

20 Kasım 2021

Yatırım Fonları Bülteni

TCMB 18 Kasım Perşembe günü gerçekleştirdiği toplantıda politika faiz oranını 100 baz puan indirdiğini açıkladı. Böylelikle politika faiz oranı %15'e indirilmiş oldu. TCMB kararı öncesinde 10,55 seviyelerinde olan dolar kuru, karar sonrasında 10,97'ye tırmandı.

ABD'den geçtiğimiz hafta gelen ekonomik veriler (perakende satışları ve sanayi üretim endeksi) daha önceki haftalarda olduğu gibi, beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu durum, Fed'in her geçen gün enflasyona karşı adım atmakta geç kaldığı yorumlarının artmasına neden oluyor. Dolar bu kaygılarla küresel olarak değer kazanmaya devam ediyor (95,8). Bununla birlikte, ABD'de enflasyonda yükselişin Fed'in beklediği gibi geçici olmayacağı, bankanın varlık alımı azaltma hızını artırabileceği ve beklediğinden daha fazla faiz artışı yapabileceği endişeleri küresel piyasalarda rahatsızlık yaratmaya devam ediyor.

Avrupa Merkez Bankası (AMB) geçtiğimiz hafta yayınladığı raporda ekonomi toparlandıkça ve pandemiyle ilgili belirsizlikler azaldıkça, finans sektöründe ve reel ekonomide kısa vadeli risklerde düşüş görüldüğünü ancak, uzun vadeli kırılganlıkların birikmeye devam ettiğini belirtti.

ABD, Avrupa Birliği ve Japonya üçüncü dünya ülkelerinin piyasa dışı politika ve uygulamalarının yarattığı küresel zorluklarla mücadeleyi amaçlayan üçlü ortaklıklarını yenilemek için anlaştı.

Dünyanın en büyük iki ekonomisine sahip iki ülkenin liderleri Biden ve Jinping, geçtiğimiz hafta önemli bir görüşme gerçekleştirdi. Birçok konunun konuşulduğu ve 3,5 saat kadar süren çevrimiçi toplantıda, Karşılıklı döviz rezervlerini piyasa sürmek konusu da görüşüldü. Brent petrol fiyatı ABD'nin Çin dışında diğer ülkeleri de stratejik petrol rezervlerini kullanmaya çağırmasıyla geriledi.

TCMB toplantısı faiz indirimi öncesi Cumhurbaşkanı Recep Tayyip Erdoğan'ın 17 Kasım Çarşamba günü partisinin grup toplantısında yaptığı konuşması önemliydi. Konuşmasında "Faiz sebeptir, enflasyon neficedir" tezini tekrarlayan Cumhurbaşkanı, hem Merkez Bankası'na hem partisine hem de hem iş dünyasına mesaj gönderdi. Erdoğan'ın açıklamalarının ardından Türk Lirası'ndaki değer kaybı hızlandı. Dolar / TL 10,67'yi aşarak rekor tazelerken, euro kuru ise 12,07 ile yeni rekor seviyeleri gördü. Nobel ödüllü Paul Krugman'ın Türkiye ile ilgili bu konudaki açıklaması da kayda değerdi. Krugman, Türkiye'nin hem dünyada olan bitenlerin gelişmesinin etkisinde, hem de klasik bir gelişen piyasa krizi yaşadığını söyledi. Sözlerine Türkiye'nin düşük faiz politikası seçtiğini, bunun her zaman düşük enflasyon anlamına gelmeyebileceğini ekledi.

TCMB 18 Kasım Perşembe günü gerçekleştirdiği toplantıda politika faiz oranını 100 baz puan indirdiğini açıkladı. Böylelikle politika faiz oranı %15'e indirilmiş oldu. TCMB kararı öncesinde 10,55 seviyelerinde olan dolar kuru, karar sonrasında 10,97'ye tırmandı.

