Kasım Ayında Takip Edeceğimiz Gelişmeler

Kasım ayında yurt içinde TCMB'nin para politikasına ilişkin mesajları ve yayımlanacak Enflasyon Raporu yakından takip edilecektir. Enflasyon görünümü, ara hedeflerde olası güncellemeler ve faiz indirim sürecine yönelik beklentiler, finansal piyasaların yönünü belirleyecek başlıca unsurlar olarak öne çıkmaktadır. Açıklanacak enflasyon verileri ile faiz patikasına ilişkin sinyallerin, sabit getirili menkul kıymetler ve para piyasası fonlarının getirileri açısından belirleyici olması beklenmektedir.

Küresel tarafta ise Fed'in Aralık toplantısı öncesinde faiz politikasına ilişkin beklentiler ve ABD ara seçimlerinin ardından şekillenecek politika gündemi ön plana çıkmaktadır. Küresel risk iştahı, jeopolitik gelişmeler, enerji fiyatları ve kıymetli maden piyasalarındaki seyir ile birlikte hisse senedi piyasalarındaki gelişmeler yakından izlenecektir.

Varlık Dağılım Güncellemeleri

Temkinli profilimizde, mevcut faiz görünümü ve sıkı para politikası çerçevesinde portföyün tamamı (%100) para piyasası fonlarında değerlendirilmeye devam edilmektedir. Likidite, düşük oynaklık ve mevcut faiz seviyelerinden yararlanma imkânı bu profilin temel yaklaşımını oluşturmaya devam etmekte olup portföy dağılımında herhangi bir değişikliğe gidilmemiştir.

Dengeli profilimizde, geçtiğimiz ay belirlenen dağılım korunmaktadır. Para piyasası fonları %50 ağırlıkla portföyün temelini oluştururken, hisse senedi fonları ve borçlanma araçları fonlarına %20'şer pay ayrılmaktadır. Altın fonları ve Eurobond fonlarına ise %5'er ağırlık verilerek varlık sınıfları arasında çeşitlendirme sağlanmaktadır. Böylece faiz getirisi potansiyeli korunurken büyüme fırsatları ve küresel gelişmelere karşı dengeli bir yaklaşım sürdürülmektedir.

Atak profilimizde ise sınırlı bir güncellemeye gidilmiştir. Faiz patikasına ilişkin belirsizlikler ve tahvil getirilerindeki olası oynaklık dikkate alınarak borçlanma araçları fonlarının ağırlığı %30'dan %25'e düşürülmüş, para piyasası fonlarının ağırlığı ise %30'dan %35'e yükseltilmiştir. Hisse senedi fonlarındaki %25, altın fonlarındaki %10 ve Eurobond fonlarındaki %5'lik ağırlıklar korunmaktadır. Bu yapıyla büyüme ve sermaye kazancı potansiyeli ön planda tutulurken portföyün likidite tamponu güçlendirilmektedir.

