

22 Ocak 2022

Yatırım Fonları Bülteni

Rusya-Ukrayna gerginliğinin artmasıyla jeopolitik risklerin öne çıktığı haftada, bir de enflasyon kaygıları nedeniyle küresel piyasalarda yüksek oynaklıklar yaşandı. Buna karşın, tahvil piyasasındaki satışların azalmasıyla Çarşamba günü %1,90 seviyelerine yaklaşan ABD 10-yıllık tahvil faizleri, %1,77'ye geriledi.

Geçtiğimiz hafta gündemi en çok meşgul eden konuların başında Rusya ile Ukrayna arasında yaşanan gerginlik vardı. Rusya'nın Ukrayna sınırına on binlerce asker konuşlandırması üzerine Ukrayna ABD, NATO ve Avrupa Birliği ülkelerine çağrı yapmıştı. Rusya'nın bu suçlamaları reddetmesine rağmen, Batılı ülkeler Rusya'nın 2014'te Kırım'ı ilhak ettiğini hatırlatarak ve bir kez daha Ukrayna'yı işgal edebileceğini belirterek Ukrayna'ya askeri desteğe başladı. Bununla birlikte, ABD'nin Letonya, Litvanya ve Estonya'ya ellerindeki ABD menşeli silahları Ukrayna'ya destek amacıyla göndermelerine izin verildiği belirtildi. Avrupa Birliği ise, Ukrayna'ya saldırması halinde Rusya'ya çok ağır ekonomik ve mali yaptırımlar uygulayacaklarını bildirdi.

Çin ekonomisi 2021'de %8,1 büyüdü. Yıllık olarak bakıldığında güçlü bir büyüme olmasına rağmen, son çeyrekteki yavaşlama dikkat çekici. Bu yavaşlamaya neden olan faktörlerin başında küresel enerji krizi ile birlikte artan maliyetler sonucu sanayii üretiminin geriye çekilmesi geliyor. Bunun yanı sıra Evergrande ile başlayan konut krizinin ülke çapına yayılması ile inşaat aktivitesi zayıfladı. Bir diğer sorun ise, belki de önümüzdeki çeyreğin dünya açısından da gidipatını belirleyecek olan Çin'in pandemi ile mücadelede "sıfır vaka" politikası uygulaması. Bu politika kısa dönemde emtia fiyatlarını da etkileyebilir. Tüm bu olumsuzluklar neticesinde Çin'de 2022 yılında büyümede sıkıntılar doğurabilir.

Rusya-Ukrayna gerginliğinin artmasıyla jeopolitik risklerin öne çıktığı haftada, bir de enflasyon kaygıları nedeniyle küresel piyasalarda yüksek oynaklıklar yaşandı. Buna karşın, tahvil piyasasındaki satışların azalmasıyla Çarşamba günü %1,90 seviyelerine yaklaşan ABD 10-yıllık tahvil faizleri, %1,77'ye geriledi.

Avrupa Birliği tarafında bu hafta açıklanan enflasyon oranı %5 ile son 25 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Buna, tahminlere paralel olarak enerji fiyatlarındaki yükseliş öncülük etti. Almanya'da Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) de aylık %5 ve yıllık %24,2 artışla beklentilerin oldukça üzerine gerçekleşti. Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) Aralık ayı toplantısına ilişkin tutanaklarda, uzun süreli yüksek enflasyon riskinin devam ettiği görüşü ortaya kondu.

Asya tarafına baktığımızda, Japonya'da Aralık'ta enflasyon %0,8 ile beklentilerin üzerinde arttı. Çekirdek enflasyon %0,5 ile tahminlerin altında kaldı. Japonya Merkez Bankası'nın (BoJ) son toplantısına ait tutanaklara göre, üyelerin çoğunluğu enflasyonun hala %2 hedefinden uzak olduğunu, ultra gevşek para politikasının sürdürmesi gerektiğini savundu.

TCMB faiz kararı Perşembe günü açıklandı ve banka politika faizini beklentiler dâhilinde %14 seviyesinde sabit tuttu. Ancak, TCMB'nin karar metninde önemli değişikliklere gittiğini görüyoruz. Metinde enflasyonda baz etkilerinin de ortadan kalkmasıyla dezenflasyonist sürecin başlayacağı öngörülmekte. Merkez Bankası'nın tüm politika araçlarında Türk lirasını önceliklendiren geniş kapsamlı bir politika çerçevesinin gözden geçirme sürecinin yürütüldüğü bildirildi.

