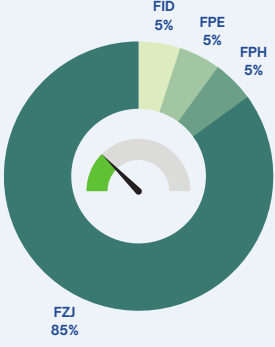
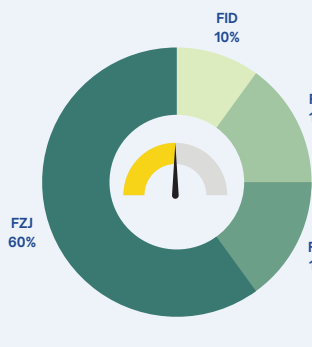


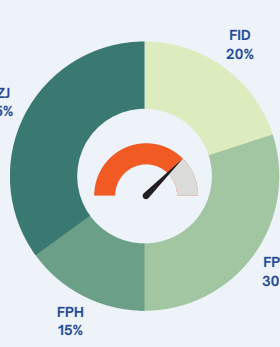
## Temkinli



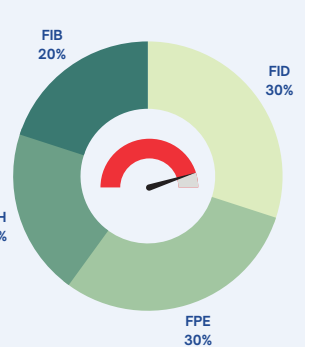
## Dengeli



## Atak



## Agresif



**FID** Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon

**FPE** Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon

**FPH** Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

**FZJ** Birinci Fon Sepeti Fonu

**FID** Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon

**FPE** Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon

**FPH** Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

**FZJ** Birinci Fon Sepeti Fonu

**FID** Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon

**FPE** Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon

**FPH** Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

**FZJ** Birinci Fon Sepeti Fonu

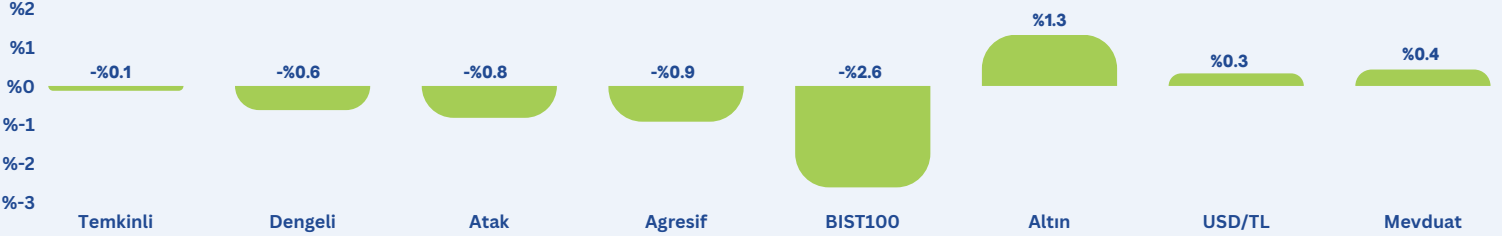
**FID** Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon

**FPE** Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon

**FPH** Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

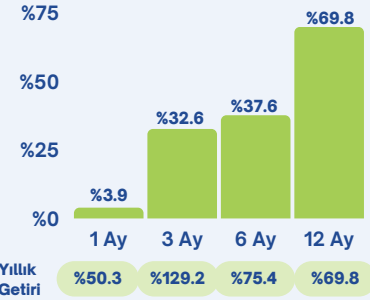
**FIB** Altın Fonu

## Haftalık Performans

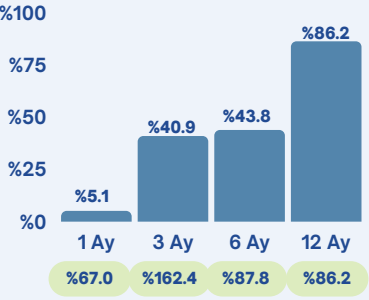


## Dönemsel Getiri Performans

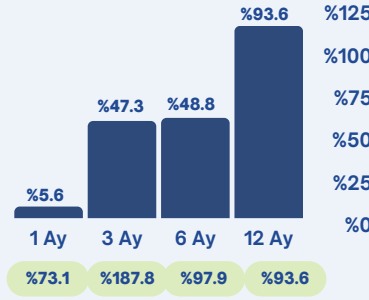
### Temkinli



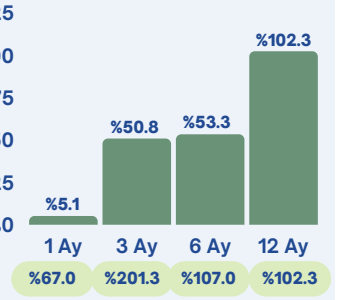
### Dengeli



### Atak



### Agresif



## Haftalık Yorum ve Beklentiler

Yurt içi piyasalarda geçen hafta genelinde hakim olan olumsuz hava, **bütçe fazlasına dair veri ve Moody's tarafından bankalara ilişkin yapılan görünüm değişikliği ile pozitif dönsede de hafta kapanışı cuma günü gelen satışlarla negatif oldu.** Cuma günü 7800 seviyesinin de aşıldığını görüyoruz ancak kapanış 7513 seviyesinden gerçekleşti. **BIST100 endeksindeki haftalık düşüş %2,6** olarak gerçekleşti. Kur tarafında kısa bant aralığında seyir devam ediyor, hafta içinde **USD/TL 27 seviyesi üzerine çıktı ve haftanın kapanışı 27,07 TL** oldu. Hafta sonu **KKM'den TL mevduata dönüşü döviz mevduatı artırmadan sağlamaya yönelik düzenleme adımlarının yerli varlıklara etkisini bu hafta içinde takip edeceğiz.** Önümüzdeki dönemde portföylerde çeşitlendirme sağlamak yerli ve yabancı varlıklarda oluşacak volatiliteden daha az etkilenmek için önemli. Bu kapsamda sabit getirili varlıklar, hisse, yabancı hisse ve altından oluşan portföy oluşturmak isteyen yatırımcılar için **FZJ - Fon Sepeti Fonu ve FID - Çoklu Varlık Değişken Fon öne çıkıyor. Bu iki fonun son ay getirileri %3,4 ve %8,8** olarak gerçekleşti.