Başkent Yatırım

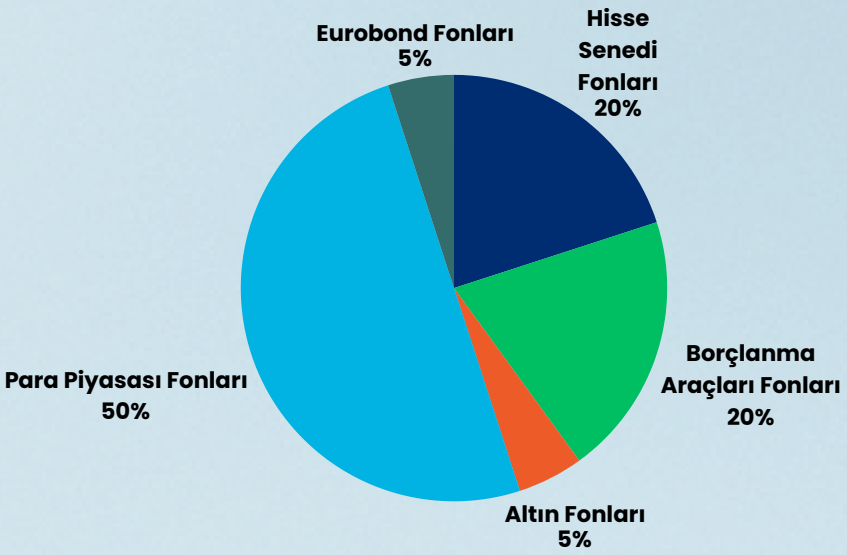
KASIM 2026

VARLIK DAĞILIM ÖNERİSİ

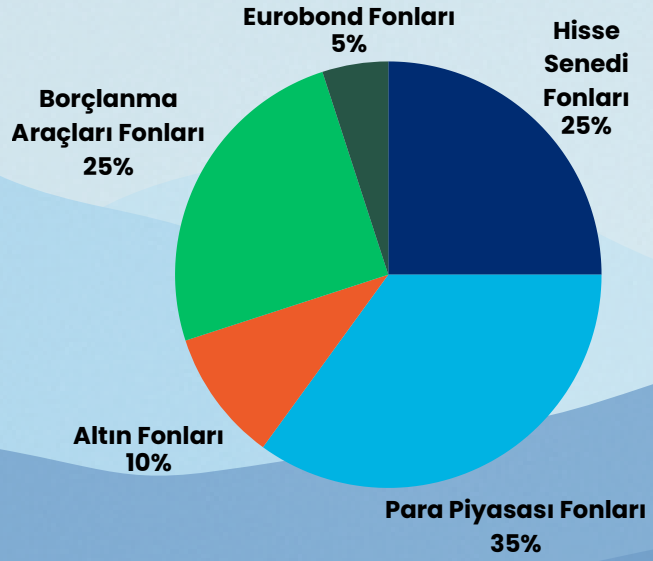
TEMKİNLİ PROFİL



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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. ım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

PARA PİYASASI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETIM ÜCRETI	AYLIK GETIRI	YBG GETIRI	YILLIK GETIRI	RISK DEĞERI
PPZ	Azimut Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	1,30	3,21	28,74	46,84	2
ZBJ	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu	0,49	3,19	29,29	47,56	1
BGP	Ak Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu	0,49	3,19	28,89	47,19	1
PPI	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu	0,45	3,18	28,14	46,60	1
IDL	Aktif Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	0,95	3,18	28,86	46,53	1

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RİSK DEĞERİ
TI6	İş Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu	2,00	3,26	13,44	29,49	4
FI3	QNB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,79	3,19	16,57	32,71	4
BOL	Aktif Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,50	3,06	20,53	37,46	3

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

Bu rapor genel bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı veya alım-satım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

ALTIN FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETIM ÜCRETI	AYLIK GETIRI	YBG GETIRI	YILLIK GETIRI	RISK DEĞERI
RPG	Rota Portföy Altın Fonu	1,60	-3,95	12,50	52,64	6
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	1,83	-3,40	10,68	48,00	6
AFO	Ak Portföy Altın Fonu	2,04	-3,39	10,71	48,65	6
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	1,95	-3,43	10,67	47,11	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

HİSSE SENEDİ YOĞUN FONLAR

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RİSK DEĞERİ
RHS	Rota Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu	2,50	-7,26	23,64	34,49	6
AK3	Ak Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu	3,40	-7,43	32,23	38,83	6
OMG	Azimut Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	3,20	-9,15	36,56	42,12	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

Bu rapor genel bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı veya alım-satım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

KATILIM PARA PİYASASI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RİSK DEĞERİ
GPN	Garanti Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu	1,00	3,15	28,48	-	1
AIS	Ak Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	0,39	3,13	28,97	47,28	1
KSK	Azimut Portföy İkinci Para Piyasası Katılım Fonu	1,05	3,09	28,86	46,48	2

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

Bu rapor genel bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı veya alım-satım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

KATILIM ALTIN FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RİSK DEĞERİ
PKF	Ata Portföy Altın Katılım Fonu	1,00	-3,07	9,30	48,22	6
KZL	Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu	0,30	-3,35	12,34	52,84	6
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	1,75	-3,49	11,05	47,86	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

Bu rapor genel bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı veya alım-satım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

EUROBOND FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETIM ÜCRETI	AYLIK GETIRI	YBG GETIRI	YILLIK GETIRI	RISK DEĞERI
GPA	Garanti Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	2,90	3,19	14,67	26,01	5
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	3,00	3,13	15,09	26,79	6
TPL	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	2,90	3,01	12,95	21,65	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

Bu rapor genel bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı veya alım-satım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

KASIM 2026

YABANCI HİSSE SENEDİ FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETIM ÜCRETI	AYLIK GETIRI	YBG GETIRI	YILLIK GETIRI	RISK DEĞERI
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	2,50	-0,91	25,82	47,78	6
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu	2,90	-1,13	27,73	43,03	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

baskent_yatirim

baskent.yatirim

Bu rapor genel bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı veya alım-satım önerisi değildir. İçeriğe dayanılarak alınan kararlardan Başkent Yatırım sorumlu değildir.

Başkent Yatırım

YASAL UYARI NOTU

Bu raporda yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum, istatistiki sekil ve bilgiler hazırlandığı tarih itibari ile mevcut piyasa koşulları ve güvenirliğine 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.