

18 Aralık 2021

Yatırım Fonları Bülteni

Birçok ülkenin yılın son merkez bankası toplantılarını yaptıkları bir haftayı geride bıraktık. Fed, Avrupa Merkez Bankası, İngiltere ve Türkiye merkez bankalarının kararları, piyasalar üzerinde önemli etkilere sahip oldu. Fed ve Avrupa merkez bankaları faiz artışına gitmezken ve İngiltere merkez bankası faizi arttırırken Türkiye, Ekim ayında başladığı faiz indirimlerine bu ay da devam ederek, politika faizini 100 baz puan indirdi.

Fed'in 15 Aralık toplantısı geçen haftanın en önemli gündem maddelerinden birisiydi. Yüksek enflasyonla mücadele etmeye çalışan Fed, faizi değiştirmeyerek yüzde 0 ile 0,25 arasında sabit tuttu. Öte yandan Fed Başkanı Powell, varlık alımlarının azaltılmasında hızı arttırmaya karar verdiklerini açıkladı. 15 milyar dolarlık azaltım 30 milyar dolara çıkartıldı. ABD'nin son aylardaki ekonomik büyümesi ve istihdam piyasasındaki iyileşme, varlık alımlarının azaltılmasını gerekli kılmaya başladı. Komite üyeleri 2022 yılı için 3 faiz artışı öngörüsünde bulundu. Fed, enflasyondaki yükselişin etkisiyle daha şahin bir duruşa geçmiş gözüküyor. Fed'in kararının ardından ABD borsaları günü yükselişle, olumlu bir hava ile kapadı.

Avrupa Merkez Bankası ECB Yönetim Konseyi, piyasaların beklediği gibi, faiz oranlarını değiştirmeme kararı aldı. Politika faizini sıfır, mevduat faizini yüzde eksi 0,50 ve marjinal fonlama faizini de yüzde 0,25'te sabit bıraktı. Toplantı sonrasında net tahvil alımlarının Mart 2022'de sona ereceğinin teyit edildiği belirtilen açıklamada, ilk çeyrekte net PEPP alımlarının düşük hızda yapılacağı kaydedildi. Banka, Varlık Satın Alma Programı (APP) kapsamında ikinci çeyrekte 40 milyar Euro ve üçüncü çeyrekte 30 milyar Euro aylık net alım hızına karar verdiğini bildirdi. Omicron varyantı ile ilgili olumsuz bir duruma karşı gerekirse PEPP kapsamında net varlık alımlarına yeniden başlanacağı belirtildi. Varlık alım programı kapsamındaki net alımların ilk politika faiz artışından hemen öncesine kadar süreceği kaydedildi. ECB, enflasyonun yüzde 2 hedefine ulaşana kadar borçlanma maliyetlerinin artmayacağı mesajını yineledi.

Omicron varyantı ile ilgili belirsizlik tüm dünyada devam etmekte. Bulaşıcılığı daha fazla ama etkisinin ön belirtilerle daha düşük olabileceği düşünülen Omicron, özellikle İngiltere'de hızla yayılıyor. Omicron varyantını kontrol altında almak için Euro Bölgesi'nin önde gelen ekonomilerinde ortaya konan yeni tedbirlerin etkisi ile özellikle hizmetler sektöründe büyüme önemli yavaşlama gösterdi. İngiltere'de de IHS/Markit/CIPS bileşik PMI Aralık ayında, Kasım ayındaki 57,6 puandan 53,2 puana düştü.

TCMB'den kur 14,75'e geldiğinde, dördüncü defa piyasaya müdahale etti. BloombergHT'de yer alan haberde müdahale tutarının 2,5 milyar dolar civarında olduğu iddia edildi. TL'nin negatif reel faizi, döviz talebinin artmasına neden oluyor.

Erdoğan, TCMB Başkanı, Hazine ve Maliye Bakanı ve kamu bankalarının genel müdürleriyle bir toplantı gerçekleştirdi. Yaklaşık 5 saat süren toplantının ardından bir açıklama yapıldı.

