A1 Capital Portföy

Fon Bülteni

23 Kasım 2026

MAKRO GÖRÜNÜM

İçeride;

- **16 Kasım 2026 |** Merkezi yönetim bütçesi ekimde **481,1 milyar TL açık**, faiz dışı denge ise **179,8 milyar TL açık** verdi.
- **17 Kasım 2026 |** Ekimde **131.072 konut** satıldı. İpotekli satışlar %5,7 azalarak 23.286 oldu. JPMorgan, MSCI Türkiye tavsiyesini **"nötr"den "ağırlık artır"a** yükseltti.
- **18–19 Kasım 2026 |** ATATP, Nuclean ve BA Steel'e toplam **10 milyon dolar** yatırımla her iki şirkette %51 pay hedefliyor. GLCVY, **386 milyon TL** anaparalı iki sorunlu alacak portföyünün ihalesini kazandı.
- **19 Kasım 2026 |** TCMB brüt rezervleri **2,1 milyar dolar azalarak 159 milyar dolara** geriledi. Döviz mevduatları **5,2 milyar dolar** arttı. Yabancılar hisselerde **246,8 milyon dolar**, DİBS'te **97,6 milyon dolar** net alım yaptı. 10 yıllık tahvil faizi **%36,62'den** kapanırken Hazine **1,25 milyar avroluk yeşil tahvil** ihraç etti.
- **20 Kasım 2026 |** Tüketici güven endeksi %2,4 artarak **86,8'e** yükseldi. BIST 100, **%2,36 düşüşle 11.131 puandan** kapandı. Haftalık kayıp **%6,01** oldu.
- **23 Kasım 2026 |** 12 ay sonrası enflasyon beklentileri hanehalkında **%43,24'e**, reel sektörde **%31,70'e** gerilerken piyasa katılımcılarında **%24,04'e** yükseldi. BIST 100 saat 13.00 itibarıyla **%0,55 düşüşle 11.069,55 puandaydı.**

Küresel Tarafta;

- **16 Kasım 2026 |** Japonya ekonomisi üçüncü çeyrekte yıllıklandırılmış bazda **%0,1 daraldı**. Beklenti %0,3 büyümeydi. Hanehalkı harcamaları zayıfladı.
- **18 Kasım 2026 |** Fed tutanaklarında üyelerin neredeyse tamamı **ek faiz artışını** desteklerken iki üye aralıkta **50 baz puanlık artış** ihtimalini gündeme getirdi. İngiltere yıllık TÜFE **%3,6'ya** yükseldi.
- **19 Kasım 2026 |** APEC kapsamında Trump ve Şi, ABD–Çin ticaret ilişkilerini görüştü. Putin'in de katıldığı üçlü zirvede **petrol arzının artırılması** konusunda uzlaşıldı.
- **19–20 Kasım 2026 |** Anthropic halka arz sonrası **%9**, Nvidia ise muhasebe incelemesi haberleriyle **%14 düştü**. Nvidia'nın haftalık kaybı **%23'e**, Nasdaq'ın haftalık kaybı yaklaşık **%10'a** ulaştı.
- **20 Kasım 2026 |** Fed'in faiz artırımı beklentisi ve güçlü dolar nedeniyle **ons altın 14 ayın en düşük seviyesine** geriledi. Brent petrol, arzın toparlanmasıyla haftalık bazda baskı altında kaldı.
- **23 Kasım 2026 |** Euro Bölgesi bileşik PMI **51,7** ile 51,9 beklentisinin altında kaldı ancak ekonomik faaliyet genişlemeyi sürdürdü. ABD vadeli endeksleri yükselirken Asya borsalarında karışık seyir izlendi.

Piyasa açısından sonuç:

Küresel tarafta teknoloji hisseleri iki yönden baskı gördü. Fed'in faiz artırma ihtimali yüksek değerlemeleri savunmayı zorlaştırırken Nvidia'ya ilişkin inceleme haberi şirket özelindeki riski büyüttü. Türkiye'de ise zamanlama önemliydi. **247 milyon dolara yakın yabancı hisse alımı 13 Kasım'da biten haftaya**, BIST 100'deki **%6,01 kayıp ise 20 Kasım'da biten haftaya** aitti. Bu nedenle açıklanan yabancı alımı, satış haftasında yabancıların nasıl pozisyon aldığını göstermiyor.

