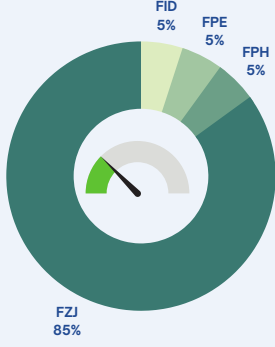
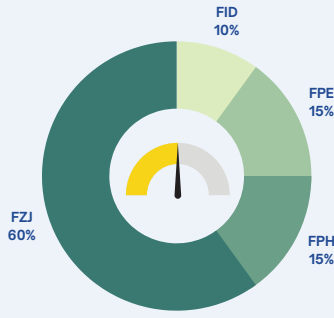


Temkinli



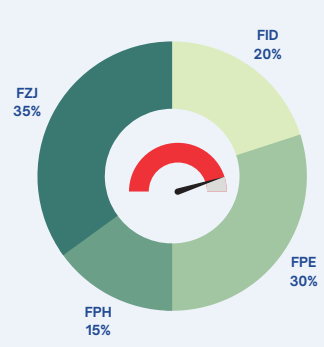
- FID Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
- FPE Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon
- FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

Dengeli



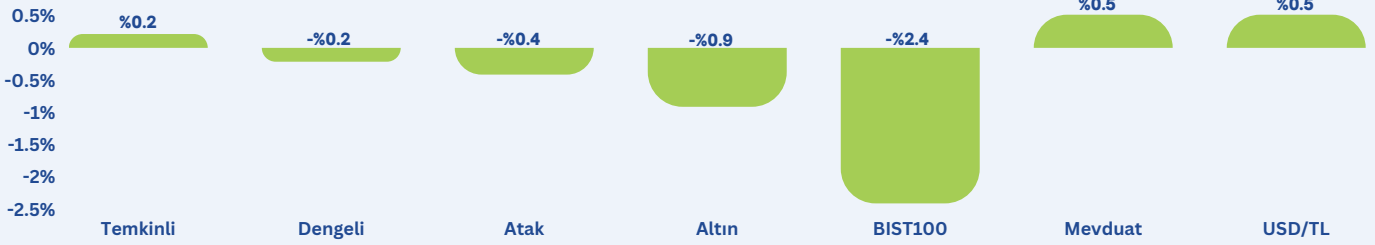
- FID Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
- FPE Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon
- FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

Atak

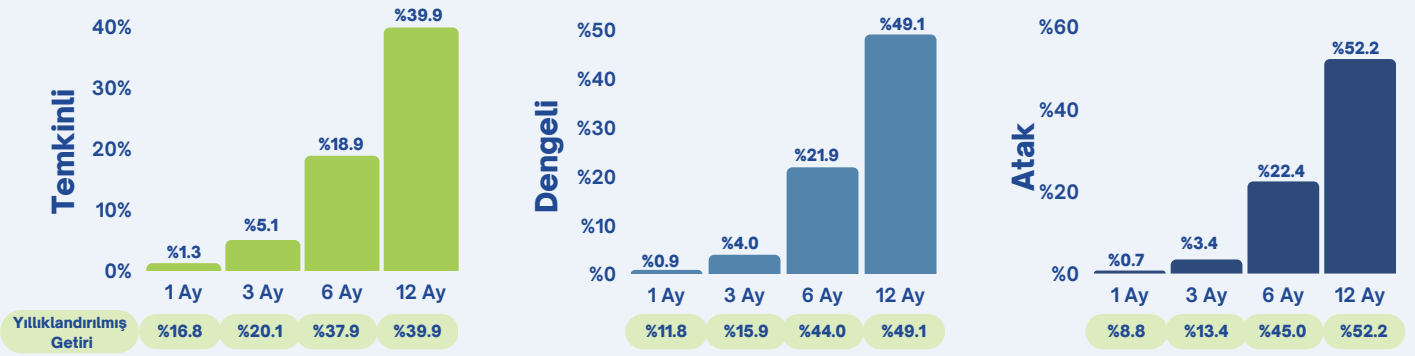


- FID Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
- FPE Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon
- FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

Haftalık Performans



Dönemsel Getiri Performans



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Büyüme ve enflasyon yurtdışı piyasaların ana gündemi olmaya devam ediyor. ABD ve Avrupa tarafında gelen güçlü satın alma yöneticileri endeks (PMI) rakamları talebin canlılığına işaret ederken, Fed ve ECB yetkililerinden gelen faiz artış söylemleri piyasa risk iştahını olumsuz etkiliyor. Faiz artışlarında bekle-gör politikası altın ve yabancı teknoloji fonları için olumlu olabilir. (FIB - Altın Fonu, FJB - Blok Zincir Teknolojileri Serbest Fon ve teknoloji ETF içerikli FSH - Fon Sepeti Serbest Fon) Tesla bilanço rakamlarının etkisiyle haftayı negatif kapatan ABD endeksleri, önümüzdeki hafta enflasyon için öncü Kişisel Harcamalar verisi (PCE) ile teknoloji şirket bilanço rakamlarını takip edecek.

Yurt içinde Borsa İstanbul'daki negatif/yatay seyir devam ediyor. ABD'den gelen Halkbank haberi bankacılık hisseleri başta olmak üzere yükseliş getirirse de, endeks haftayı 5012 puandan kapattı. Seçim için hisse senedinde pozisyon almak isteyen yatırımcılar FPH - Hisse Senedi (TL) Fonu veya Perakende, Holding ve Banka hisselerine yatırım yapan FSG - Birinci Hisse Senedi Serbest Fon alternatif sunuyor. Hisse senedine daha çeşitlendirilmiş bir portföy üzerinden yatırım için %50-60 arası hisse senedi ve %20 civarında dövizde dayalı araçlara yatırım yapan çoklu varlık değişken FID da değerlendirilebilir. Döviz kurlarında kademeli artış ve KKM/Eurobondlara giriş devam ediyor. Eurobondlara yatırım için Eurobond Fonu (FPE) ve Serbest Döviz Fonu (FFS) getirileri ile öne çıkıyor. Önümüzdeki hafta, yurt içinde önemli gündem ise TCMB faiz kararı olacak.

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 dövizde dayalı araçları bulunduran FID son 1 yıl %60 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 yapılma kararı 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, TEFAŞ'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 TEFAŞ 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 TEFAŞ 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.