TCMB 16 Aralık PPK toplantısında politika faizi 100 baz puan indirerek %15'ten %14'e çekti. Haberin alınmasının ardından dolar kuru 15,65'i aştı. TL Perşembe günü %5 değer kaybetti. PPK'nın karar metninde para politikasıyla ilgili şu ifadeler kullanıldı: "Enflasyonda Kasım ayında gözlenen yükselişte; döviz kuru gelişmeleri, küresel gıda ve tarımsal emtia fiyatlarındaki artışlar ile tedarik süreçlerindeki aksaklıklar gibi arz yönlü unsurlar ve talep gelişmeleri etkili olmaktadır. Kurul, politika faizinin 100 baz puan indirilerek, arz yönlü ve para politikası etki alanı dışındaki arazi faktörlerin fiyat artışları üzerinde oluşturduğu geçici etkilerin ima ettiği alanın kullanımının tamamlanmasına karar vermiştir. Alınmış olan kararların birikimli etkileri 2022 yılının ilk çeyreğinde yakından takip edilecek ve bu dönemde fiyat istikrarının sürdürülebilir bir zeminde yeniden şekillenmesi amacıyla geniş kapsamlı politika çerçevesi gözden geçirme süreci yürütülecektir."

2022 yılı için asgari ücretle ilgili görüşmeler sona erdi. Görüşmeler neticesinde asgari ücret % 50 arttırılarak 4.253 TL oldu. Ayrıca yılbaşından itibaren asgari ücret üzerindeki gelir ve damga vergisi kaldırılıyor.

Borsa İstanbul TL bazında yükselişine bu hafta da devam etti. Özellikle Perşembe günü, Merkez Bankası'nın faizleri indirmesinin ardından BIST 100 Endeksi %5,4 yükselerek 2.278 puandan kapandı. Bu hafta BIST'teki yükselişin bir başka nedeni de Fed'in kararıyla birlikte yurtdışı piyasalardaki olumlu havaydı. TL'de reel getiri oranlarının giderek daha da eksiye doğru geçmesi, hisse senetlerine olan ilgiyi canlı tutmaya devam edecek gibi görünüyor.

Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta*



Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Geçtiğimiz hafta yatırım araçlarında %10'un üzerinde getiriler gördük. Oldukça kritik bir haftayı geride bırakırken, küresel merkez bankalarının faiz kararları yatırım araçları üzerinde etkili oldu. Fed'in faiz artırımına gitmemesi ve istikrarlı duruşunu devam ettirmesi yurtdışı borsalara olumlu yansıdı. Borsa İstanbul da hem bu olumlu havadan, hem de Perşembe günü TCMB'nin faizi indirerek negatif reel getiriyi arttırması nedeniyle alternatif yatırım aracı olmasından mütevellit %12,2 değer kazandı.

Fon Dünyasında Geçen Hafta

Altın, döviz ve borsada yukarı yönlü hareket geçen hafta yatırım fon türlerinin birçoğunda %10'a yakın getiriler elde edilmesini sağladı. Altındaki hem ons hem USD artışı nedeniyle kıymetli maden fonları en yüksek getirili fonlardı. Onları USD artışına ve küresel borsalardaki risk iştahının artışına paralel olarak yabancı hisse ve fon sepeti fonları takip etti. Her ne kadar geçen hafta CDS primimiz 500 puanları geçmiş olsa da, Eurobond fonları da yatırımcısının yüzünü dolardaki artış nedeniyle güldüren fonlar oldu. Merkez Bankası'nın 16 Aralık PPK toplantısında politika faizini %14'e çekmesi, önümüzdeki dönemde tahvil ve para piyasası fonlarını olumsuz etkilemeye devam edecek. Geçen hafta, toplam 338 fon içinde sadece 13 fon negatif getiriye sahipti.

Fon Bilgi Küpü

KARMA FONLAR

Karma fonlar, portföyünün tamamı devamlı olarak sermaye piyasası araçlarının en az ikisinden oluşan ve her birinin değeri fon toplam değerinin %20'sinden az olmayan fonlardır.

