



Fon Bülteni

14 Eylül 2026

MAKRO GÖRÜNÜM

- Küresel piyasalarda geçen hafta, Orta Doğu'da artan gerilim, yükselen enerji fiyatları ve ABD'de enflasyonun dirençli seyri belirleyici oldu. ABD'de ağustos TÜFE'si aylık %0,4 artarken yıllık enflasyon %3,4 seviyesinde kaldı. Üretici fiyatlarının da enflasyonist baskılara işaret etmesi, Fed'in eylül toplantısında faiz artırabileceği beklentisini güçlendirdi. ABD 10 yıllık tahvil faizi perşembe günü %4,94'e yükselirken, yüksek borçlanma maliyetleri hisse piyasalarını baskıladı. Cuma günü petrol fiyatlarındaki geri çekilme ve teknoloji şirketlerine yönelik alımlar ABD borsalarında gün içinde toparlanmayı destekledi.
- Avrupa'da ECB, enerji fiyatlarının enflasyon üzerindeki baskısı karşısında faizlerini 25 baz puan artırdı. Bankanın sıkılaşma mesajları ve yükselen tahvil getirileri Avrupa borsalarında satış baskısını artırırken, cuma sabahındaki toparlanmaya rağmen haftalık görünüm zayıf kaldı. Petrol tarafında Orta Doğu'daki çatışmalar ve arz güvenliğine ilişkin endişeler öne çıktı; Brent petrol perşembe günü önceki hafta kapanışına göre %11,8 yükselerek 107,6 dolara ulaştı. Enerji maliyetlerindeki artış, küresel ölçekte enflasyonla mücadeleyi zorlaştıran ve büyüme görünümünü baskılayan temel risklerden biri oldu.
- Yurt içinde TCMB politika faizini %37'de sabit tuttu. Yeni OVP'de 2026 büyüme tahmininin %3,3'e indirilmesi, yıl sonu enflasyon tahmininin %28,4'e yükseltilmesi ve cari açık/GSYH oranının %2,6 olarak öngörülmesi haftanın önemli başlıkları arasındaydı. Revizyonlar, büyümede yavaşlama ve dezenflasyon sürecinde daha uzun bir takvime işaret etti. Eylül Piyasa Katılımcıları Anketi'nde yıl sonu enflasyon beklentisi %29,43'ten %29,61'e yükseldi. Temmuzda cari denge 36 milyon dolar fazla verirken, sanayi üretimi ve ticaret hacmindeki daralma ekonomik aktivitedeki yavaşlamayı gösterdi.
- Bu hafta küresel piyasaların odağında Fed, İngiltere ve Japonya merkez bankalarının faiz kararları yer alacak. Özellikle 16 Eylül'de açıklanacak Fed kararı ve sonrasındaki yönlendirmeler, dolar, tahvil ve hisse piyasalarının seyri açısından belirleyici olacak. ABD'de perakende satışlar, sanayi üretimi, konut verileri ve haftalık işsizlik maaşı başvuruları izlenecek. Yurt içinde ise ağustos ayı merkezi yönetim bütçe dengesi öne çıkarken, petrol fiyatları ve jeopolitik gelişmeler piyasaların temel gündeminde kalacak.

Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%0,80

Aylık Getiri

%3,63

Son 3Ay Getirisi

%11,51

Son 6 Ay Getirisi

%23,70

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)