BIST 100 Endeksi 18 Ekim'den bu yana yükselişini sürdürmekte. Bu süre zarfında yalnız bir tek gün (16 Kasım 2021) endekste düşüş yaşandı. 18 Kasım 2021 kapanış 1.736,88 olarak gerçekleşti ve geçen Cuma kapanıştan bu yana yatırımcısına %6 kazandırdı. Günlük işlem hacmi perşembe günü faizlerin indirilmesiyle birlikte yatırımcıların hisse senetlerine yönelmesi sonucu 47 milyar TL'ye çıktı.

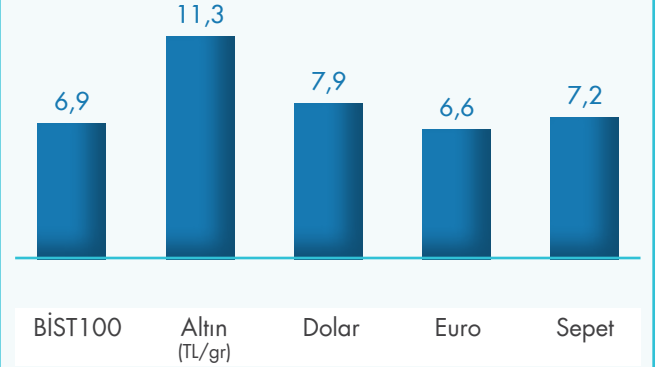
Türkiye'nin 5-yıllık CDS'i PPK kararı sonrasında yükselerek 450 baz puan seviyelerine çıktı. 10-yıllık TL cinsi sabit kuponlu tahvil faizi ise günü 21 baz puan yükselerek %19,87'de tamamladı. CDS'te yükseliş ise Eurobond piyasasına yükseliş olarak yansdı.

BBVA, Garanti BBVA hisselerini almak için yatırımcılara çağrı yaptı. BBVA, Garanti'de kendisine ait olmayan hisselerin alınması için gönüllü pay alım teklifi yapılmasına karar verdi. BBVA, kalan Garanti hisseleri için hisse başına 12,20 TL gönüllü pay alım teklif fiyatı belirledi. Gönüllü pay alımına konu olan tüm payların satın alınması durumunda BBVA tarafından 25,7 milyar TL, (yaklaşık 2,25 milyar euro) ödeme yapılacak. Pay alım teklif fiyatı 12 Kasım 2021'de borsada oluşan fiyatından yüzde 15 primli olarak belirlendi. BBVA'nın Garanti BBVA hisseleri için çağrı yapacağı haberi yurt dışı yatırımcının Türkiye ekonomisine güvenini gösterdiği şeklinde yorumlanarak hisse senedi piyasalarını oldukça pozitif etkiledi.

Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Tüm yatırım araçlarının yeni rekorlar kırdığı bir haftayı geride bıraktık. 18 Kasım PPK sonrası faiz indirimi kararı ile dolar kurunun 11'lere kadar tırmanması, dolar getirisini haftalık bazda %8'e çıkarttı. Altının küresel bazda değer kazanmasının yanı sıra, Dolar/TL kurundaki artış gram altında %11'lik haftalık getiri yarattı. Yatırımcılar, bir yandan da hisse senetlerini bir korunma mekanizması gibi göreyerek alımlarını sürdürdüler ve BIST 100 Endeksi bir haftada %7 değer kazandı.

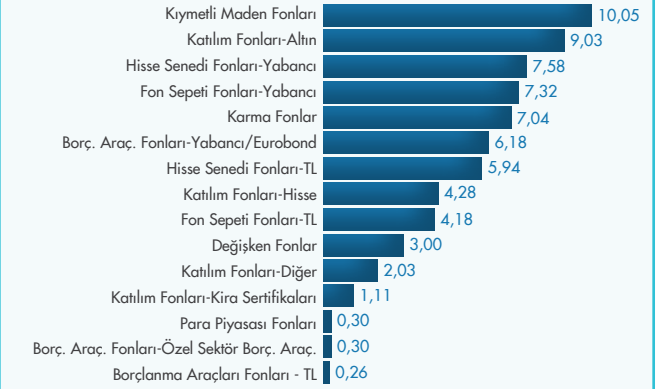
Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Dünyasında Geçen Hafta