Yıllık Azami Fon İşletim Gideri: %3,65

Yıllık Yönetim Ücretleri: %2,0 ile %2,75 arasında

Stopaj Oranı: %10

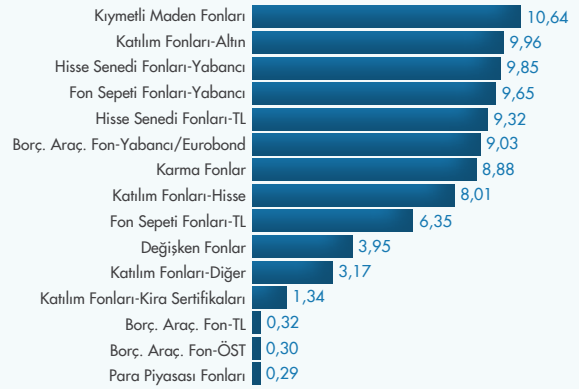
Sermaye piyasalarımızda 10 adet karma fon işlem görmektedir. Bunlar:

Kod	Fon Adı	Yönetici	Risk Değeri
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	Inveo Portföy	4
TKK	İş Portföy Kumbara Hesabı Karma Özel Fon	İş Portföy	4
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	Yapı Kredi Portföy	5
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	İş Portföy	6
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	İş Portföy	5
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	İş Portföy	6
UP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	İş Portföy	5
UB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	İş Portföy	6
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	İş Portföy	7
IVY	İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	İstanbul Portföy	6

Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



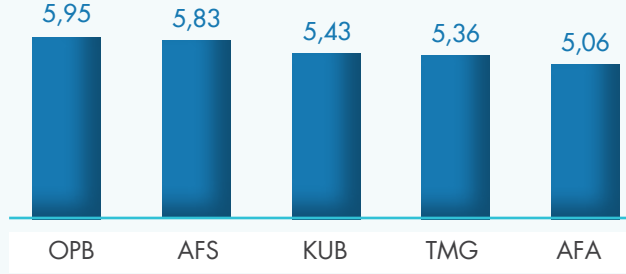
Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	15,56
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	15,42
HBU	HSBC Portföy BIST30 Endeksi Hisse Senedi Fon (HSYF)	14,58

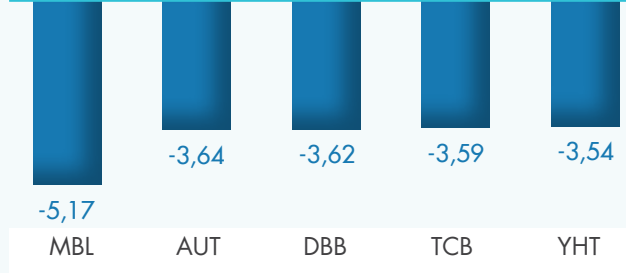
Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
GPG	Inveo Portföy Birinci Değişken Fon	-2,83
ZDZ	Ziraat Portföy Üçüncü Değişken Fon	-1,93
MAD	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-1,43

Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



Fonların Risk Değeri

Fonların risk değeri, yatırımcılara yatırım fonunun risk ve getiri profili hakkında bir değerlendirme yapmalarını sağlayacak, karşılaştırılabilir bir sınıflandırma aracıdır.

Risk değeri, fonun oynaklığına (volatilité) göre, 1 ile 7 arasında değişen değerler almaktadır. 1 en düşük riski, 7 ise en yüksek riski temsil etmektedir. Fonların risk değerleri son 1 yıldaki (252 iş günü) standart sapma değerleri temel alınarak belirlenir. Fonların risk değerlerini Yatırımcı Bilgi Formu'ndan öğrenebiliriz (kap.org.tr).



<https://iyigelir.net>
www.ludens.com.tr

Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	4.544
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	4.521
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	4.069

Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	-77
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	-64
FYO	QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	-55

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	220.012.158
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	214.344.069
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	212.231.725

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	-73.065.319
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	-42.610.597
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	-27.609.741

*9-16 Aralık 2021 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	9,84
TLE	Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	9,71
ARE	İstanbul Portföy Yabancı (Gelişmekte Olan Piyasalar) Borçlanma Araçları Fonu	9,46
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	0,32
TOT	TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,31
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
YOT	Yapı Kredi Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	3,11
TI6	İş Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2,49
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,20
Değişken Fonlar		
IJZ	İş Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon	12,93
GZG	Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fon	12,75
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	12,03
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	12,11
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	10,78
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	10,34
Fon Sepeti Fonları-TL		
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	12,77
MJG	Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	12,61
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	12,32
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	13,87
GBG	Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	12,41
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	11,36
Hisse Senedi Fonları-TL		
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	15,56
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	15,42
HBU	HSBC Portföy BIST30 Endeksi Hisse Senedi Fon (HSYF)	14,58
Karma Fonlar		
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	13,53
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	11,29
IJP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	10,33
Katılım Fonları-Hisse		
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	10,20
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	8,92
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	8,15
Katılım Fonları-Altın		
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	11,52
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	10,73
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	10,59
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	10,20
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikaları Katılım (Döviz) Fonu	10,05
YFV	Yapı Kredi Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	1,20
Katılım Fonları-Diğer		
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	9,94
FFH	QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	5,42
NJY	Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	4,95
Kıymetli Maden Fonları		
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	11,23
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	11,03
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	10,89
Para Piyasası Fonları		
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,34
UPP	Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu	0,32
HYV	Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	0,32