TL'deki zayıflamayla bozulan sermaye yapılarını ve kredi kapasitelerini desteklemek için kamu bankalarında 51,5 milyar TL'lik sermaye artışı planlanmakta. Buna göre, Ziraat Bankası'na 22,5 milyar TL, Halkbank ve Vakıfbank'a 13,5'er milyar TL, katılım bankalarına da 2 milyar TL'lik ek sermaye planlanıyor.

Petrol geçtiğimiz hafta 7 yılın zirve değerine ulaştı. Bunda, Yemen'deki İran destekli Husilerin Birleşik Arap Emirlikleri'ne (BAE) düzenledikleri saldırının ardından olası arz kesintilerine ilişkin endişeler ve Omicron varyantına ilişkin ekonomik risklerin az olduğunun düşünülmesi etkili oldu. OPEC+ grubunun 400 bin varil üretim artışına Şubat'ta da devam etmesi kararının ardından bazı üye ülkelerdeki üretim kısıntıları nedeniyle hedeflenen kotaya ulaşamaması, fiyatların yukarı yönlü hareketini destekledi.

ABD Merkez Bankası Fed, resmi dijital para birimini çıkarmanın olası faydaları ve risklerine ilişkin bir rapor yayınladı. Raporun herhangi bir politika sonucunu desteklemediği bildirildi. Doların resmi dijital versiyonunu oluşturmanın ödemeleri hızlandırabileceği ve hanehalkı ile şirketlere güvenli bir seçenek sunabileceği, ancak finansal istikrar risklerini de beraberinde getirebileceği ifade edildi. Halktan dijital para konusunda görüş istendi.

Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta*



Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Küresel piyasalar artan jeopolitik riskler ve enflasyon kaygıları nedeniyle aşağı yönlü bir seyir izledi. Bundan Borsa İstanbul da nasibini aldı ve haftayı değer kaybıyla geçirdi. Kurlarda volatilitenin düşmeye devam ettiği bir haftayı geride bıraktık. Dolar ve Euro stabilize olmaya çalışmakta. Altının ons değeri küresel olarak yatay seyrederken, bizde dolar kurundaki düşüşle birlikte gram altın %1'e yakın değer kaybetti.

Fon Dünyasında Geçen Hafta

Uzun zamandır ilk defa yatırım fonlarının birçoğunda değer kayıpları yaşadığımız bir haftaydı. Özellikle artan jeopolitik riskler (Rusya-Ukrayna gerginliği) ve enflasyon kaygıları nedeniyle yurt dışı borsalarda düşüşler yaşandı. Bu da yabancı hisse ve içerisinde yabancı yatırım aracı bulunduran karma fonların en yüksek değer kaybeden türler olmasına neden oldu. Bunun yanı sıra dolardaki az da olsa değer kaybı, bu fonları olumsuz etkiledi. Borsa İstanbul'daki özellikle Salı günkü şiddetli düşüş, yerli hisse ve katılım hisse fonlarının değer kaybetmesine neden oldu.

Fon Bilgi Küpü

Fon Sepeti Fonu

Diğer fonların ve borsa yatırım fonlarının (BYF-ETF) katılma paylarından oluşan fonları kapsayan fonlardır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yürürlükte olan düzenlemelerine göre, bir yatırım fonunun fon sepeti fonu olarak tanımlanabilmesi için portföy büyüklüğünün en az %80'i yatırım fonlarından oluşmalıdır.

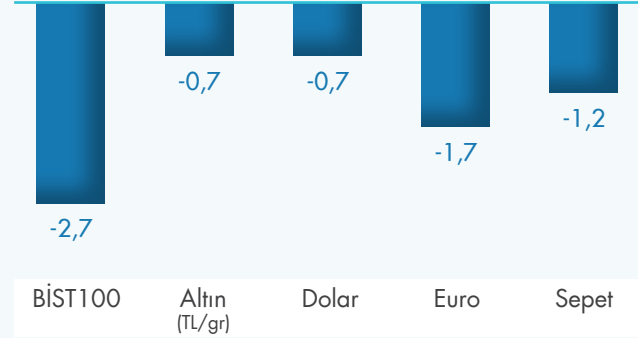
Klasik yatırım fonlarına alternatif bir yatırım aracı sunması ve yatırım fonu piyasasının çeşitlendirilmesi açısından önemlidir. Yatırım fonlarının birbirine yatırım yapmasını sağladığından yatırım fonu piyasasının hacminin büyümesine de katkı sağlar.