Yurtdışında ağustos ayı başından itibaren gördüğümüz negatif seyir devam ediyor. Özellikle **Çin ekonomisi ve konut sektörüne ilişkin endişeler globalde risk iştahını sınırlarken,** ABD ekonomisine dair güçlü gelen perakende satış verisi faiz artışlarının devamının gelebileceği endişesini yaratıyor. **Fed tutanaklarında da ilave sıkılaşma vurgusu hisse senedi endekslerini baskılamaya** devam ediyor. Kısa vadede bu dalgalanma riskli varlıklar için olumsuz olmakla birlikte 2024 için piyasanın faiz indirim beklentisi mevcut. Bu durum altın ve yabancı hisse senedi fonları için uzun vadeli alım fırsatı sunabilir. Önümüzdeki hafta içeride **TCMB faiz kararını** takip edeceğiz.

## Haftanın Öne Çıkan Fonu

### FID - Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon



FID - Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon, Orta-yüksek risk seviyesini hedefleyerek **Türk Lirası bazında mevduat getirilere göre daha çekici bir getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.**

Hisse senedine daha çeşitlendirilmiş bir portföy üzerinden yatırım için **%50-60 arası hisse senedi ve %20 civarında döviz dayalı araçları** bulunduran FID son 1 yıl **%100 üzeri mevduat eşlenik getiri** sağlamıştır.

FID 'ın yatırım vadesinin **6 ay/1 yıl arasında** olması tavsiye edilmektedir.

## Çekince Bildirimi

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.



## Portföy Detayları ve Bilgilendirmeler

### Portföy Açıklama ve Detayları

Temkinli portföy, en az aylık dönemler bazında, Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Mevduat getirisi etrafında aydan aya hem artı hem eksi yönlü bir miktar getiri dalgalanması görülebilir, fakat bu dalgalanmanın mümkün olduğunca düşük tutulması amaçlanmaktadır. Portföy getirilerinin günlük ya da haftalık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az aylık, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Dengeli portföy, en az 3'er aylık dönemler bazında Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Mevduat getirisi etrafında aylık ya da 3'er aylık dönemlerde aşağı ya da yukarı yönde getiri dalgalanması göstermesi mümkündür. Daha uzun dönemlerde, örneğin altı ay ve yıllık dönemlerde, ortalamada anlamlı bir pozitif ayrışma yaratılması hedeflenmektedir. Portföy getirilerinin günlük, haftalık, hatta aylık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az çeyreklik, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Atak portföy, en az altı aylık dönemler bazında Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Aylık ve 3 aylık dönemlerde mevduattan hem yukarı, hem de aşağı yönde ciddi miktarda farklılaşabilir. Daha uzun dönemlerde, örneğin yıllık veya birkaç yıllık dönemlerde, ortalamada mevduatın kayda değer üzerinde pozitif bir ayrışma yaratılması hedeflenmektedir. Portföy getirilerinin günlük, haftalık, aylık, hatta 3 aylık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az altı aylık, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

### Portföy getirilerinin hesaplanma yöntemi:

Endekslenmiş, farklılaşan ağırlıklı getiri: Hesaplanma döneminin başındaki ilk gün, 100 sayısına eşitlenen bir getiri endeksi oluşturulur. Bu gündeki portföy dağılımından başlamak üzere her gün, ilgili dağılımın bir önceki günde eriştiği endeks değeri ve değerlendirilmiş ağırlıklar üzerinden endeks ilerleterek devam edilir. Ağırlıklarda değişiklik yapılarak karar alındığı günden sonra o güne kadar farklılaşmış olan ağırlıklarda yeniden dengeleme yapılarak ileri yönelik getiriler, endeksin yeni ağırlıklar üzerinden iletilmesi yöntemiyle devam ettirilir. Bu yöntemde ağırlıklar, her gün bileşenlerin getirisine göre bir sonraki ayarlamaya dek farklılaşmaya devam eder.

### Nitelikli Yatırımcı Portföyleri

Nitelikli yatırımcı, Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterilerdir. Yatırım fonları, emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, özel finans kurumları, portföy yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamuya yararlı dernekler ile nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca belirlenecek diğer yatırımcılar ve halka arz tarihi itibarıyla en az 1 milyon Türk Lirası tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişiler nitelikli yatırımcılar arasında yer almaktadır.

Nitelikli Yatırımcı Portföyleri yukarıda belirtilen nitelikli yatırımcı tanımına uyan yatırımcılar için oluşturulmuş olup, TEFAS'ta işlem gören Serbest Fonlar portföylere dahil edilmiştir.

SPK Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehber'in "Müşteriye, yatırımının belli yüzdelere belli sermaye piyasası araçlarına veya sermaye piyasasına yönlendirmesi konusunda tavsiye (standart dağılım tavsiyeleri) verilmesi" ile "standart dağılım tavsiyesi çerçevesinde TEFAS üzerinde işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları verilmesi" hükmü kapsamında ilgili varlık sınıfına uygun TEFAS fonu önerilmektedir.

## Çekince Bildirimi

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.

