

29 Ocak 2022

Yatırım Fonları Bülteni

2021 yılından ertelenen risklerin su yüzüne çıktığı günler yaşanmakta. Neredeyse tüm yatırım araçlarında değer kayıpları izleniyor. Dünyada, büyüme hızlarının yavaşladığı ve faiz oranlarının artmaya başladığı bir döneme giriyoruz. Bu da küresel piyasalarda hisse değerlerini olumsuz etkiliyor.

ABD Merkez Bankası Fed, Çarşamba günü gerçekleştirdiği toplantıda politika faizini değiştirmeyerek %0-0,25 aralığında bıraktı. Fed, %2 hedefi üzerinde seyreden enflasyon ve güçlü işgücü piyasası zemininde faiz artışının yakında geleceği sinyalini verdi. Ayrıca Fed, bilanço daraltma prensiplerini yayımladı. Bilanço daraltmaya faiz artırımından sonra başlamayı düşünmekte. Faiz artırımına da Mart ayında başlanılacağı belirtildi.

Fed Başkanı Powell, enflasyonda risklerin yukarı yönlü olduğunu ve enflasyonun beklenenden daha uzun süre yüksek kalabileceğini vurguladı. ABD işgücü piyasasının kayda değer ilerleme kaydettiğini belirten Powell, işgücü talebinin çok güçlü olmaya devam ettiğini ve ücretlerin hızlı arttığını kaydetti.

2021 yılından ertelenen risklerin su yüzüne çıktığı günler yaşanmakta. Neredeyse tüm yatırım araçlarında değer kayıpları izleniyor. Dünyada, büyüme hızlarının yavaşladığı ve faiz oranlarının artmaya başladığı bir döneme giriyoruz. Bu da hisse değerlerini olumsuz etkiliyor.

Rusya'nın Ukrayna'yı işgal etmeye hazırlandığı iddiası, geçtiğimiz hafta Batılı ülkeler ile Moskova arasındaki tansiyonu arttırdı. Rusya'nın Ukrayna sınırlarına asker yığmasıyla patlak veren gerilim, son birkaç günde ABD ve NATO'nun bölgedeki askeri varlığı arttıracakları yönündeki açıklamalarıyla daha da tırmandı. Taraflar arasında görüşmeler devam ediyor.

Merkez Bankası Perşembe günü Enflasyon Raporu'nu yayınladı. TCMB Başkanı Kavcıoğlu yaptığı basın toplantısında rezervlerdeki azalışta BOTAS'a yapılan döviz satışı etkili olduğunu belirtti. Kavcıoğlu'nun açıklamalarında dikkat çeken başlıklar:

- Türkiye'nin dış talep görünümü güçlü trendini sürdürüyor.
- Talepteki toparlanma, tedarik sıkıntıları ve arz-talep uyumsuzluğu ile küresel enflasyon arttı.
- Anketler, şirketlerin yatırım harcamalarını arttıracığını gösteriyor.
- Kura endekli fiyatlamaya davranışı enflasyonu yükselten en önemli etken oldu.
- TCMB'nin 2022 TÜFE tahmini %23,2

Sanayide yaşanan enerji krizi, geçtiğimiz hafta daha da büyüdü. Önce fabrikaların doğalgaz kullanımı %40 oranında kısıtlanırken, alınan son kararlar 24 Ocak 2022 tarihinden itibaren Türkiye'deki tüm OSB'lere elektrik kısıntısı uygulanması yapılacak. Bu nedenle ülke sanayi üretimi en az 3 gün süreyle tamamen duracak. Sorunun kaynağı, İran'dan gelen doğalgaz üretim hattında meydana gelen arıza. Yaşanan enerji sorununun ardından Azerbaycan devreye girdi. Türkiye'nin talebi doğrultusunda günlük 5 milyon metreküp kadar ilave gaz tedarik edecek.

OPEC+ önümüzdeki hafta toplanacak ve daha önce açıklanan plana sadık kalması ve toparlanmaya devam eden petrol talebini karşılamak amacıyla makul oranda üretim artışına karar vermesi bekleniyor.