797.238.298,10

Risk Değeri

2

Yönetim Ücreti

%1

Yatırımcı Sayısı

368

Fon İhraç Tarihi

26.08.2025

Fon Alım-Satım Valörü

Alım T+0
Satım T+0

Yatırım Stratejisi

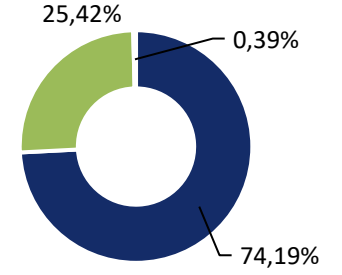
Fon, tamamen kısa vadeli ve likit enstrümanlara yatırım yapar. Portföyde yalnızca vadesine en fazla 184 gün kalmış araçlar yer alır ve ortalama vade 45 günü geçmez. Fon sadece Türk Lirası cinsi varlıklara yatırım yapar; döviz, altın veya kıymetli madenler bulunmaz. Portföy ağırlıklı olarak kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçları, kira sertifikaları, mevduat ve para piyasası ürünlerinden oluşur. Amaç, düşük riskli kısa vadeli yatırımlar üzerinden istikrarlı sermaye kazancı elde etmektir.

Yatırımcı Profili

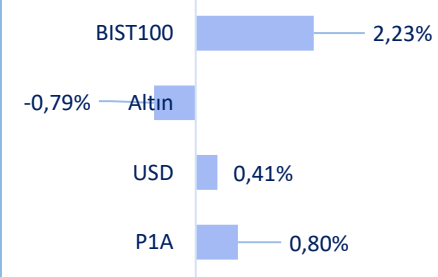
Bu fon, düşük risk tercih eden ve parasını kısa vadeli, güvenli enstrümanlarda değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur. Portföy yapısı sayesinde dalgalanma riski sınırlıdır ve ortalama vade kısa tutulur. Fon, özellikle mevduata alternatif arayan, nakdini yüksek likiditeyle istediği an kullanabilmek isteyen yatırımcılar için ideal bir seçenektir. Döviz, altın gibi dalgalı piyasalara yatırım yapılmaz; yalnızca Türk Lirası cinsi varlıklara yönelir.

Varlık Dağılımı

- Borsa İstanbul Para Piyasası
- Takasbank Para Piyasası
- Finansman Bonosu



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



Getiri Oranları

Haftalık Getirisi

% 2,05

Aylık Getiri

% -6,51

Son 3 Aylık Getirisi

% -10,52

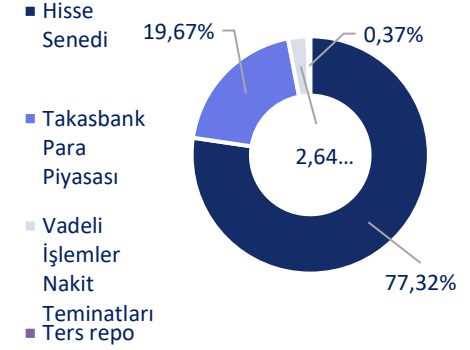
Son 6 Aylık Getirisi

% 1,69

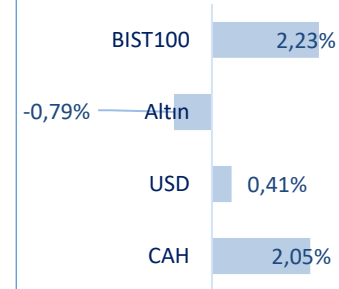
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	15.827.412,96
Risk Değeri	6
Yönetim Ücreti	%2,90
Yatırımcı Sayısı	190
Fon İhraç Tarihi	09.09.2025
Fon Alım-Satım Valörü	Alım T+1 Satım T+2
Yatırım Stratejisi	Fon'un en az %80'i sürekli olarak BIST'te işlem gören hisse senetleri ve bu hisselerden oluşan endeksleri izleyen borsa yatırım fonlarına yatırılır. Bu nedenle fon, hisse senedi yoğun fon niteliği taşır. Portföye yabancı para ve sermaye piyasası araçları da eklenebilir; ancak bunların toplamı fon değerinin %20'sini aşamaz. Ayrıca riskten korunma veya yatırım amacıyla; hisse senedi, faiz, döviz, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı türev araçlar (vadeli işlem, opsiyon, forward, futures, swap, varant, sertifika vb.) fon portföyüne dahil edilebilir.
Yatırımcı Profili	Risk seviyesi 6 olan bu fon, hisse senedi yoğun yapısıyla görece yüksek risk taşır. Fiyat dalgalanmaları yüksek olsa da, uzun vadede güçlü getiri potansiyeli sunar. Kısa vadeli oynaklığı göze alarak orta-uzun vadede sermaye kazancı hedefleyen, düşük riskli ürünleri yeterli bulmayan ve yüksek risk-yüksek getiri dengesini kabul eden yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



