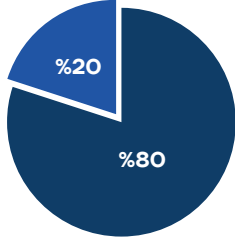


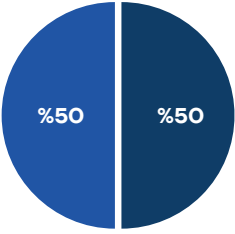
## YATIRIMCI PROFİLİM



### 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.

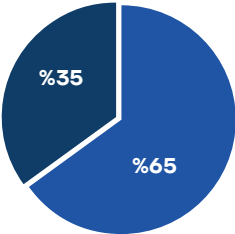
**%20 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %80 Vadeli Mevduat**



### 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.

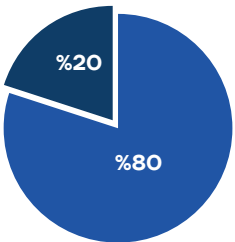
**%50 Varlık Yönetimi İdeal Fon Dağılımı + %50 Vadeli Mevduat**



### 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.

## Yeni Dağılım Önerisi

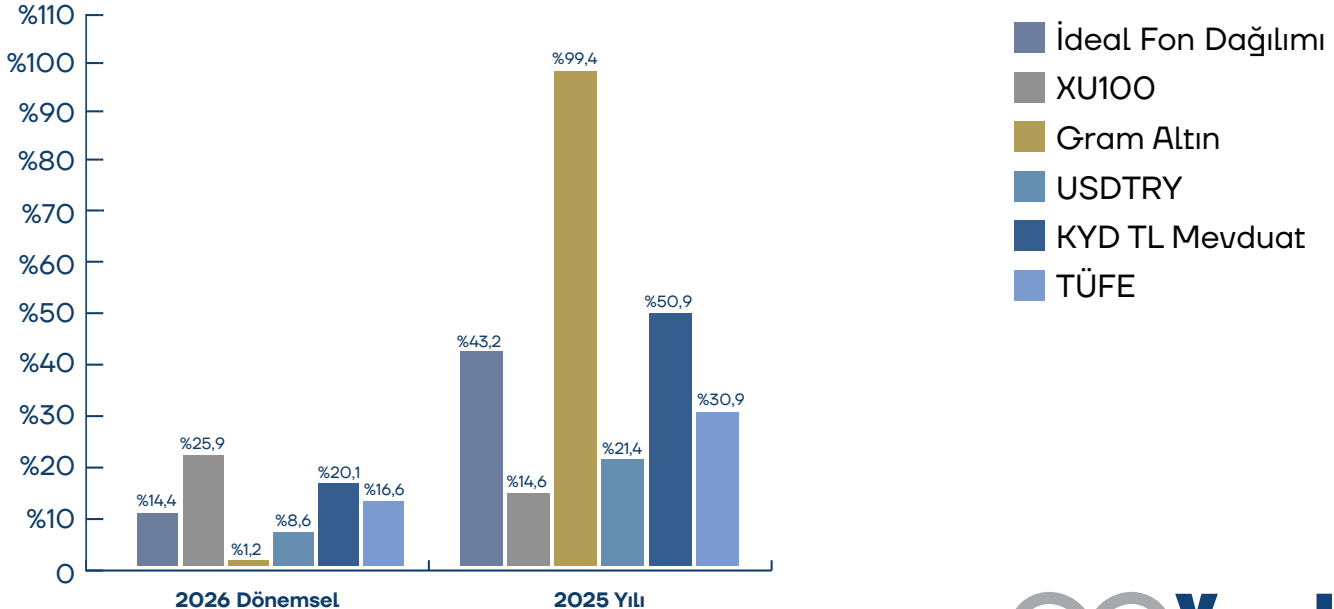
Varlık Sınıfları	Oran	Önerilen Fonlar	Oran
TL Hisse Senetleri	%15	YFAI1/YAS - Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%10
		YFAH1/YHS - Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	%5
TL Faiz	%50	SERLF/YPT - Yapı Kredi Portföy Para 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

## İdeal Fon Dağılımı Performansı

	İdeal Fon Dağılımı	XU100	Gram Altın	USDTRY	KYD TL Mevduat	TÜFE
2026 Dönemsel	%14,4	%25,9	%1,2	%8,6	%20,1	%16,6
2025	%43,2	%14,6	%99,4	%21,4	%50,9	%30,9

29/6 kapanışları baz alınmıştır.  
(\* ) TÜFE, Mayıs sonu itibarıyladır.