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	7,88
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	8,22
GPA	Garanti Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	8,48
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,25
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,28
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,28
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
DZT	Deniz Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-1,42
HTT	HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-1,34
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-1,33
Değişken Fonlar		
GPG	Inveo Portföy Birinci Değişken Fon	-2,83
ZDZ	Ziraat Portföy Üçüncü Değişken Fon	-1,93
MAD	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	-1,43
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	6,91
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	7,65
GBC	Azimut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	9,53
Fon Sepeti Fonları-TL		
FZJ	Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,63
APJ	Ak Portföy 4. Fon Sepeti Fonu	1,45
GZP	Garanti Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	1,85
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	3,72
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	8,09
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	8,38
Hisse Senedi Fonları-TL		
ACC	İstanbul Portföy Dördüncü Hisse Senedi Fonu	1,65
ZJV	Ziraat Portföy BIST30 Dışı Yıldız Pazar Şirketleri HSYF	2,66
ICZ	Ak Portföy Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu	3,01
Karma Fonlar		
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	3,45
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	6,53
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	7,46
Katılım Fonları-Hisse		
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6,19
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	6,58
Katılım Fonları-Altın		
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	8,55
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	8,70
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	9,68
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
AIS	Ak Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,16
IAT	İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,18
DPK	Deniz Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,22
Katılım Fonları-Diğer		
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,14
KLU	KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	0,27
ZAY	KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım Fonu	0,27
Kıymetli Maden Fonları		
DBA	Deniz Portföy Altın Fonu	10,20
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	10,28
ICA	ICBC Turkey Portföy Altın Fonu	10,34
Para Piyasası Fonları		
FFD	Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	0,26
GTL	Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,27
GAL	Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu	0,27

Fon Analiz*

İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon



Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak sağlık sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarının ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına, Global Depo Sertifikalarına ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak olup, ortaklık payları ve borçlanma araçlarının her birine yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin asgari %20'si olacaktır. Fon portföyüne, çeşitlendirme amacı ile yukarıda bahsi geçen temalardan bir veya birkaçına doğrudan yatırım imkanı sağlayan yabancı/yerli borsa yatırım fonu payları da dahil edilebilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon, değişen piyasa koşulları doğrultusunda fon izahnamesinin 2.4 maddesinde yer alan varlık ve işlem türlerini farklı oranlarda kullanabilir.

Karma fonlar içerisinde son 1 ayda en yüksek getiri elde eden İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fonu'nu (IKL) inceledik

Halka Arz Tarihi	22.02.2021
Portföy Büyüklüğü	296.464.417
Yatırımcı Sayısı	6.775
Doluluk Oranı	26,4
Yönetim Ücreti	%2
Karşılaştırma Ölçütü	(%70) S&P Global 1200 Health Care Net Total Return Endeksi + (%10) BIST100 Getiri Endeksi + (%20) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

\$ Getiri (%)

Son 1 aylık	3,4
Son 3 aylık	5,0
Son 6 aylık	8,6
Başlangıçtan itibaren	8,9

Fonun Standart Sapması	%18
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%7
Negatif Getirili Gün Sayısı	74
Negatif Getirili Gün Oranı	%37
Fonun Sharpe Oranı	6,28

Bu tablodaki değerler 23 Şubat-16 Aralık 2021 dönemini kapsamaktadır.