A1 Capital Portföy İstatistiksel Arbitraj Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)

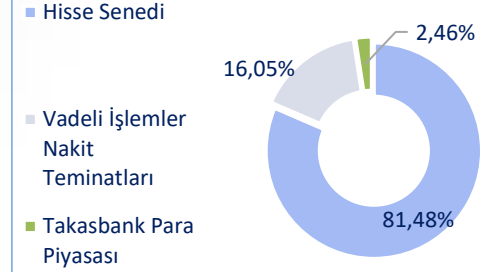
Getiri Oranları

Haftalık Getirisi
%0,34Aylık Getiri
%2,43Son 3 Ay Getirisi
%7,93Son 6 Ay Getirisi
%16,45

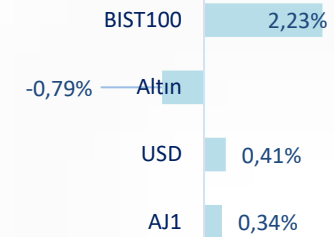
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	10.234.811,42
Risk Değeri	3
Yönetim Ücreti	%3
Yatırımcı Sayısı	86
Fon İhraç Tarihi	10.09.2025
Fon Alım-Satım Valörü	Alım T+1 Satım T+2
Yatırım Stratejisi	Fon'un en az %80'i, sürekli olarak Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri ile bu hisselerden oluşan endeksleri izleyen borsa yatırım fonlarına yatırılır. Bu nedenle fon, hisse senedi yoğun fon niteliğindedir. Portföye yabancı para ve sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir; ancak bunların toplamı fon değerinin %20'sini aşamaz. Ayrıca riskten korunma veya yatırım amacıyla, hisse senedi, faiz, döviz, altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı türev ürünler (vadeli işlem, opsiyon, forward, futures, swap, varant, sertifika vb.) portföye dahil edilebilir.
Yatırımcı Profili	Fon, spot ve vadeli hisse fiyatlarındaki geçici farklılıklardan algoritmalarla getiri sağlamayı hedefler. Oynaklığın arttığı dönemlerde performansı güçlenebilir, sakin dönemlerde ise sınırlı kalabilir. Hisse senedi yoğun fon olduğundan stopaj oranı %0'dır. Piyasa dalgalanmalarını fırsat olarak görebilen ve yüksek risk-getiri dengesini kabul eden yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