Ortalama fon getirilerinde tüm kategorilerde pozitif getiriler bu hafta da sürdü. Özellikle dolardaki %8'lik artış yabancı menkul kıymetlere yatırım yapan fonları üst sıralara taşıdı. En yüksek getirinin altındaki artışla birlikte altın fonlarında olduğunu görüyoruz. Onu yabancı hisse, fon sepeti, karma ve eurobond fonlar takip ediyor. BIST'teki artışa paralel olarak yerli hisselerle yatırım yapan fonlarda da %6 civarında ortalama getiriler mevcut

Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



Fon Bilgi Küpü

Endeks Fonları

Baz alınan ve SPK tarafından uygun görülen bir endeks kapsamındaki varlıklara, fon portföyünün en az %80'ini yatıran ve baz alınan endeks ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısının en az 0,9 olmasını ve endekste artış kadar bir getiri elde etmeyi hedefleyen fondur. Fon fiyatının değişimi, endeksin değer değişimlerini yakın olarak takip eder.

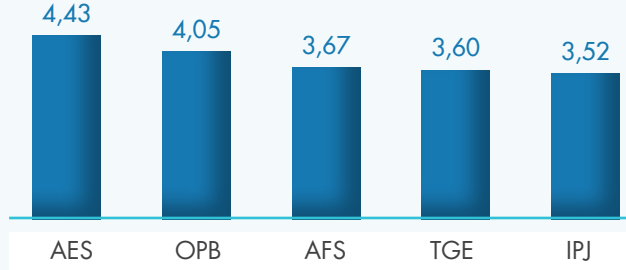
Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	13,45
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	12,56
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	11,42

Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
KRC	Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	-3,00
IYB	Aura Portföy Değişken Fon	-1,18
IPB	İstanbul Portföy Birinci Değişken Fon	-0,76

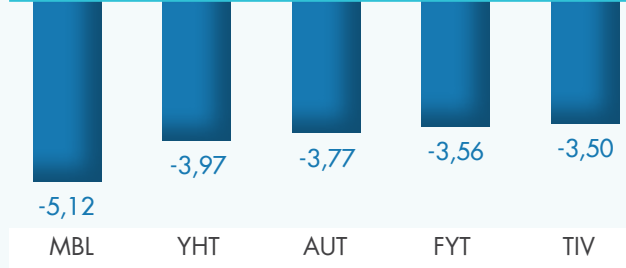
Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	1.941
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	1.376
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	1.320

Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
ARL	Ak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	-3.133
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	-1.857
APJ	Ak Portföy 4. Fon Sepeti Fonu	-713

Fonlarda Aktif/Pasif Yönetim

Pasif yönetim minimum işlem (alım/satım) yaparak getiriye maksimize etmeyi hedefleyen al-tut biçiminde de ifade edilen portföy yönetim stratejisidir.

En yaygın uygulaması endekse dayalı yatırımdır.

- Piyasanın güçlü etkin olduğu görüşüne dayanır. Diğer bir deyişle, piyasa ortalamasının üzerinde getiri elde edilemeyeceğini savunur.
- En yaygın uygulaması endekse dayalı yatırımdır. Bu stratejide, bir endekste yer alan menkul kıymetlere endeksteki ağırlıkları ölçüsünde portföyde yer verilir.
- Uzun vadeli bir perspektife sahiptir (satın al-tut). Piyasa zamanlaması ve kısa dönemli fiyat dalgalanmalarından yararlanmak söz konusu değildir.
- Sık işlem yapılmadığı için görece düşük maliyetlere katlanır.

Aktif yönetim bir kıyaslama ölçütü veya bir hedef getirinin üzerinde performans sağlamak amacıyla menkul kıymetlere yatırım yapılan portföy yönetim stratejisidir.

