

Eylül Ayında Takip Edeceğimiz Gelişmeler

Eylül ayında yurt içinde TCMB faiz kararı ve para politikasına ilişkin mesajlar yakından takip edilecektir. Enflasyon görünümü, iç talebin seyri ve finansal koşullara ilişkin açıklanacak makroekonomik verilerin yanı sıra, Orta Vadeli Program kapsamında ortaya konulan hedeflerin piyasa beklentileri üzerindeki etkileri izlenecektir.

Küresel tarafta ise Fed'in faiz kararı ve yılın geri kalanına yönelik para politikası yönlendirmeleri öne çıkmaktadır. Bununla birlikte jeopolitik gelişmeler, enerji fiyatlarının seyri ve küresel büyümeye ilişkin veriler; risk iştahı ve kıymetli maden fiyatlamaları açısından takip edilecek başlıca unsurlar arasında yer alacaktır.

Varlık Dağılım Güncellemeleri

Temkinli profilimizde, mevcut faiz görünümü ve sıkı para politikası çerçevesinde para piyasası fonlarına %100 ağırlık verildi. Likidite, düşük oynaklık ve mevcut faiz seviyelerinden yararlanma imkânı bu profilin temel yaklaşımını oluşturmaktadır.

Dengeli profilimizde, yüksek faiz ortamının sunduğu getiri potansiyelinden yararlanılırken, hisse senedi ve altın fonlarıyla çeşitlendirilmiş bir yapı korunmaktadır. Borçlanma araçları fonları ise faiz görünümündeki olası değişimlerin yaratabileceği fırsatlardan yararlanmak amacıyla portföyü desteklemektedir.

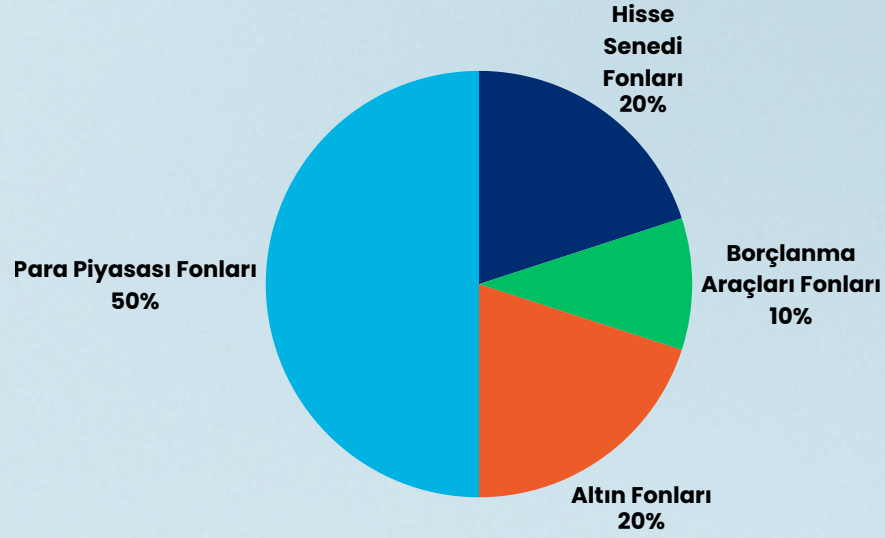
Atak profilimizde büyüme potansiyeli taşıyan riskli varlıklar ön planda tutulurken, küresel belirsizliklere karşı altın fonları ve mevcut faiz ortamının sunduğu getiri potansiyelinden yararlanmak amacıyla para piyasası fonlarıyla çeşitlendirilmiş bir yaklaşım benimsenmektedir. Borçlanma araçları fonları da faiz görünümüne yönelik fırsatları değerlendirmek üzere portföyü tamamlamaktadır.

