1/YHS - Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%5
TL Faiz	%45	SERLF/YPT - Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	%45
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
YP EMTIA	%5	EMTIA/YGM - Emtia Serbest Fon	%5
			%100

İdeal Fon Dağılımı Performansı

	İdeal Fon Dağılımı	XU100	Gram Altın	USDTRY	KYD TL Mevduat	TÜFE
2026 Dönemsel	%13,3	%27,9	%13,8	%4,8	%12,4	%10,0
2025	%43,2	%14,6	%99,4	%21,4	%50,9	%30,9

27/4 kapanışları baz alınmıştır.
(*) TÜFE, Mart sonu itibarıdır.

İdeal Fon Dağılımı Performansı



PIYASA BİLGİLERİ

Şubat ayı sonunda başlayan ABD-İran savaşı kırılğan ateşkes zemini üzerinde duruyor. Taraflar kırmızı çizgilerini karşı tarafa diretiyorlar. Bu sebeple orta nokta henüz bulunmuş değil. Mayıs ayına bu şekilde başlıyoruz.

Piyanın savaşa dair çözüm sağlanır bakışı varlık fiyatlarına ilgiyi artırdı. Ancak varlık fiyatları arasında gözle görülür ayrışma oluşmuş durumda. Hisse senetleri en çok talep edilen grup. Tahviller ise yavaş tempoda yukarı yönlü seyir izliyor. Para birimlerinde dolar sınırlı kazanım elde ediyor. Kıymetli madenler ise nisan ayının son günlerinde ateşkes iyimserliğinin sorgulanması ile satışla karşılaşılıyor. Tüm bu süreçte petrol ve petrole dayalı ham maddeler arz problemini derinden hissederek yükseliş meylini koruyor.

Mayıs ayına az önce ifade ettiğimiz fiyatlama davranışı ile giriyoruz. Mayıs ayında FED başkanı değişecek, çok yüksek ihtimalle FED'in yaklaşımı da değişecek. Ajandada ayrıca ABD başkanı Trump'ın 14-15 Mayıs'ta Çin ziyareti de yer alıyor. Mart ayı sonundaki ziyaretini savaş nedeniyle yapamamış ve mayıs ortasına ertelemişti. Eğer savaş o tarihe kadar sulha kavuşmazsa ziyareti yine yapamayabilir. Dünyanın iki büyük ekonomisinin liderlerinin bir araya gelmeleri dünya için de önemli bir hadise.

Mart ve nisanın olduğu gibi mayıs ayının da majör konusu İran savaşı olacak. Eğer taraflar barış sağlayabilirse küresel piyasalar iyi bir ay geçirebilir. Aksi halde mayısta da risk iştahının baskılanması mümkün görünüyor. Eğer savaşta ikinci saldırı süreci başlarsa enerji fiyatlarında belirgin yükseliş, risk iştahında belirgin azalma görebiliriz.

Ana resimde Trump odaklı seyrin fiyatlamalarda geçerliliğini korumasını bekliyoruz.

İç tarafta, İran savaşı dünyada olduğu gibi bizde de enflasyon artırıcı, büyüme düşürücü etki yaratıyor. Bu noktada ekonomi yönetimi proaktif yaklaşımla savaşın etkilerini yönetme ve etkileri minimize etme çabası içinde. Nisan toplantısında TCMB faizi ve faiz kompozisyonunu değiştirmede. Risklere vurgu yaparak gerekirse ek sıkılaştırma yapacağını sinyallede.

Ekonomi yönetimi ayrıca, ülkemizin finansal merkeze dönüşmesi için de adım atma hazırlığı içinde. Bölgesel değişimleri de göz önüne aldığımızda İFM lehine çabanın sonuç üretebileceği kanaatindeyiz.

Mayıs ayının İran savaşının seyrine göre şekilleneceğini düşünüyoruz.

Mayıs 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

Ateşkes iyimserliği ile nisan ayı sanayi şirketleri açısından olumlu geçti. Yatırımcılar globaldeki iyimserliği BIST fiyatlamasına yansıttı. Bu noktada sanayi şirketleri de talep gördü. Koç Holding şirketleri yabancı yatırımcılar tarafından da tercih edildi. İran savaşının seyri talebin belirleyicisi olacak. Portföylerde bir miktar Koç şirketleri taşınmasının faydalı olacağını düşünüyoruz.

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

Körfez'deki süreç hisse senetlerine olan iştahın ana belirleyicisi konumunda. Mayıs ayı ateşkesin sürdüğü, barış umutlarının korunduğu bir çerçeveye ile başlıyor. Savaş riski ise hâlâ masada. Hem bu sebeple hem gelen fiyatlamaya seviyeleri nedeniyle hisse payının düşük tutularak yeni aya başlanması gerektiği 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. Enerji fiyatlarındaki artış enflasyonist risk yaratıyor. Enflasyon artışı altın için lehte fiyatlamaya 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.

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

Yapay zekâ ve ekosistemi küresel dönüşümün, verimliliğin adresi olarak görülüyor. Teknoloji sektörü cazibesini koruyor. İran meselesi düzeltme ihtimaline yol açsa da sektör uzun vadede yüksek potansiyel taşıyor. Bu kapsamda fonda bir miktar pozisyon taşınması gerektiği görüşüdeyiz. 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 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 açıklamamız, kopyalamamız, yönlendirmemiz, 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.