DA1 A1 Capital Portföy Serbest (Döviz) Fon

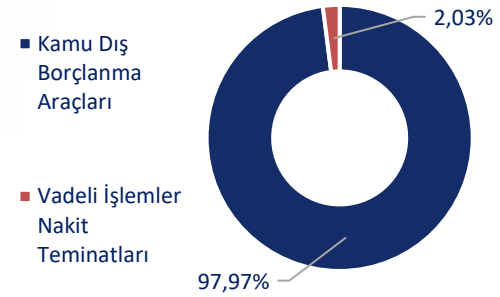
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
%0,12	%0,69	%1,70	%6,91

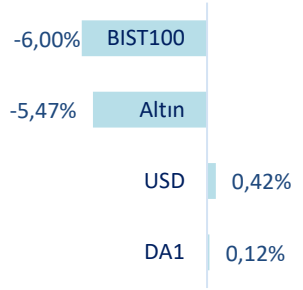
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**5.136.942,93**
Risk Değeri	2
Yönetim Ücreti	%1
Yatırımcı Sayısı	34
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



BON A1 Capital Portföy Borçlanma Araçları Fonu

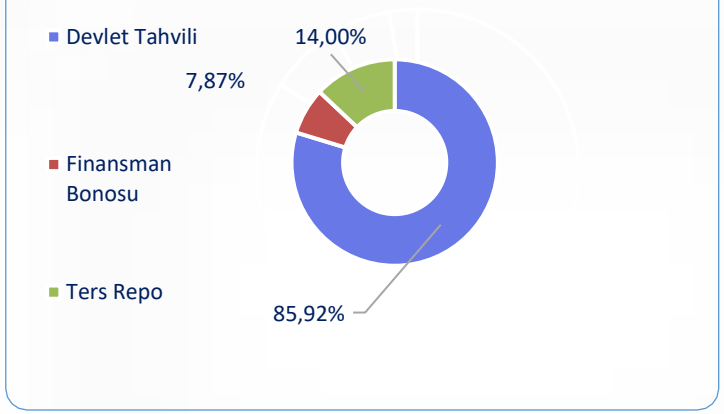
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
%0,67	%2,54	%7,11	%22,93

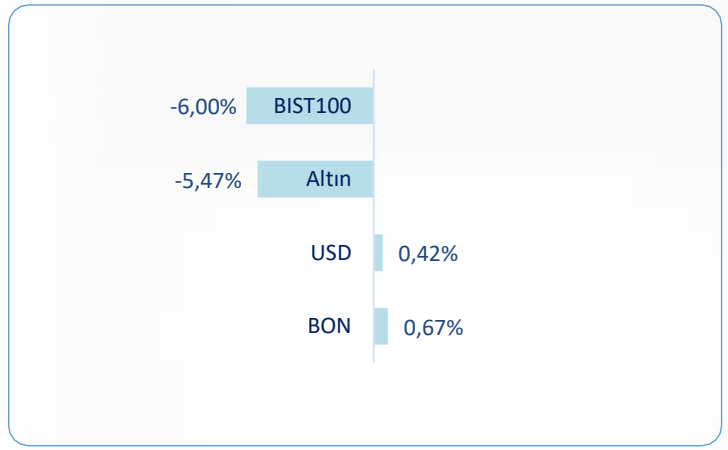
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**71.523.817,39**
Risk Değeri	2
Yönetim Ücreti	%1.90
Yatırımcı Sayısı	435
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)

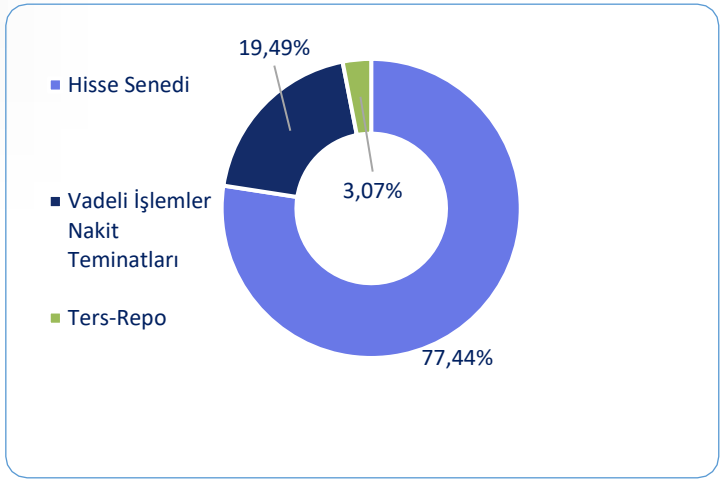
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
% 0,66	%2,11	%-4,52	%-4,90