Fed toplantı öncesinde pozitif seyirler takip edilen ABD borsalarında Fed Başkanı Powell'in konuşması sonrası kazançlar geri verildi. Keza, Asya piyasalarında da sert düşüşler yaşandı. Borsa İstanbul ise, küresel bazlı satış baskısı ile yataya yakın hareketler sergiledi. Geçen Perşembe'den bu Perşembe'ye BIST 100 Endeksi'ndeki değer kaybı %3,5. Günlük işlem hacmi ise 45 milyar TL'lerden 13 milyar TL'lere kadar düştü.

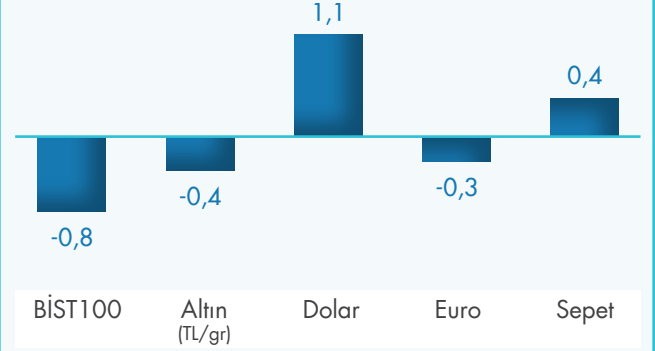
Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta*



Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Bu hafta BIST 100 Endeksi %0,8 değer kaybetti. Dolar yaklaşık %1 değer kazanırken Euro %0,3 düzeyinde değer kaybetti. Gram altında ise %0,4'lük bir değer kaybı var.

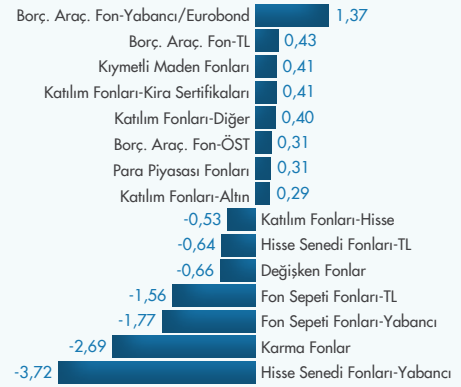
Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Dünyasında Geçen Hafta

Bu haftanın en yüksek getirili fonları eurobond ve yabancı borçlanma araçları fonları oldu. Haftanın en çok kaybettiren kategorileri ise yabancı hisse yatırım fonları ve karma fonlar oldu. Yabancı hisse fonlarında kayıp %3,7, karma fonlarda %2,7 olarak gerçekleşti.

Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



YENİ NESİL YATIRIMLAR İÇİN FINTECH VE BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ FON SEPETİ FONU.



Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy Fintech ve Blockchain Teknolojileri Fon Sepeti Fonu'na ilişkin izahname ve Yatırımcı Bilgi Formu'na kap.org.tr adresinden ulaşabilirsiniz. Detaylı bilgi için görsele tıklayınız.

YapıKredi
Portföy Yönetimi

Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	2,85
TTE	İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlamalı Endeksi Hisse Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,80
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	1,68

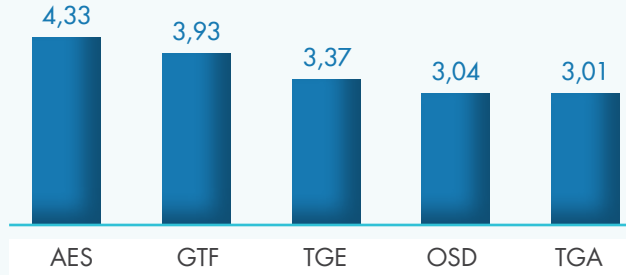
Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	-10,66
ZFB	Ak Portföy Fintek Ve Blokzinciri Teknolojileri Değişken Fon	-7,35
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	-6,83

