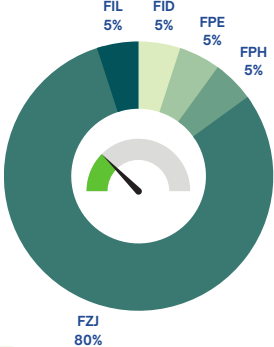
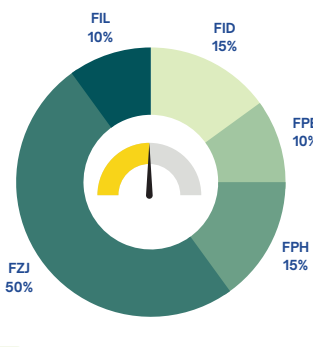


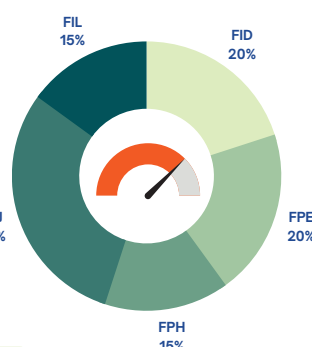
Temkinli



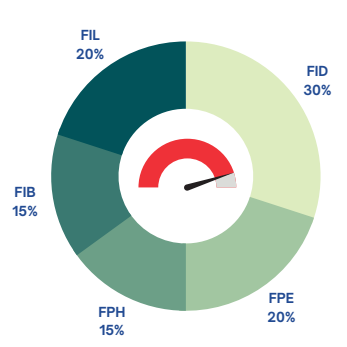
Dengeli



Atak

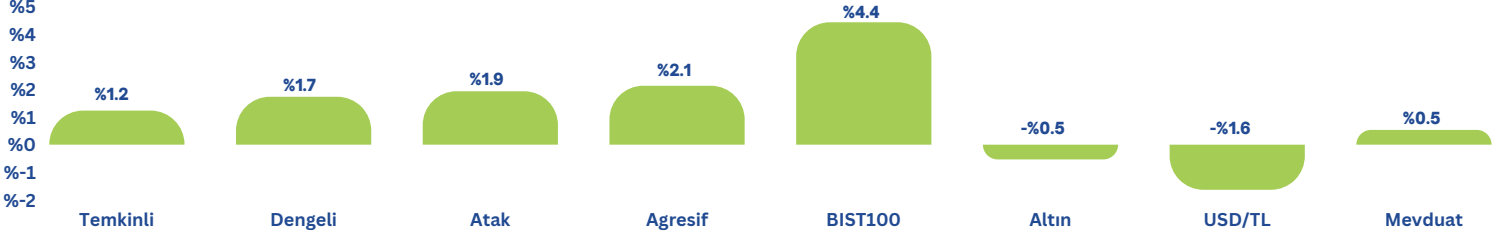


Agresif

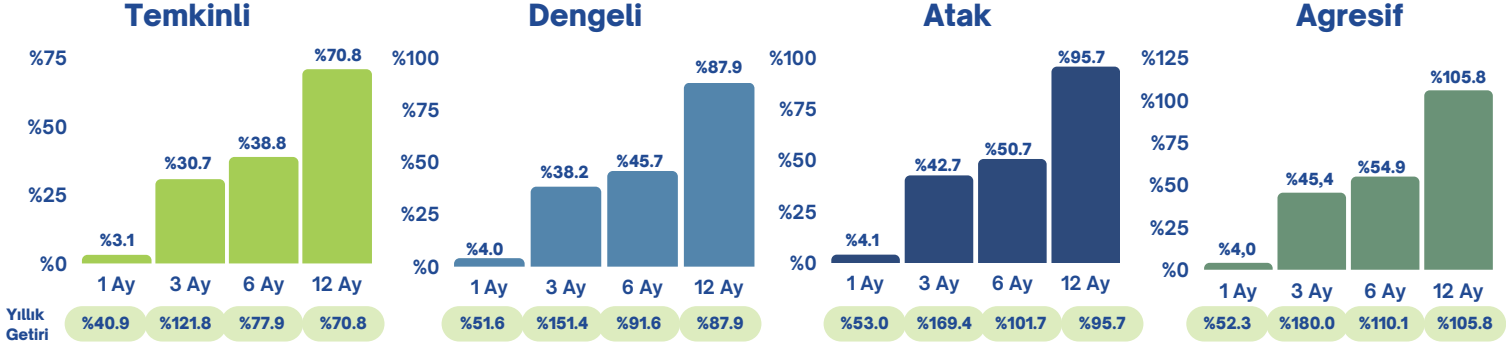


FID	Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	FID	Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	FID	Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon	FID	Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
FPE	Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon	FPE	Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon	FPE	Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon	FPE	Eurobond Borç. Araç. (Döviz) Fon
FPH	Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	FPH	Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	FPH	Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	FPH	Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
FZJ	Birinci Fon Sepeti Fonu	FZJ	Birinci Fon Sepeti Fonu	FZJ	Birinci Fon Sepeti Fonu	FIB	Altın Fonu
FIL	Para Piyasası Fonu	FIL	Para Piyasası Fonu	FIL	Para Piyasası Fonu	FIL	Para Piyasası Fonu

Haftalık Performans



Dönemsel Getiri Performans



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Yurt içi piyasalarda bir önceki hafta politika faizine ilişkin alınan kararın yansımalarını ve TL/Döviz mevduat ve kur fiyatlamalarında denge arayışını takip ettik. Yerli varlıklarda Borsa İstanbul'un yine ön plana çıktığını söyleyebiliriz. BIST100'ün cuma günü ağırlıklı bankacılık hisselerine gelen alımlarla haftayı 8000 puan üzerinde kapattığını görüyoruz. Haftalık BIST100 endeks getirisinin %4,4 olarak gerçekleşti. Kur tarafına baktığımızda faiz kararı sonrasında 25,25 TL seviyesine geri çekilen Dolar/TL'de 26,6 seviyesine yükselişi gözlemliyoruz. Euro/TL'de Eur/Usd yükselişine paralel daha hızlı bir yükseliş mevcut. Politika faizinin artışının TL mevduata yansımaları ve bunun risk iştahına etkisini bir süre daha takip edeceğiz. Farklı varlık sınıflarının getiri fırsatı sunabileceği bu 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 %3,3 ve %9 olarak gerçekleşti.

Yurtdışında veri yoğun hafta sonunda piyasalarda daha olumlu bir hava görüyoruz. Geçen hafta ABD tarafında açıklanan işsizlik oranı, ortalama saatlik kazançlar, açık iş sayıları ve özel sektör istihdam artış rakamı; Fed'in beklentilerine paralel istihdam piyasasının yumuşamasına işaret ettiği ve ilave faiz artışlarına gerek duyulmayabileceği beklentisi ile riskli varlıklarda yükseliş gözlemledik. Ons altın 1940 seviyesine hareketlenirken, 3 majör hisse endeksinde haftalık getiriler pozitif olarak gerçekleşti. Yıl sonuna kadar ek faiz artışı için piyasa beklentisi gerilerken, 2024 yılı için faiz indirimi olasılığı fiyattandır. Bu durum altın ve yabancı hisse senedi fonları için uzun vadeli alım fırsatı sunabilir.

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.

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 'in yatırım vadesinin 6 ay/1 yıl arasında olması tavsiye edilmektedir.



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 ilerletilmesi 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.

