

Temmuz Ayı Varlık Dağılım Güncellemeleri

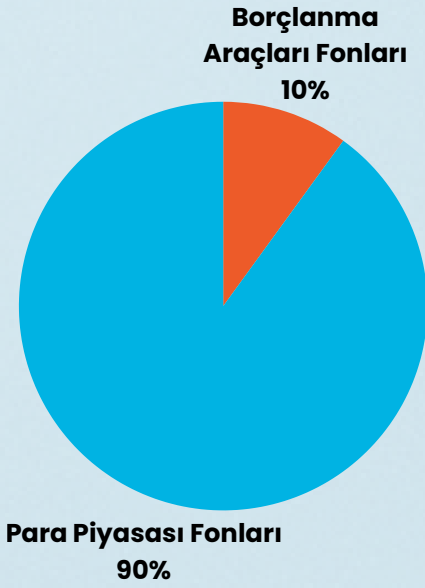
NATO Zirvesi'nin oluşturabileceği belirsizlikler, jeopolitik gelişmeler ve yurt içindeki makroekonomik görünüm birlikte değerlendirildiğinde altın fiyatlarında kısa vadeli geri çekilme olasılığının arttığını düşünüyoruz. Bu doğrultuda temkinli portföyden **altın fonlarını** çıkararak yerine **borçlanma araçları fonlarını** ekledik. Dengeli ve atak portföylerde ise altının ağırlığını azaltırken borçlanma araçları fonlarına yer vererek faiz getirisi ve portföy çeşitliliğini artırmayı hedefledik.

Tüm risk profillerinde yabancı **hisse senedi fonlarını** tercih listemizde koruyarak küresel piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı amaçlıyoruz. Enflasyondaki yavaşlama ve sıkı para politikası beklentisinin sürmesi nedeniyle **para piyasası fonlarına** yönelik olumlu görüşümüzü de devam ettiriyoruz. Bu kapsamda temkinli portföyde **para piyasası fonlarının** ağırlığı %90 seviyesinde korunurken, dengeli portföyde %60'a yükseltildi, atak portföyde ise hisse senedi ağırlığını artırmak amacıyla %30'a düşürüldü.

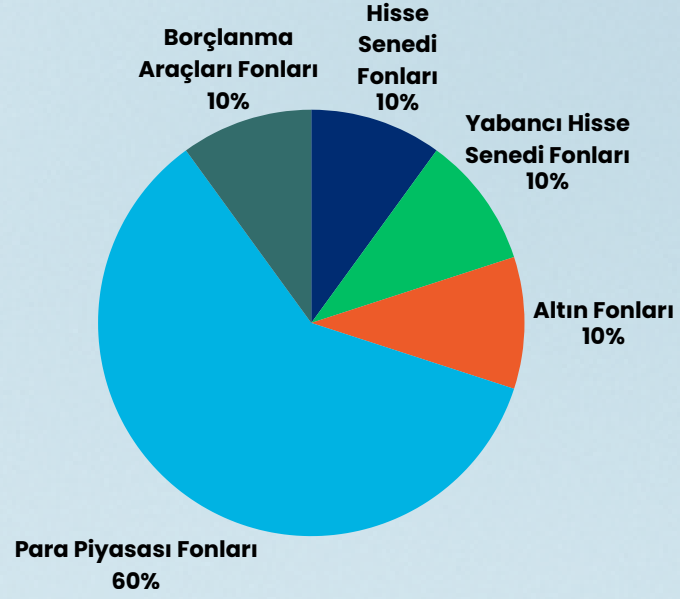
Portföy dağılımlarında öne çıkan değişiklik; **altın fon** ağırlığının azaltılması, **borçlanma araçları fonlarının** eklenmesi ve özellikle atak portföyde **hisse senedi fon** ağırlığının artırılması oldu. Böylece Temmuz ayı stratejimiz, yüksek faiz ortamından faydalanırken küresel çeşitlendirmeyi artıran, daha dengeli ve mevcut makroekonomik koşullara uyumlu bir yapı sunmaktadır.