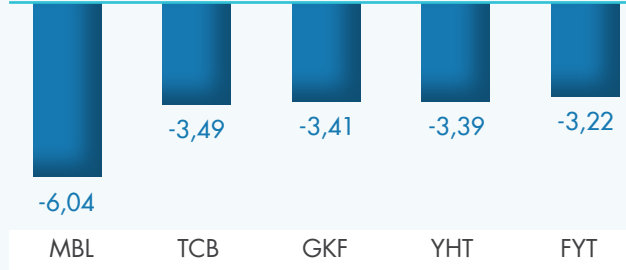
*27 Ocak 2022 verileri

Yatırım Fonları Bülteni 29 Ocak 2022

Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



TEMALİ FONLAR

Hizmetleri ve ürünleri hayatımızı etkileyen/gelecekte etkilemesi beklenen veya misyonları inançlarımızla örtüşen birçok şirket var. Blockchain teknolojisinin veya yenilenebilir enerji sektörünün gelecekte önemli bir büyüme kaydedeceğini sık sık duyuyoruz. Ancak, yatırım söz konusu olduğunda, beklentimize uyan birden fazla şirket olabilir ve seçim yapmakta zorlanabiliriz. İşte bu noktada tematik yatırım yapan fonlar yatırımcılar için biçilmiş kaftan.

Tematik yatırım, uzun vadede piyasanın üzerinde getiri sağlayacağı tahmin edilen alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin hisse senetleri ve/veya borçlanma araçlarına yatırım yapmayı ifade eder. Tematik fonların özelliği, yatırım stratejilerinde belirli temaların öne çıkmasıdır. Sektörel yatırıma benzese de, tematik fonlar çeşitli sektörleri kapsayabilirler ve bu sektörlerde temayla ilgili şirketleri seçerler.

Bu tematik değişimler, blockchain teknolojisinden gıda devrimine, büyüyen dijital ekonomiden akıllı şehirlere ve sağlık teknolojilerine, verimli enerji ve yıkıcı ve otonom teknolojiye kadar hayatımızın her köşesine dokunmakta ve bu nedenle şimdiden yatırım portföylerini etkilemekte.

Yatırımcılar tematik fonlara yatırım yaparken:

- Söz konusu temayla ilgili bilgi edinmeli,
- Sadece tek bir tematik fon yerine, birkaç tematik fon olarak çeşitlendirme yapmalı,
- Geçmiş getiriler yerine önümüzdeki dönemde oluşacak fırsatları takip etmeli,
- Tematik fonlarda riskin yüksek olduğunu bilmeli.

Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
YZC	Yapı Kredi Portföy Fintech ve Blockchain Teknolojileri Fon Sepeti Fonu	1.483
YOT	Yapı Kredi Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	302
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	279

Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	-1.399
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	-1.272
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	-1.204

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFO	Ak Portföy Altın Fonu	71.660.690
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	46.092.874
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	44.540.380

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	-91.613.783
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	-81.631.556
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	-79.093.005

*27 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	1,64
FPE	Fiba Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	1,64
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	1,62
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,51
AHU	Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,33
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,29
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,44
DBB	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,28
APT	Ak Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1,18
Değişken Fonlar		
OBP	Oyak Portföy İkinci Değişken Fon	1,11
OPL	Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fon	0,96
AGC	Ak Portföy İkinci Değişken Fon	0,91
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	2,85
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	1,65
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	-0,73
Fon Sepeti Fonları-TL		
GMD	Global Menkul Değerler Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,60
IJH	ICBC Turkey Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	0,54
ZPC	Ziraat Portföy Fon Sepeti Fonu	0,49
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
ZSF	Ziraat Portföy S&P/OIC COMCEC (İSEDAK) 50 Shariah Endeksi Yabancı Hisse Senedi Fonu	0,61
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	-1,82
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	-1,86
Hisse Senedi Fonları-TL		
TTE	İş Portföy BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlı Endeksi Hisse Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,80
TI3	İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,30
IDH	İş Portföy BIST100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,29
Karma Fonlar		
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	0,69
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	0,62
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	-1,45
Katılım Fonları-Hisse		
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,33
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-0,16
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-0,27
Katılım Fonları-Altın		
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	0,64
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	0,54
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	0,49
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	1,28
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu	1,16
IAT	İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,48
Katılım Fonları-Diğer		
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	1,68
RBK	Albaraka Portföy Katılım Fonu	1,15
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,77
Kıymetli Maden Fonları		
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	0,66
DBA	Deniz Portföy Altın Fonu	0,55
TTA	İş Portföy Altın Fonu	0,53
Para Piyasası Fonları		
ZBJ	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası Fonu	0,37
PPZ	Azımut Portföy Para Piyasası Fonu	0,37
PJL	Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	0,36