A1 Capital Portföy Serbest (Döviz) Fon

Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%0,72

Aylık Getiri

%0,04

Son 3 Ay Getirisi

%2,92

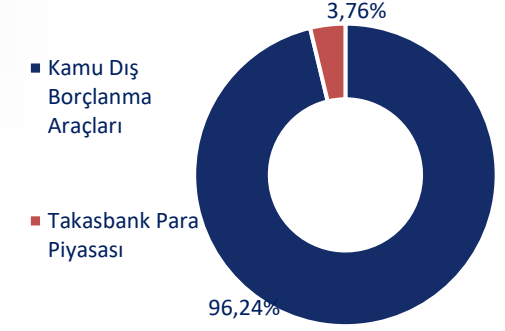
Son 6 Ay Getirisi

%8,66

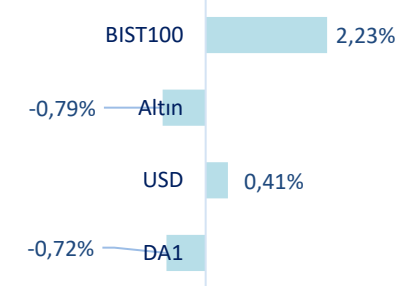
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	5.099.437,50
Risk Değeri	2
Yönetim Ücreti	%1
Yatırımcı Sayısı	37
Fon İhraç Tarihi	10.09.2025
Fon Alım-Satım Valörü	Alım T+1 Satım T+2
Yatırım Stratejisi	Fon'un en az %80'i, Hazine'nin döviz cinsi borçlanma araçları, kira sertifikaları ve yerli ihraççıların döviz cinsi enstrümanlarına yatırılır. Kalan kısım ise TL cinsi araçlarda değerlendirilebilir. A grubu paylar için eşik getiri, fonun USD bazlı performansının TCMB'nin 15:30'da açıkladığı döviz alış kuru üzerinden TL'ye çevrilmesiyle hesaplanır. Ayrıca riskten korunma veya yatırım amacıyla; döviz, faiz, hisse, endeks, kıymetli madenler ve bunlara dayalı türev ürünler portföye dahil edilebilir.
Yatırımcı Profili	Bu fon, döviz yatırımı yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Portföyün büyük kısmı Hazine'nin döviz cinsi borçlanma araçları ve kira sertifikalarına, kalan kısmı ise TL enstrümanlara yönelir. Fon performansı USD bazlı ölçülüp TL'ye çevrilir. Döviz getirisi arayan ve portföyüne çeşitlilik katmak isteyen yatırımcılar için doğru bir tercihtir.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



A1 Capital Portföy Borçlanma Araçları Fonu

Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%0,57

Aylık Getiri

%3,83

Son 3 Ay Getirisi

%14,17

Son 6 Ay Getirisi

%21,24

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)

100.017.331

Risk Değeri

2

Yönetim Ücreti

%1.90

Yatırımcı Sayısı

509

Fon İhraç Tarihi

14.10.2025

Fon Alım-Satım Valörü

Alım T+1
Satım T+1

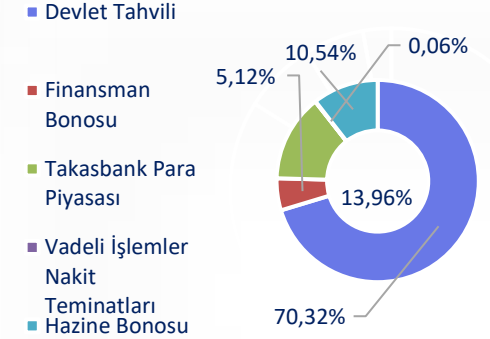
Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve/veya özel sektör borçlanma ile kira sertifikaları araçlarından oluşur. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konumlandırılır.

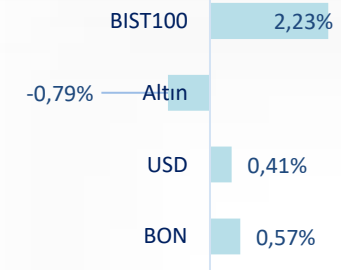
Yatırımcı Profili

Bu fon, Orta ve uzun vadede, düşük risk profiline sahip enstrümanlara yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



A1 Capital Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun)

Getiri Oranları

Haftalık Getiri

% 3

Aylık Getiri

%0,41

Son 3 Ay Getirisi

% -2,52

Son 6 Ay Getirisi

%5,59

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)

17.114.777,26

Risk Değeri

6

Yönetim Ücreti

%1.90

Yatırımcı Sayısı

385

Fon İhraç Tarihi

15.10.2025

Fon Alım-Satım Valörü

Alım T+1
Satım T+2

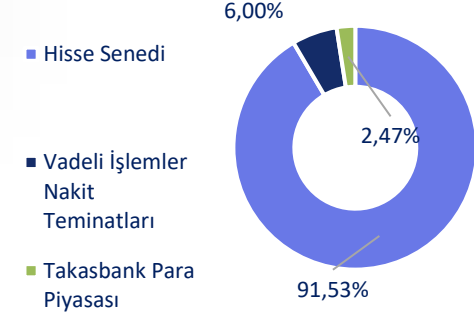
Yatırım Stratejisi

Fon portföyüne yalnızca Türk Lirası cinsinden varlıklar ve işlemler dahil edilecek olup, yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir. Ayrıca, fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yönelik organize piyasalarda işlem gören veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir.