Türkiye sermaye piyasalarında işlem gören yatırım fonlarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapan fon sepeti fonları 31.3.2022 tarihine kadar vergi muafiyetine sahiptir.

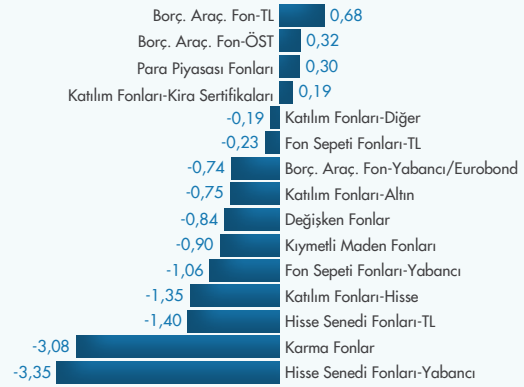


<https://iyigeligir.net>
www.ludens.com.tr

Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	5,58
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	5,29
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	5,01

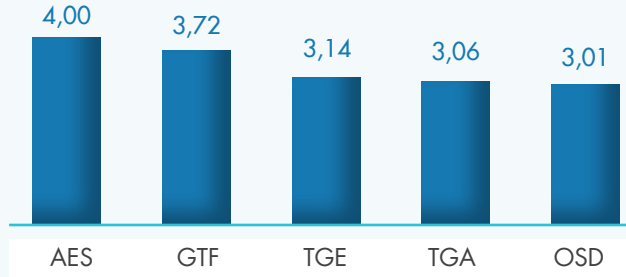
Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	-7,27
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	-6,16
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	-5,88

*20 Ocak 2022 verileri

Yatırım Fonları Bülteni 22 Ocak 2022

Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	980
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	645
TGR	Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	626

Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	-419
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	-212
TCD	Tacirler Portföy Değişken Fon	-143

TEFAS

Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu (TEFAS), SPK'nın izniyle Türkiye'de kurulmuş olan ve sermaye piyasasında faaliyette olan tüm yatırım fonlarına tek bir terminal üzerinden erişim imkânı sağlayan elektronik bir platformdur. Yerli ve yabancı bireysel ve kurumsal yatırımcılar, bu platformda işlem yapabilmektedir. SPK yetki belgesi bulunan herhangi bir banka veya aracı kurum nezdinde hesabı bulunan yatırımcılar TEFAS'tan faydalanabilmektedirler.

TEFAS'ın 2015 yılında devreye girmesinden önce yatırımcılar, sadece yatırım hesaplarının bulunduğu bankanın ya da aracı kurumun fonlarını alıp satabiliyorlardı. Dolayısıyla diğer fonlara erişim sınırlıydı. Hangi kurumun fonunu almak istiyorlarsa o kurumda hesap açtırmaları gerekiyordu. TEFAS'ın devreye girmesiyle birlikte yatırımcılar yatırım hesapları üzerinden istedikleri fonu alıp satabilme imkânına kavuştular.

Yatırımcılar fon alım/satım kararı verirken tefas.gov.tr adresine girerek fonlarla ilgili detaylı bilgilere sahip olabilmektedir. Fonların getirileri, varlık dağılımları, fiyatları gibi verilere bu platformdan ulaşabilir, diğer fonlarla kıyaslamalar yapabilirler.