- Piyasanın güçlü etkin olmadığı görüşüne dayanır. Diğer bir deyişle, piyasa ortalamasının üzerinde getiri elde edilebileceğini savunur.
- Düşük/yüksek değerlendirilmiş menkul kıymetlerin alınmasına/satılmasına dayalıdır.
- Menkul kıymetlerin analizi, tahminler, portföy yöneticisinin deneyim ve öngörülerini portföyün oluşturulmasında önemlidir.
- Sürekli takip ve düzenleme gerektirir. Piyasa zamanlaması önemlidir.
- Sık işlem yapılması nedeniyle yüksek işlem maliyetleri doğurur.
- Hatalı öngörüler, yanlış piyasa zamanlamaları vb. düşük performansa yol açabilir.

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
ARL	Ak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	210.744.834
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	132.643.899
YPV	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu	128.957.668

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-124.394.508
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	-91.657.586
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	-76.426.041

*11-18 Kasım verileri

**Bu tablolar oluşturulurken Para Piyasası, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları, Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım fonları dahil edilmemiştir.

Kategorinin En Yüksek Getirili İlk 3 Fonu



Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	7,09
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	6,95
TLE	Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	6,92
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
AHU	Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,34
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,31
TOT	TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,31
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
FI3	QNB Finans Portföy Borçlanma Araçları Fonu	0,76
YOT	Yapı Kredi Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,74
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	0,74
Değişken Fonlar		
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	11,42
IJZ	İş Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon	8,79
KUB	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	8,70
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	8,54
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	8,36
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	8,05
Fon Sepeti Fonları-TL		
OJT	QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu	8,56
MJG	Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	6,80
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	6,79
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektör Hisse Senedi Fonu	9,82
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Fonu	8,48
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	8,40
Hisse Senedi Fonları-TL		
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	13,45
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	12,56
YZH	TEB Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu	11,12
Karma Fonlar		
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	9,89
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçları Karma Fon	9,50
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	8,79
Katılım Fonları-Hisse		
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	5,19
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	4,75
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	4,27
Katılım Fonları-Altın		
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	9,99
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	9,77
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	9,39
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikaları Katılım (Döviz) Fonu	8,07
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	7,49
ZPG	Ziraat Portföy Kira Sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonu	0,69
Katılım Fonları-Diğer		
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	6,67
RBK	Albaraka Portföy Katılım Fonu	4,18
FFH	QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	3,38
Kıymetli Maden Fonları		
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	11,30
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	10,37
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	10,16
Para Piyasası Fonları		
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,40
HYV	Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	0,34
EIL	Qinvest Portföy Para Piyasası Fonu	0,34

Kategorinin En Düşük Getirili İlk 3 Fonu



Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
DBH	Deniz Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	4,92
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	5,20
FUB	QNB Finans Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu	5,77
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,27
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,27
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,29
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
KRC	Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	-3,00
HTT	HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-0,70
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-0,61
Değişken Fonlar		
IYB	Aura Portföy Değişken Fon	-1,18
IPB	İstanbul Portföy Birinci Değişken Fon	-0,76
EIB	Qinvest Portföy Değişken Fon	-0,05
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	5,51
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	5,97
GBC	Azımut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	7,27
Fon Sepeti Fonları-TL		
IJH	ICBC Turkey Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,21
FZJ	Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,77
APJ	Ak Portföy 4. Fon Sepeti Fonu	1,03
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	4,47
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	6,72
GBG	Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	6,84
Hisse Senedi Fonları-TL		
TTE	İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlı Endeksi Hisse Senedi Fonu	-0,03
GOH	Garanti Portföy BIST100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu	1,16
YHZ	Yapı Kredi Portföy Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu	1,20
Karma Fonlar		
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	2,29
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	2,93
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	5,20
Katılım Fonları-Hisse		
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	3,01
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	4,16
Katılım Fonları-Altın		
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	8,04
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	8,11
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	8,88
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
YCY	İstanbul Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,28
RBT	Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,29
OTF	Oyak Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,30
Katılım Fonları-Diğer		
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,13
PDD	Qinvest Portföy Katılım Fonu	0,24
ZAY	KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım Fonu	0,28
Kıymetli Maden Fonları		
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	9,02
OJK	QNB Finans Portföy Altın Fonu	9,54
DBA	Deniz Portföy Altın Fonu	9,88
Para Piyasası Fonları		
FFD	Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	0,26
YLB	Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu	0,28
PJL	Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	0,28