## İdeal Fon Dağılımı Performansı



## PIYASA BİLGİLERİ

Körfez’de fiili savaş halinden ateşkesine dönülmesi ve ateşkesin korunarak barışın aranması jeopolitik tansiyonun düşük kalmasını sağlıyor. Tarafların rijit davranmaya devam etmesi ise anlaşmanın kolay elde edilmesini ve kalıcı barışın sağlanmasını zorlaştırıyor. Bu sebeple jeopolitik risk düşüş gösterse de savaş öncesi iyimser atmosfer tam olarak oluşmıyor. Yatırımcılar temkinli iyimser tavırlarını sürdürüyor.

Ekonomik gündem ise savaşın yarattığı enflasyon problemi ile meşgul. Başta majör merkez bankaları olmak üzere merkez bankaları şahin politikaya dönüş yapıyorlar. Piyasa enflasyon probleminin ne kadar yapışkan olacağını ve dezenflasyonun hangi zaman diliminde somutlaşacağını anlamaya çalışıyor. Ayrıca majör ekonomik veriler takip ediliyor ve fiyatlanıyor.

Diğer varlık sınıflarından yapay zekâ fenomeni ile olumlu ayrışan hisse senetleri ise son haftalarda momentum kaybetmeler de yapay zekâ motivasyonuna uzak kalamıyorlar.

ABD para biriminin değerlenmesi, Japonya para biriminin değer kaybetmesi piyasaların takip ettiği başlıklar listesinde yer alıyor. Dolar ve yen aynı yönde ilerlemeyi sürdürürlerse piyasa için baskı-risk oluşturabilirler.

Ana resimde Trump odaklı seyrin fiyatlamaalarda geçerliliğini korumasını bekliyoruz.

**İç tarafta**, İran savaşının yarattığı maliyetle mücadele ediliyor. Fiili savaşın geride bırakılması savaşın maliyetinin sınırlanmasını sağlıyor. TCMB’nin yakın gelecekte şahinlik dozunun azalmasını, faiz indirimlerine başlamasını bekliyoruz.

Global siyasette ülkemizin ağırlığının artabileceğini, dış ilişkilerde iyileşme görülebileceğini değerlendiriyoruz.

**Temmuz ayı “İdeal Fon Dağılımı” önerimizi aşağıda paylaşıyoruz.**

## ÖNERİLEN FONLARLA İLGİLİ BİLGİLER

### Yapı Kredi Portföy Koç İştirak Fonu – YAS – YHA11

Savaşın geride bırakılması ekonomik faaliyetlerin normalleşmesini sağlayabilir. Diğer yandan aynı gerekçe ile gelişmekte olan ülkelere yönelik teveccühün artmasını da mümkün görüyoruz. 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 Hisse Senedi Fonu – YHS – YFAH1

Körfez'de normalleşme ticari faaliyetlerde normalleşme sağlayabilir. Piyasa bu şartlarda iştahını artırabilir. Bu noktada hisse fon farklı işkollarına yatırım yapabilme esnekliğine de sahip olduğu için potansiyel taşıdığı kanaatindeyiz.

### Yapı Kredi Portföy Borçlanma Araçları Fonu – YOT – YFBT1

Enflasyonda hızın azalması dezenflasyon için ümitli olmamızı sağlıyor. Körfez'de tansiyonun düşmesi, faiz indirimlerinin mümkün hale gelmesi tahvil faizlerini aşağı çekebilir. Bu beklentimize paralel tahvil fonuna yatırım yapmanın fayda sağlayabileceğini değerlendiriyoruz. Portföyde pay verilmesi gerektiği kanaatindeyiz.

### Yapı Kredi Portföy Serbest Para Piyasası Fonu – 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 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 YPT fonumuzu da tercih edebilirler.

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

Son haftalarda yapay zekâ fenomeni odaktan biraz çıktı. Ancak geline seviyeler ve yapay zekâ ekosisteminin çapı düşünüldüğünde yatırımcıların teknoloji sektöründen uzak kalamayacaklarını düşünüyoruz. FED'in enflasyonla mücadelesinde ilerleme görülmesinin yatırımcıları daha fazla teknoloji yatırımına motive edeceğini 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. Altın ~5600\$ seviyesinden 5 aylık sürede ~4000\$ seviyesine kadar çekilmiş durumda. Ara ara tepki çabaları olsa da trend dönüşünden bahsetmek için doların güç kaybetmesine, FED'in şahinlik zorunun sindirilmesine, enflasyon baskısının azalmasına ihtiyaç olduğunu değerlendiriyoruz. Ancak tepki çabalarının mümkün olduğundan hareketle altının portföylerde 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 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 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.