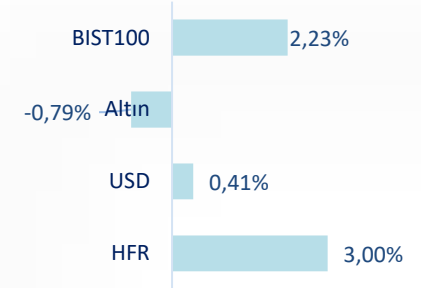
Yatırımcı Profili

Bu fon, Dönemsel getiri hedefleyen, görece yüksek risk grubuna yatırım yapmak isteyen yatırımcılara uygundur.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



A1 Capital Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%0,77

Aylık Getiri

%3,47

Son 3 Ay Getirisi

%10,78

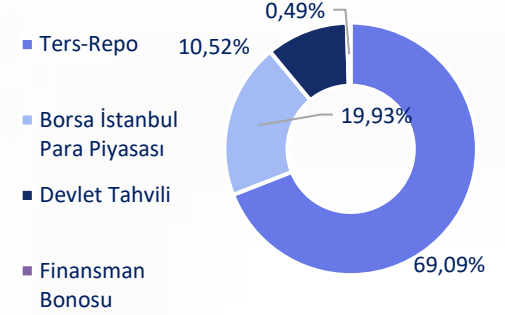
Son 6 Ay Getirisi

%22,74

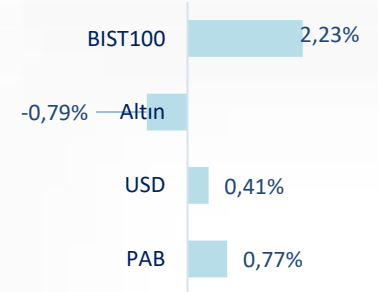
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	210.544.330,49
Risk Değeri	1
Yönetim Ücreti	%0.29
Yatırımcı Sayısı	733
Fon İhraç Tarihi	14.10.2025
Fon Alım-Satım Valörü	Alım T+0 Satım T+0
Yatırım Stratejisi	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, TL cinsi şartıyla, para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Fon portföyünde yalnızca Türk lirası cinsinden varlıklar ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır.
Yatırımcı Profili	Bu fon, Birikimlerini kısa vadeli enstrümanlarda değerlendirmek isteyen, düşük risk profiline sahip olan O/N repo ve kısa vadeli bono piyasası yatırımcısına yöneliktir.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



Getiri Oranları

Haftalık Getiri

% -2,14

Aylık Getiri

%0,58

Son 3 Ay Getirisi

%9,21

Son 6 Ay Getirisi

% -4,61

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)

52.141.029,99

Risk Değeri

6

Yönetim Ücreti

%1,4

Yatırımcı Sayısı

889

Fon İhraç Tarihi

28.10.2025

Fon Alım-Satım Valörü

Alım T+1
Satım T+1

Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı altın ve altın dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak, getiri elde etmektir.

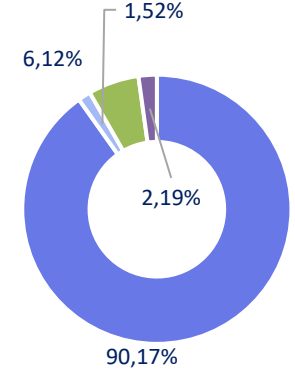
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına ve altına dayalı vadeli/vadesiz mevduat ve katılma hesaplarına yatırılır.