VARLIK DAĞILIM ÖNERİSİ

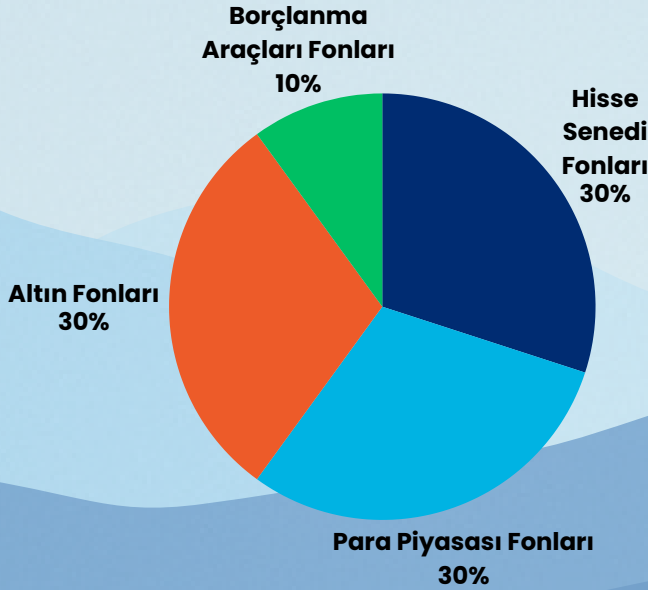
TEMKİNLİ PROFİL



DENGELİ PROFİL



ATAK PROFİL



Burada yer alan yatırım bilgi, yorum 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. İm önerisi değildir. İçeriğe dayanarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

EYLÜL 2026

PARA PİYASASI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
IOO	İş Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fon	1,05	3,21	28,39	46,49	2
FSK	QNB Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu	1,30	3,06	28,30	46,67	2
PPI	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu	0,45	3,06	28,14	46,60	1
ZBJ	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu	0,49	3,06	29,29	47,56	1
BGP	Ak Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu	0,49	3,05	28,89	47,19	1

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

ALTIN FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
RPG	Rota Portföy Altın Fonu	1,60	12,19	12,50	52,64	6
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	1,83	11,51	10,68	48,00	6
AFO	Ak Portföy Altın Fonu	2,04	11,03	10,71	48,65	6
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	1,95	10,93	10,67	47,11	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

HİSSE SENEDİ YOĞUN FONLAR

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
GL1	Azimut PYŞ Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,20	7,37	28,19	38,19	6
YDI	Yapı Kredi Portföy Model Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,45	7,80	24,67	26,28	6
AK3	Ak Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,40	7,71	32,23	38,83	6
OHB	Oyak Portföy Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,00	7,00	25,24	26,88	6
FPH	Fiba Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,10	6,79	21,19	21,25	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
TBT	TEB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2,19	4,99	6,35	20,25	3
FIT	Fiba Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu	1,95	4,88	7,16	22,29	4
FI3	QNB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,79	4,45	16,57	32,71	4

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

KATILIM ALTIN FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
KZL	Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu	0,30	10,81	12,34	52,84	6
GOL	Garanti Portföy Altın Katılım Fonu	1,95	10,49	9,77	45,01	6
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	1,75	10,39	11,05	47,86	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

KATILIM PARA PİYASASI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
AIS	Ak Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	0,39	3,03	28,97	47,28	1
GPN	Garanti Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu	1,00	3,02	28,48	–	1
KSK	Azimut Portföy İkinci Para Piyasası Katılım Fonu	1,05	3,02	28,86	46,48	2

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

KATILIM HİSSE SENEDİ FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
KTI	Azimut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	2,62	9,17	40,19	39,54	6
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	1,83	8,56	45,20	45,79	5
DKH	Deniz Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu	2,75	7,05	32,46	29,45	5

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

EUROBOND FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
GPA	Garanti Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	2,90	2,71	14,67	26,01	5
FUB	QNB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	2,25	2,63	13,05	24,58	5
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	3,00	2,66	15,09	26,79	5

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

EYLÜL 2026

YABANCI HİSSE SENEDİ FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	2,50	6,89	37,11	62,74	6
GBC	Azimut Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	2,50	4,23	25,33	42,48	6
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu	2,90	4,01	27,73	43,03	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

YASAL UYARI NOTU

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki şekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan elde edilerek derlenmiştir ve Başkent Menkul tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Sunulan bilgilerin doğruluğu ve bunların yatırım kararlarına uygunluğu tarafımızca garanti edilmemektedir. Bu bilgiler belli bir getirinin sağlanmasına yönelik olarak verilmemekte olup alım satım kararını destekleyebilecek yeterli bilgiler burada bulunmayabilir. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu nedenle bu sayfalarda yer alan bilgilerdeki hatalardan, eksikliklerden ya da bu bilgilere dayanılarak yapılan işlemlerden, yorum ve bilgilerin kullanılmasından doğacak her türlü maddi/manevi zararlardan ve her ne şekilde olursa olsun üçüncü kişilerin uğrayabileceği her türlü doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan dolayı Başkent Menkul ile bağlı kuruluşları, çalışanları, yöneticileri ve ortakları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.