Fon Analiz*

Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)



Fon Stratejisi

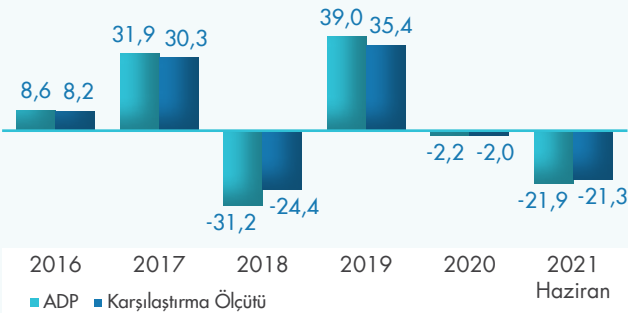
Fon toplam değerinin %80'inin devamlı olarak, Tebliğ'in 3 nolu ekinde yer alan korelasyon katsayısının hesaplanma formülüne uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde, baz alınan BIST Banka Endeksi değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki ortaklık paylarının örnekleme yoluyla BIST'te işlem gören ortaklık paylarından oluşturulmasıdır. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. Fon'un "hisse senedi yoğun fon" olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

Bankacılık Endeksi'nde son dönemlerde yaşanan yükselmeye bağlı olarak kısa vadede (1 ay, 3 ay ve 6 ay) en yüksek getirili Banka Endeksi fonu ADP'yi (Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu) inceledik.

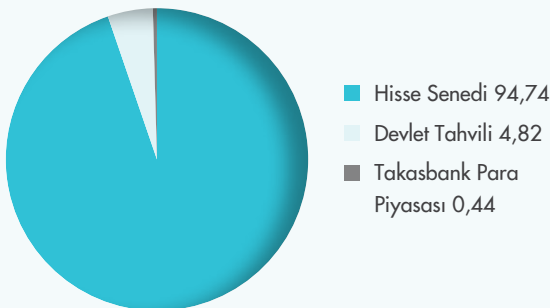
Fonun Risk Değeri



Takvim Yılı Getirileri (%)



Fonun Varlık Dağılımı (%)



Halka Arz Tarihi	28.04.2000
Portföy Büyüklüğü	103.836.611
Yatırımcı Sayısı	2.641
Doluluk Oranı	4,3
Yönetim Ücreti	%1,79
Karşılaştırma Ölçütü	(%95) BIST Banka Getiri Endeksi + (%5) KYD O/N Repo Brüt Endeksi

Fonun Standart Sapması	%29
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%20
Negatif Getirili Gün Sayısı	122
Negatif Getirili Gün Oranı	%49
Fonun Sharpe Oranı	-0,04

Portföyde Yer Alan İlk 5 Yatırım Aracı

Adı	Ağırlığı (%)
Akbank	29,51
Garanti Bankası	28,28
Yapı ve Kredi Bankası	12,71
T. İş Bankası	13,89
Vakıflar Bankası	6,76

*18 Kasım 2021 itibarıyla

	ADP Getiri (%)	BİST Bankacılık Getiri Endeksi	Farksal Getiri (%)	Dolar (%)	BİST 100 Endeksi
Son 1 Aylık	36,7	38,6	-2,0	13,0	22,5
Son 3 Aylık	25,6	27,4	-1,7	23,6	19,8
Son 6 Aylık	39,2	41,8	-2,7	24,6	19,0
YBB	8,0	9,1	-1,1	41,7	17,6
Son 1 Yıllık	16,5	17,9	-1,5	34,4	34,2
Son 3 Yıllık	46,9	43,6	3,3	91,9	85,5

Maksimum Kayıp Analizi



Ludens Hakkında

Ludens, 2014 yılının Eylül ayında kurulmuştur. Konusunda uzman ortaklar tarafından yönetilen ve İTÜ Arıteknokent'te faaliyet gösteren Ludens'in misyonu, finans alanındaki bilimsel yöntemleri pratik uygulamalara dönüştürerek hem piyasa profesyonelleri hem de bireysel yatırımcılar için kullanışlı araçlar oluşturmak ve yatırım kararlarına destek vermektir. Bireysel ve kurumsal yatırımcılar için karar destek sistemleri geliştiren bir Fintech şirketi olan Ludens'in hedefi, hizmet çeşitliliğini ve kalitesini gelişmiş piyasalardaki örnekler düzeyine ulaştırarak, bu alanda ülkemizdeki en yetkin ve hizmetleri en çok kullanılan kuruluş haline gelmektir.