Yatırımcı Profili

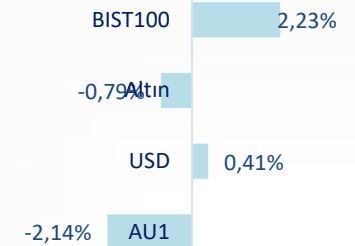
Bu fon tasarruflarını altın ve altına dayalı varlıklarda değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı

- Kıymetli Madenler
- Vadeli İşlemler
- Nakit
- Teminatları
- Takasbank Para Piyasası
- Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



A1 Capital Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu

Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%1,25

Aylık Getiri

%20,19

Son 3 Ay Getirisi

%26,54

Son 6 Ay Getirisi

%39,30

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)

165.670.353,35

Risk Değeri

4

Yönetim Ücreti

%2,25

Yatırımcı Sayısı

1.947

Fon İhraç Tarihi

07.11.2025

Fon Alım-Satım Valörü

Alım T+1
Satım T+2

Yatırım Stratejisi

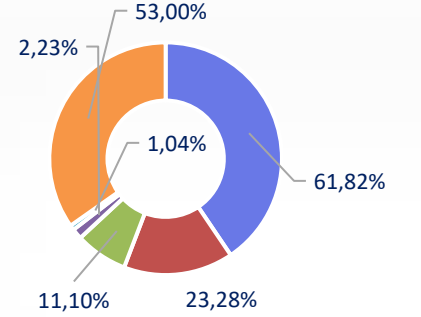
Fonun yatırım amacı fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla uluslararası katılım esaslarına uygun olması, faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun bir danışman/danışma komitesi tarafından onaylanmış olması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır

Yatırımcı Profili

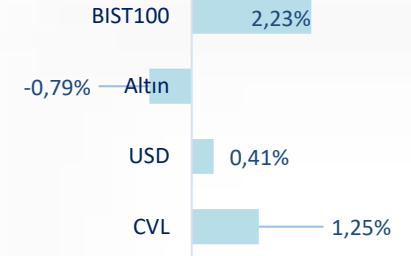
Bu fon Getirilerini orta ve uzun vadede faizsiz olarak arttırmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı

- BİST Taahhütlü İşlem Pazarı Satım
- Hisse Senedi
- Yatırım Fonları Katılma Payları
- Borsa Yatırım Fonları
- Katılma Hesapları
- Kamu Kira Sertifikaları (TL)



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%0,77

Aylık Getiri

%9,26

Son 3 Ay Getirisi

%18,64

Son 6 Ay Getirisi

%26,63

Fon Temel Bilgileri

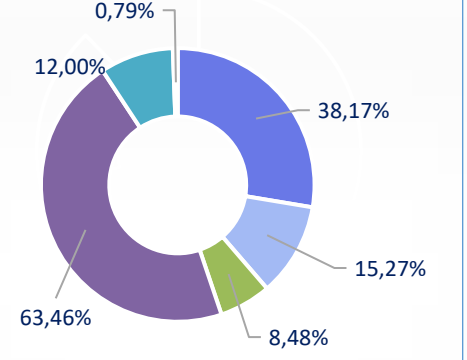
Fon Toplam Değeri (TL)	132.634.187,10
Risk Değeri	5
Yönetim Ücreti	%1,90
Yatırımcı Sayısı	532
Fon İhraç Tarihi	07.11.2025
Fon Alım-Satım Valörü	Alım T+1 Satım T+2
Yatırım Stratejisi	Fonun yatırım amacı fonun yönetiminde, orta ve uzun vadede Türk Lirası (TL) cinsinden yüksek getiri elde edilmesi hedeflenmekte olup, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarındaki tüm fırsatların değerlendirilmesi amacıyla kapsamlı bir yönetim stratejisi izlenecektir. Yabancı yatırım araçları ile yerli ihraççıların yabancı para cinsinden ihraç ettiği para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dahil) değeri fon toplam değerinin %50’sinden fazla olamaz.
Yatırımcı Profili	Bu fon portföyünü belli bir risk olarak hisse ve sabit getirili enstrümanlarla çeşitlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı