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
YPV	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu	111.450.187
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	64.798.289
GTF	Azmut Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	59.125.830

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	-70.033.711
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	-47.041.366
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	-46.076.654

*20 Ocak 2022 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		
GPA	Garanti Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	-0,27
TPL	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	-0,31
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	-0,35
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,57
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,35
AHU	Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,32
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
TZT	Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu	3,31
HTT	HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	3,24
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	2,80
Değişken Fonlar		
YSU	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Değişken Fon	1,06
TGA	Garanti Portföy Agresif Değişken Fon	0,94
TPV	Aura Portföy İkinci Değişken Fon	0,79
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	3,53
GBC	Azimet PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	1,87
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	0,56
Fon Sepeti Fonları-TL		
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	5,58
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	5,29
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	5,01
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
ZSF	Ziraat Portföy S&P/OIC COMCEC (ISEDAK) 50 Shariah Endeksi Yabancı Hisse Senedi Fonu	-0,15
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	-1,55
GBG	Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	-2,34
Hisse Senedi Fonları-TL		
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,87
YZH	TEB Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,77
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,54
Karma Fonlar		
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	0,20
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	-0,66
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	-0,93
Katılım Fonları-Hisse		
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-0,13
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-0,88
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,46
Katılım Fonları-Altın		
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	0,22
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	-0,71
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	-0,81
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
EKF	Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	0,35
MPK	Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	0,34
KTN	KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,34
Katılım Fonları-Diğer		
ZAY	KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım Fonu	0,25
KLU	KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	0,24
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,16
Kıymetli Maden Fonları		
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	-0,66
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	-0,77
GGK	Inveo Portföy Altın Fonu	-0,82
Para Piyasası Fonları		
HYV	Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	0,39
PPN	Nurol Portföy Para Piyasası Fonu	0,36
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,35

Kategorinin En Düşük Getirili İlk 3 Fonu



Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
ARE	İstanbul Portföy Yabancı (Gelişmekte Olan Piyasalar) Borçlanma Araçları Fonu	-2,21
TLE	Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	-1,44
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	-1,24
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,25
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,26
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,26
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
FYT	QNB Finans Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,27
OKP	Oyak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,30
DBK	Deniz Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,30
Değişken Fonlar		
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	-7,27
TGR	Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	-5,59
DTZ	Ak Portföy Dönüştürücü Teknolojiler Değişken Fon	-4,96
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	-4,09
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-4,05
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	-3,30
Fon Sepeti Fonları-TL		
OLD	QNB Finans Portföy Temiz Enerji Ve Su Fon Sepeti Fonu	-5,17
OJT	QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu	-4,59
YJK	Yapı Kredi Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu	-4,51
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	-6,16
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu	-5,01
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	-4,78
Hisse Senedi Fonları-TL		
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-4,39
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-4,31
ST1	Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-3,85
Karma Fonlar		
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	-5,88
IJP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	-4,91
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	-4,77
Katılım Fonları-Hisse		
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,62
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,67
Katılım Fonları-Altın		
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	-1,23
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	-1,15
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	-0,84
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu	-0,64
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	-0,48
YFV	Yapı Kredi Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,19
Katılım Fonları-Diğer		
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	-0,76
FFH	QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	-0,52
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	-0,52
Kıymetli Maden Fonları		
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	-1,50
DBA	Deniz Portföy Altın Fonu	-1,15
TTA	İş Portföy Altın Fonu	-1,09
Para Piyasası Fonları		
FFD	Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	0,25
IOP	İş Portföy Odeabank Para Piyasası Fonu	0,25
IJV	İstanbul Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,25

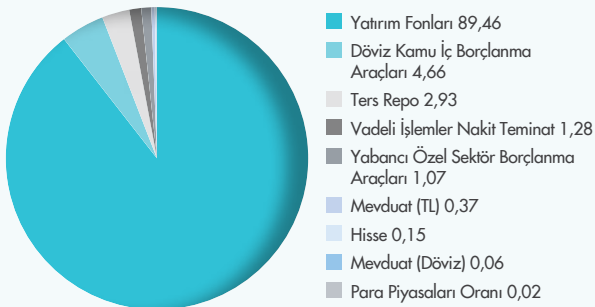
Fon Stratejisi

Fon, bir sepet fon olması nedeni ile söz konusu yatırımlarını ağırlıklı olarak stratejisine uygun yatırım fonu paylarına yönlendirerek portföyünü oluşturur. Sepet fon tanımına uygun olarak fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Bu nedenle, fon portföyünde yer alan diğer para ve sermaye piyasası araçları ve işlemleri toplamı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilecek yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççılarının döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları ise fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanır. Ayrıca yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunmak amacıyla, kıymetli maden yabancı borçlanma aracı, yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık payları ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonları ile türev araçlara yatırım yapılabilir.