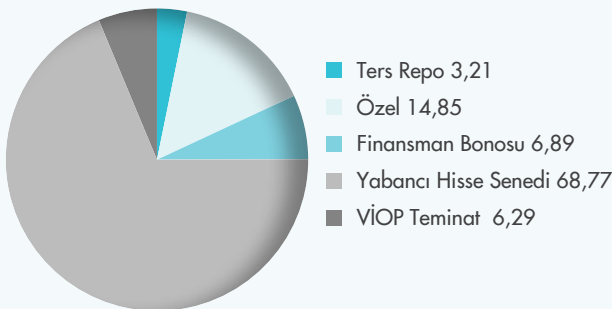
Fonun Risk Değeri



Portföyde Yer Alan İlk 5 Yatırım Aracı

İhraççı Kurum	Ağırlığı (%)
Unitedhealth Group	4,45
Johnson and Johnson	4,31
Roche Holding AG	2,89
Pfizer Inc	2,76
Thermo Fisher Scientific Inc	2,44

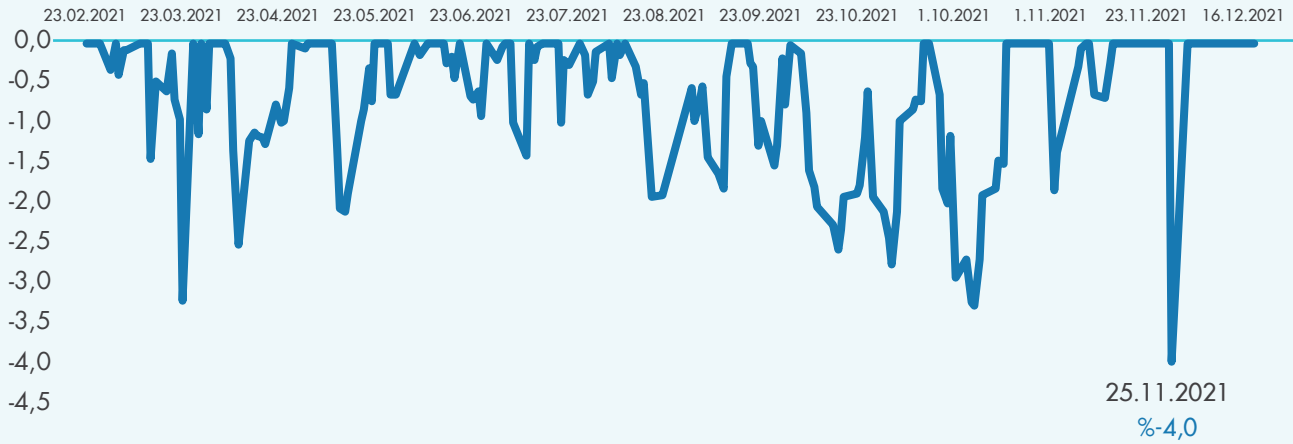
Fonun Varlık Dağılımı (%)



* 16 Aralık 2021 itibarıyla

	IKL Getiri	Dolar	Farksal Getiri	BIST 100 Endeksi (%)	S&P Global 1200 Health Care Net Total Return Endeksi (TL)
Son 1 aylık	51,6	46,6	5,0	35,2	50,3
Son 3 aylık	82,3	73,7	8,6	60,7	78,8
Son 6 aylık	86,0	71,2	14,7	59,2	85,9
Başlangıçtan itibaren	127,8	109,2	18,5	50,1	148,3

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 16 Aralık 2021 tarihi itibarıyladır.

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.

Yılbaşından Bugüne Dek Dolar Bazında Pozitif Getiri Sağlayan Fonlar



Fon Kodu	Fon Adı	Yılbaşından Bugüne \$ Bazlı Getiri
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	%48
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	%24
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	%24
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	%23
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Fonu	%21
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	%19
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	%17
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	%15
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	%13
KUB	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	%11
GBG	Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	%11
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	%11
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	%11
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	%10
OJT	QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu	%9
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	%8
IJZ	İş Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değişken Fon	%9
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	%6
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikaları Katılım (Döviz) Fonu	%2
TPE	İş Portföy PY Eurobond Borçlanma Araçları Döviz Özel Fonu	%1
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	%1
YOA	Yapı Kredi Portföy PY Borçlanma Araçları (Döviz) Özel Fonu	%1

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.



İyi gelir



@iyigelirnet



iyigelirnet



iyigelir



iyigelir



Temiz Enerjiye Yatırım Yapan Yenilenebilir Enerji Karma Fon*

J.P. Morgan Asset Management danışmanlığında hayata geçirilen İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon ile rüzgar ve güneş gibi temiz enerji alanında faaliyet gösteren yerli ve yabancı şirketlere yatırım yapmak artık çok kolay!

*Fon, TEFAS'a üye tüm banka ve aracı kurumlardan alınabilmektedir.



İŞ PORTFÖY 

 Fon bilgisini görmek için ilanın üzerine tıklayın.