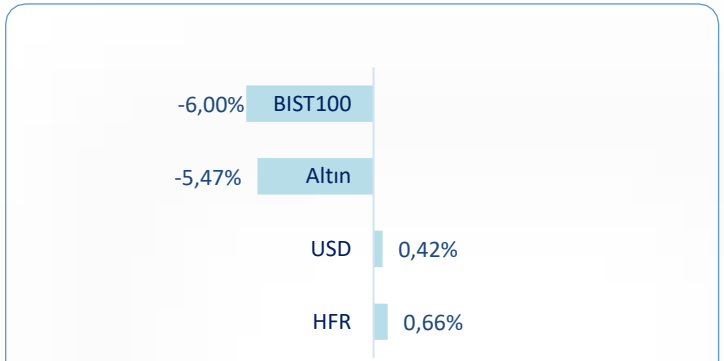
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**130.318.401,26**
Risk Değeri	6
Yönetim Ücreti	%1.90
Yatırımcı Sayısı	382
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



AU1 A1 Capital Portföy Altın Fonu

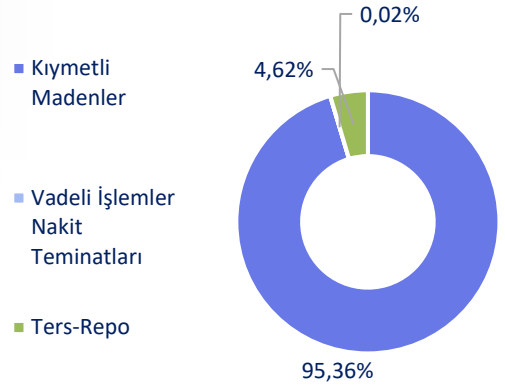
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
%-5,69	%-8,48	%-16,04	%-9,23

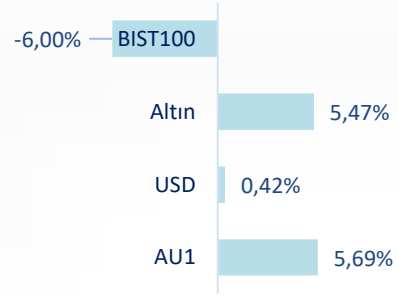
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**43.291.656,39**
Risk Değeri	6
Yönetim Ücreti	%1,4
Yatırımcı Sayısı	831
Fon İhraç Tarihi	28.10.2025
Fon Alım-Satım Valörü	Alım 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



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



CVL A1 Capital Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu

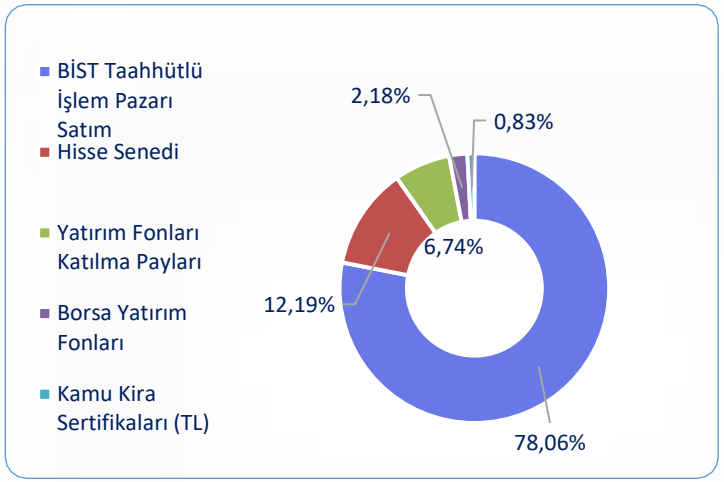
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
%-0,71	%1,42	%5,68	%20,58

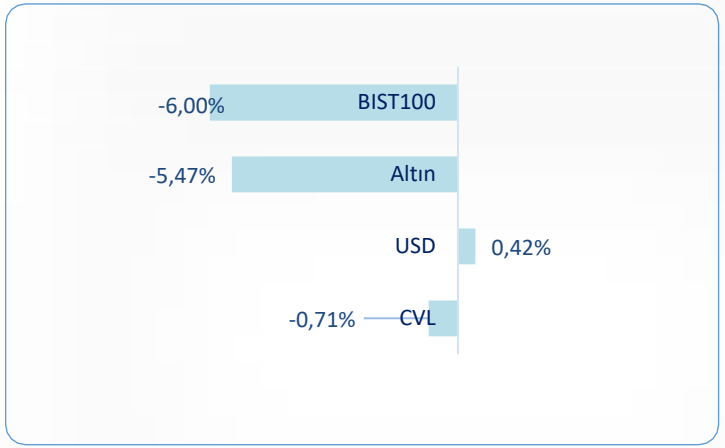
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**131.489.632,88**
Risk Değeri	4
Yönetim Ücreti	%2,25
Yatırımcı Sayısı	1.914
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