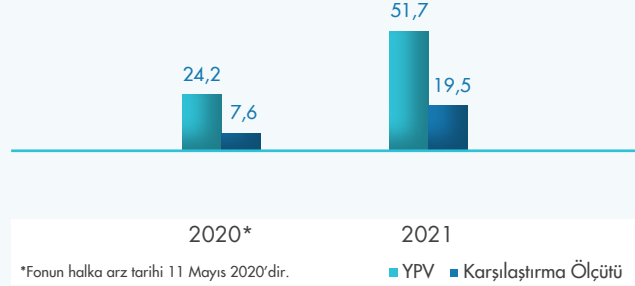
Fonun Risk Değeri



Fonun Varlık Dağılımı (%)



Takvim Yılı Getirileri (%)



Halka Arz Tarihi	11.05.2020
Portföy Büyüklüğü	4.098.826.849
Yatırımcı Sayısı	8.531
Doluluk Oranı	4,22
Yönetim Ücreti	%3,0
Karşılaştırma Ölçütü	Fonun eşik değeri; (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi (TL)

Fonun Standart Sapması	%19
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%15
Negatif Getirili Gün Sayısı	94
Negatif Getirili Gün Oranı	%38
Fonun Sharpe Oranı	1,79

Portföyde Yer Alan İlk 5 Yatırım Fonu (Aralık 2021)

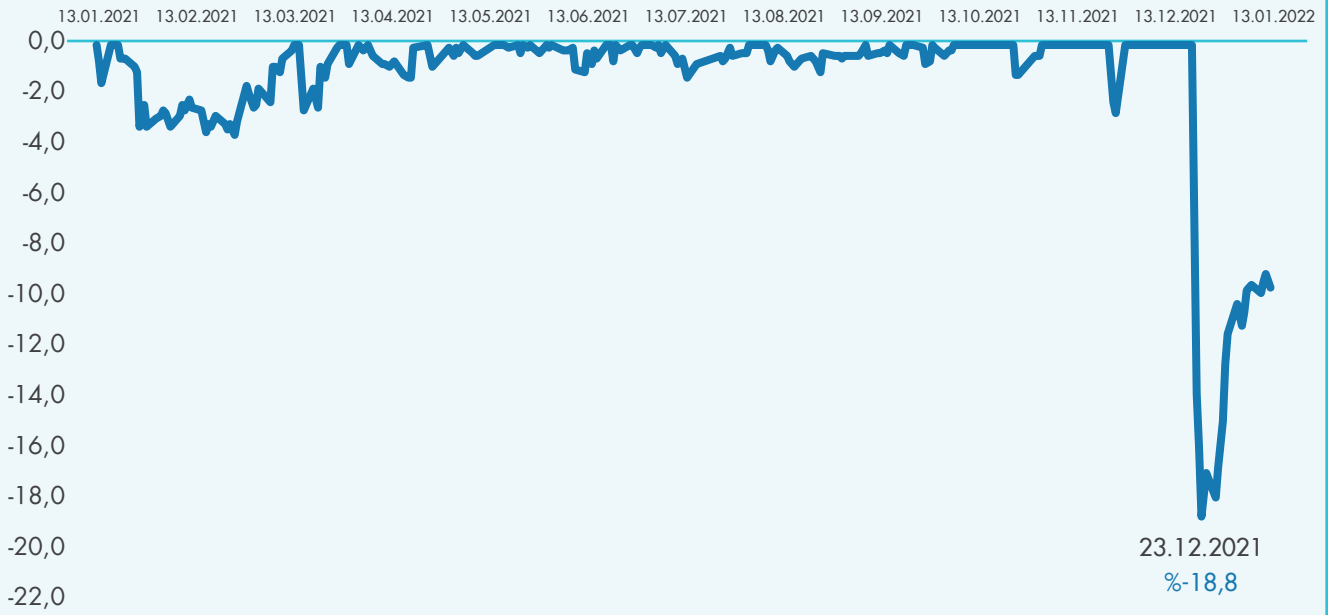
Fon Adı	Fon Kodu	Ağırlığı (%)
Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borç. Araç. Fonu	YBE	18,83
Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sek. Hisse Fonu	YAY	18,18
Yapı Kredi Portföy Para Piyasası fonu	YLB	16,87
Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Fonu	YAS	16,57
Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	YKT	8,63

*13 Ocak 2022 itibarıyla.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fon analiz ücretleri Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından karşılanmaktadır.