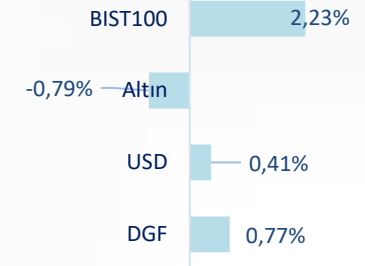
■ Hisse Senedi

■ Vadeli İşlemler
Nakit Teminatları■ Takasbank Para
Piyasası

■ Ters-Repo

■ Yatırım Fonları
Katılma Payları■ Finansman
Bonosu

Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



Getiri Oranları

Haftalık Getiri

%0,75

Aylık Getiri

%7,92

Son 3 Ay Getirisi

%14,26

Son 6 Ay Getirisi

%23,19

Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL) 248.298.153,20

Risk Değeri 4-5

Yönetim Ücreti %1,95

Yatırımcı Sayısı 201

Fon İhraç Tarihi 28.11.2025

Fon Alım-Satım Valörü Alım T+1
Satım T+3

Yatırım Stratejisi

Fonun yatırım amacı fonun yönetiminde, Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak, yerli ve/veya yabancı yatırım fonları ile yerli ve/veya yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

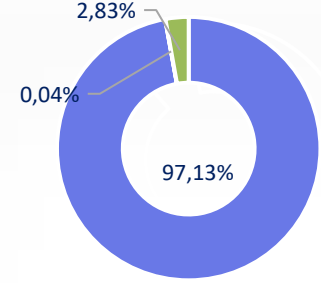
Fon, yurtiçinde ve yurtdışında ihraç edilmiş ortaklık payları, borçlanma araçları ve kıymetli madenlere dolaylı olarak yatırım yapan yerli ve yabancı borsa yatırım fonları ile yatırım fonlarının katılma paylarına yönelerek, küresel piyasalardaki fiyat hareketlerine bağlı potansiyel kazançları yatırımcılarına sunmayı hedeflemektedir.

Yatırımcı Profili

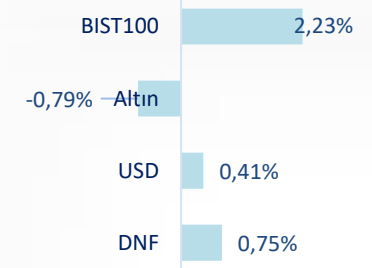
Ağırlıklı olarak yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarına yatırım yapan bu fon orta ve uzun vadede mevduatın üzerinde getiri elde etmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı

- Yatırım Fonları Katılma Payları
- Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
- Takasbank Para Piyasası



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma





Bu bültende yer alan bilgiler, yalnızca bilgilendirme amacıyla sunulmuştur. Yatırımcıların, burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı vermeleri önerilmez. Fonlara ilişkin nihai ve bağlayıcı bilgiler izahname, yatırımcı bilgi formu ve katılma payı alım satım esaslarında yer almakta olup, bu dokümanlara www.tefas.gov.tr ve www.a1portfoy.com adreslerinden ulaşabilirsiniz. Geçmiş dönem getirileri, gelecek dönem performansı için bir gösterge teşkil etmez.

Fon portföylerinde yer alan varlıkların değerinde meydana gelen dalgalanmalar, fonun getirisi üzerinde olumlu veya olumsuz etkiler yaratabilir. Yatırımlarınızın bir kısmını veya tamamını kaybetme riskiniz bulunmaktadır. Bu doküman, herhangi bir şekilde yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında değildir. Yatırım kararlarınız için lisanslı bir yatırım danışmanından destek almanız tavsiye olunur. A1 Capital Portföy Yönetimi A.Ş., bu bültendeki bilgi, değerlendirme ve grafiklerin doğruluğu ve eksiksizliği konusunda herhangi bir garanti vermez; zaman içinde değişebilecek içerikler konusunda sorumluluk kabul etmez.