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



DGF A1 Capital Portföy Değişken Fon

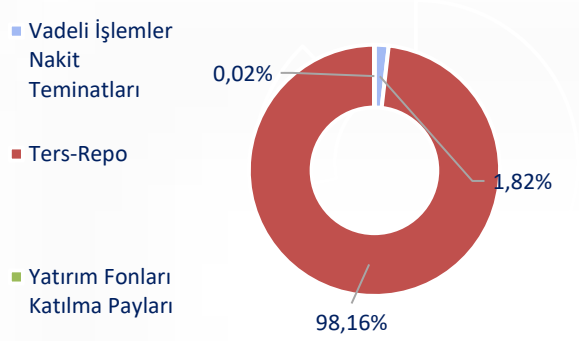
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
%0,63	%2,78	%12,56	%28,54

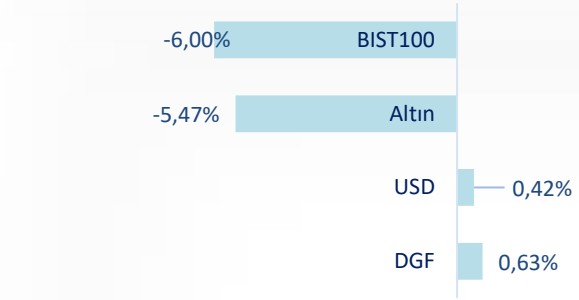
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**51.659.175,10**
Risk Değeri	5
Yönetim Ücreti	%1,90
Yatırımcı Sayısı	495
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 alarak hisse ve sabit getirili enstrümanlarla çeşitlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı



Diğer Varlıklarla Karşılaştırma



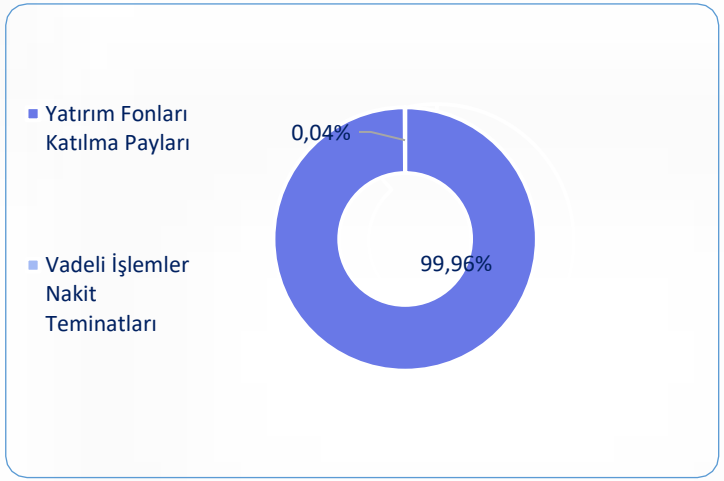
Getiri Oranları

Haftalık Getiri	Aylık Getiri	Son 3 Ay Getirisi	Son 6 Ay Getirisi
%0,63	%2,76	%11,00	%22,16

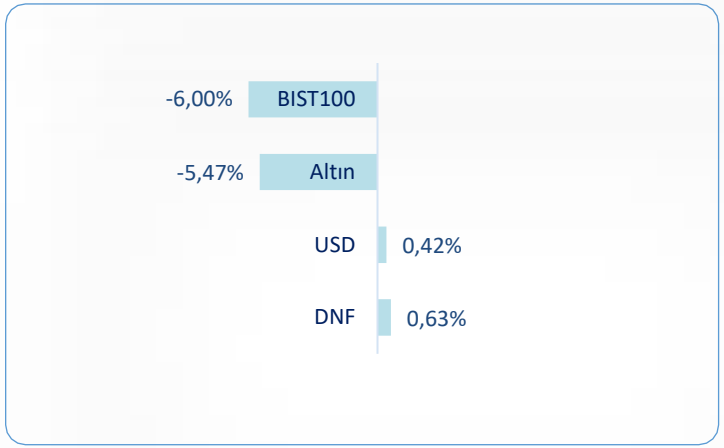
Fon Temel Bilgileri

Fon Toplam Değeri (TL)	**256.392.327**
Risk Değeri	4-5
Yönetim Ücreti	%1,95
Yatırımcı Sayısı	185
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



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.