	YPV Getiri (%)	KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi	Farksal Getiri (%)	Dolar (%)	BİST 100 Endeksi
Son 1 aylık	-2,0	1,4	-3,4	-5,0	-1,5
Son 3 aylık	32,3	4,0	28,3	50,1	46,5
Son 6 aylık	39,9	8,7	31,2	57,4	53,7
Yıl Başından Beri	2,1	0,5	1,6	1,6	11,5
Son 1 yıllık	51,8	17,9	33,9	82,3	32,8

Maksimum Kayıp Analizi




ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU İLE
**PİYASALARIN
RİTMİNİ YAKALAYIN!**



Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy-Üçüncü Fon Sepeti Fonu'na ilişkin Izahname ve Yatırımcı Bilgi Formu'na www.yksp.org.tr adresinden ulaşabilirsiniz. Detaylı bilgi için görselle tıklayınız.

 **YapıKredi**
Portföy Yönetimi

 Fon bilgisini görmek için ilanın üzerine tıklayın.

Tarih	ABD	Avrupa	Asya	Türkiye
24.1.2022	<ul style="list-style-type: none">ABD Ulusal Aktivite EndeksiABD PMI verileri	<ul style="list-style-type: none">Fransa ve Almanya PMI verileri	<ul style="list-style-type: none">Singapur Enflasyon verisiJaponya Perakende SatışlarTayvan Sanayii Üretimi ve Perakende Satışlar	<ul style="list-style-type: none">Finansal Hizmetler Güven Endeksi
25.1.2022	<ul style="list-style-type: none">Redbook Perakende SatışlarKonut VerileriCB Tüketici Güven EndeksiCB Beklenti Endeksi	<ul style="list-style-type: none">İspanya Turizm VerileriAlmanya İnşaat Siparişleri	<ul style="list-style-type: none">Güney Kore GSYH	<ul style="list-style-type: none">Hizmet Sektörü Güven EndeksiPerakende Sektörü Güven Endeksiİnşaat Sektörü Güven EndeksiReel Kesim Güven Endeksi
26.1.2022	<ul style="list-style-type: none">Petrol VerileriFed Maksimum, Minimum Gösterge Faiz OranıÖncü Perakende Stoklar, Toptan Stoklar, Mal Ticaret Dengesi	<ul style="list-style-type: none">Fransa Tüketici Güven EndeksiFransa İşsizlik Rakamlarıİngiltere CBI Perakende Satış Dengesi Endeksi	<ul style="list-style-type: none">Güney Kore Tüketici Güven EndeksiJaponya Petrol VerileriJaponya Öncü Göstergeler EndeksiJaponya Hizmet Üretici FiyatlarıTayvan Tüketici Güven Endeksi	<ul style="list-style-type: none">Türk-İş Açlık sınırı, Gıda Fiyatları, Yoksulluk Sınırı
27.1.2022	<ul style="list-style-type: none">İşsizlik BaşvurularıTarım Emtia İhracat BağlantılarıGSYHTüketici HarcamalarıDayanıklı Mal Siparişleri	<ul style="list-style-type: none">Almanya GFK Tüketici Güven EndeksiFransa Öncü Göstergeler Endeksiİngiltere Otomobil Üretimi	<ul style="list-style-type: none">Çin Sanayi Şirketleri KarlarıTayvan Öncü Göstergeler Endeksi	<ul style="list-style-type: none">TCMB 2022 ve 2023 Yıl Sonu TÜFE TahminiBankacılık Kredi ve Mevduat Verileri
28.1.2022	<ul style="list-style-type: none">Michigan Tüketici Güven Endeksiİstihdam Maliyet EndeksiPCE, Çekirdek PCE	<ul style="list-style-type: none">Fransa GSYH	<ul style="list-style-type: none">Japonya Tüketici Fiyat EndeksiTayvan GSYHGüney Kore Sanayi ÜretimiGüney Kore Perakende SatışlarGüney Kore Öncü Göstergeler EndeksiÇin Sanayi Metalleri Verileri	<ul style="list-style-type: none">Ekonomik Güven EndeksiLinyit ve Taşkömürü ÜretimiBES Verileri

Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 20 Ocak 2022 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.