VARLIK DAĞILIM ÖNERİSİ

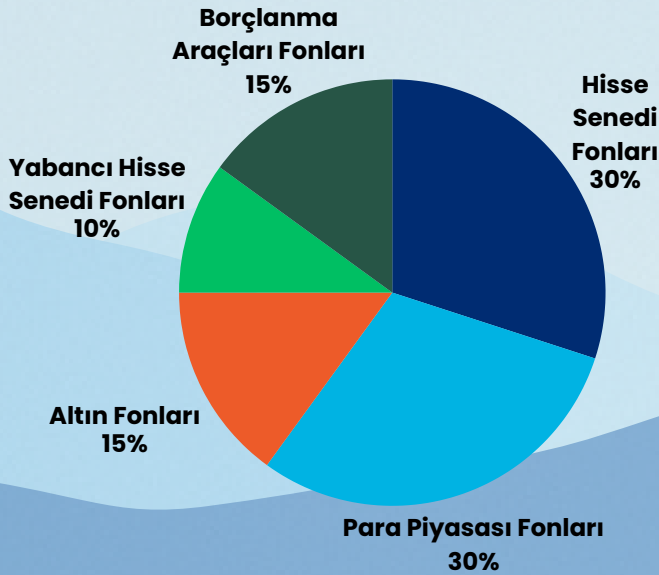
TEMKİNLİ PROFİL



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.

TEMMUZ 2026

PARA PİYASASI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
EIL	Astra Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	0,80	3,28	21,25	50,92	2
CFO	Rota Portföy İkinci Para Piyasası Fonu	0,30	3,23	20,87	48,64	2
ZBJ	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası (TL) Fonu	0,49	3,21	20,93	48,74	1
BGP	Ak Portföy Üçüncü Para Piyasası (TL) Fonu	0,49	3,20	20,58	48,39	1

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
YOT	Yapı Kredi Portföy Borçlanma Araçları Fonu	3,00	5,61	12,45	36,14	4
DBB	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2,00	5,16	13,36	37,47	3
FI3	QNB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,79	4,82	11,29	34,98	4
GUV	Garanti Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2,00	6,95	5,79	28,70	5

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriyi ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

ALTIN FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
UP1	Ünlü Portföy Altın Fonu	1,80	-7,68	-1,86	46,24	6
TTA	İş Portföy Altın Fonu	1,90	-7,97	-7,85	34,00	6
RPG	Rota Portföy Altın Fonu	1,60	-8,03	-1,24	43,16	6
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	1,80	-8,37	-1,34	43,73	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

HİSSE SENEDİ YOĞUN FONLAR

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
YEF	Yapı Kredi Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu	2,01	5,67	32,77	46,74	6
HBU	HSBC Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu	1,00	5,58	35,55	49,50	7
TZD	Ziraat Portföy Hisse Senedi Fonu	2,75	5,47	19,48	35,68	6
FPH	Fiba Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu	3,10	4,49	17,30	30,75	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

KATILIM ALTIN FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	1,75	-8,31	-0,97	41,47	6
KZL	Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu	0,30	-9,01	-0,88	45,29	6
GOL	Garanti Portföy Altın Katılım Fonu	1,95	-9,02	-2,67	38,06	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 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	3,18	20,78	47,83	1
GPN	Garanti Portföy Para Piyasası Katılım (TL) Fonu	1,00	3,16	20,26	–	1
KSK	Azimut Portföy İkinci Para Piyasası Katılım Fonu	1,05	3,14	20,66	47,35	2

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

KİRA SERTİFİKASI FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
EKF	Astra Portföy Kira Sertifikası Katılım (TL) Fonu	1,25	3,36	21,90	50,00	3
RBT	Albaraka Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	1,10	3,19	20,02	46,42	1
VFK	Ziraat Portföy İkinci Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu	1,50	3,00	19,02	44,67	1

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 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	-0,66	26,89	41,25	6
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	2,75	-1,20	20,02	39,20	6
YHK	Yapı Kredi Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	3,15	-1,49	43,42	68,11	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

EUROBOND FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
DBH	Deniz Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	1,75	3,03	10,99	27,79	6
TPL	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	2,90	2,67	9,17	23,90	6
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	1,50	2,49	9,88	20,67	6

*Getiriler ve fon yönetim ücreti % lik ifade edilmektedir.

** Getiriler brüt getiriye ifade etmektedir.

TEMMUZ 2026

YABANCI HİSSE SENEDİ FONLARI

KOD	FON ADI	FON YÖNETİM ÜCRETİ	AYLIK GETİRİ	YBG GETİRİ	YILLIK GETİRİ	RISK DEĞERİ
HOY	HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	2,01	1,39	19,32	38,89	6
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	3,25	0,37	46,81	94,03	7
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji Hisse Senedi Fonu	3,00	-0,85	47,22	92,39	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.