İyi Gelir, LUDENS İleri Finansal Hizmetler'in yatırım yönetimi alanında geliştirdiği yenilikçi hizmetidir. İyi Gelir, 2019 yılında İTÜ Çekirdek erken aşama kuluçka merkezi bünyesinde geliştirilmiştir. Merkezin eleme süreçlerini başarıyla tamamlamış ve girişimciler arasında pazara en yakın olanlarının seçilerek sahne aldığı BİG BANG Start Up Challenge'da sunum yapmıştır. Top 20 girişim arasında yer alan İyi Gelir çeşitli kurumlar tarafından ödüllendirilmiştir.

Ludens, İyi Gelir projesi ile İTÜ ARI Teknokent'te faaliyetlerini sürdürmektedir. Aynı zamanda İTÜ Çekirdek Kuluçka Programı girişimleri arasında yer alan İyi Gelir, buradan aldığı destekler ile geliştirilmeye devam etmektedir.

İyi Gelir'i web sitesinden ve sosyal medya hesaplarından takip edebilirsiniz.

Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 18 Kasım 2021 tarihi itibarıyla'dır.

Fonların standart sapmaları, günlük getiriler kullanılmak suretiyle bülten tarihinden önceki 252 iş günü üzerinden hesaplanmaktadır.

Fonların Sharpe Oranı (SO) aşağıdaki formülle hesaplanmaktadır:

$$SO = \frac{r_p - r_b}{\sigma_p}$$

Formülde r_p fonun bir yıllık getirisi, r_b risksiz faiz oranı, σ_p fonun standart sapmasıdır. Risksiz faiz oranı olarak KYD 1 aylık Mevduat (TL) Endeksindeki değişim kullanılmıştır.

Uyarı Notu

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr ve www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir.

Fonun yatırım yaptığı kıymetleri gösteren Varlık Dağılımı verileri yuvarlama nedeniyle %100 olmayabilir.

Belirtilen risk değerleri fonların geçmiş performansına göre belirlenmiş olup gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. En düşük risk değeri dahi, ilgili fonlara yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Daha detaylı bilgi için www.spk.gov.tr'de yer alan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"i inceleyebilirsiniz.

Çekince

Bu bülten Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık Ltd. Şti. (Ludens) tarafından yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler herhangi bir sermaye piyasası aracının alım veya satımına ilişkin bir tavsiye olarak yorumlanmamalı, yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel olarak sunulmaktadır. Burada yer alan bilgiler ve yorumlar ise genel niteliktedir.

Bültende sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî şekil ve değerlendirmelerin kullanımı

sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlarda Ludens ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.

Bu bültende yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistikî şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Bu kaynaklardaki hata ve eksikliklerden dolayı üçüncü kişilerin uğrayabilecekleri doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Ludens ya da çalışanları sorumlu tutulamaz.

Bu doküman tamamen veya kısmen çoğaltılamaz ya da içeriği Ludens'in önceden izni olmaksızın ifşa edilemez. Onaysız çoğaltılması veya kullanılması, kullanıcının sorumluluğundadır ve yasal takibatla sonuçlanabilir. Bu doküman, dağıtımının hukuka ve ilgili mevzuata aykırı olduğu herhangi bir ülkedeki herhangi bir kişi veya kuruma dağıtılmak ya da bunlar tarafından kullanılmak amacıyla oluşturulmamıştır ve yasal olmayan hiç bir bölgede bir finansal enstrümanın alım satımına ilişkin tavsiye vermemektedir.