Kategorinin En Düşük Getirili İlk 3 Fonu



Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
TLE	Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	0,87
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	0,91
ARE	İstanbul Portföy Yabancı (Gelişmekte Olan Piyasalar) Borçlanma Araçları Fonu	1,11
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,25
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,25
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,28
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,11
TZT	Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu	0,21
DBK	Deniz Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,22
Değişken Fonlar		
ZFB	Ak Portföy Fintek Ve Blokzinciri Teknolojileri Değişken Fon	-7,35
YJH	Yapı Kredi Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	-6,18
DTZ	Ak Portföy Dönüştürücü Teknolojiler Değişken Fon	-5,11
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-5,58
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	-5,44
GBC	Azimet PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-4,30
Fon Sepeti Fonları-TL		
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	-5,90
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	-5,69
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	-5,55
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	-10,66
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	-6,83
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	-4,72
Hisse Senedi Fonları-TL		
OPI	Osmanlı Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,74
ZLH	Ziraat Portföy BIST 100-30 Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,30
ST1	Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,24
Karma Fonlar		
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	-6,60
IJP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	-4,15
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	-3,87
Katılım Fonları-Hisse		
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,35
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,18
Katılım Fonları-Altın		
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	-0,74
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	0,41
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	0,41
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
RBT	Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,28
OTF	Oyak Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu	0,28
KTV	KT Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,29
Katılım Fonları-Diğer		
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	-0,61
NJY	Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	-0,03
FFH	QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	0,08
Kıymetli Maden Fonları		
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	0,22
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	0,35
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	0,40
Para Piyasası Fonları		
DLY	Deniz Portföy Para Piyasası Fonu	0,21
FFD	Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	0,24
HSL	HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,25

Fon Analiz*

Marmara Capital Portföy Yönetimi Hisse Senedi Fonu (HSYF)



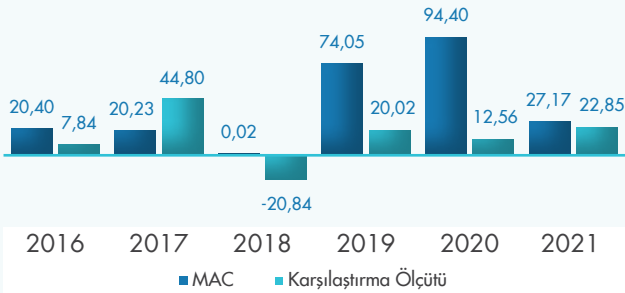
Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon Toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı payına dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına yatırılır. Fon Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası borçlanma araçları, Takasbank Para Piyasası ve Ters Repo işlemlerine ve portföyü riskten koruma amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde VİOP sözleşmelerine de yatırım yapılabilir. Öte yandan, fon yabancı yatırım araçlarına ve borsa dışından hiçbir varlığa yatırım yapmayacaktır.

Halka Arz Tarihi	02.01.2014
Portföy Büyüklüğü	407.990.482
Yatırımcı Sayısı	5.425
Doluluk Oranı	47,7
Yönetim Ücreti	%1,75
Karşılaştırma Ölçütü	(%100) MSCI Türkiye Endeksi

Fonun Standart Sapması	%25
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%18
Negatif Getirili Gün Sayısı	110
Negatif Getirili Gün Oranı	%44
Fonun Sharpe Oranı	1,02

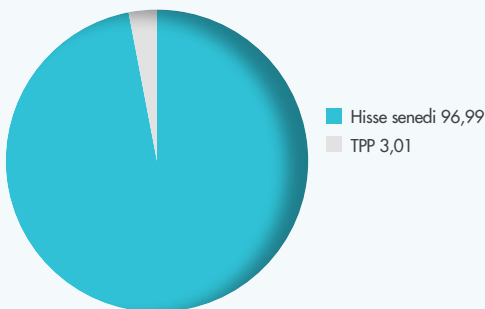
Takvim Yılı Getirileri (%)



Fonun Risk Değeri



Fonun Varlık Dağılımı (%)



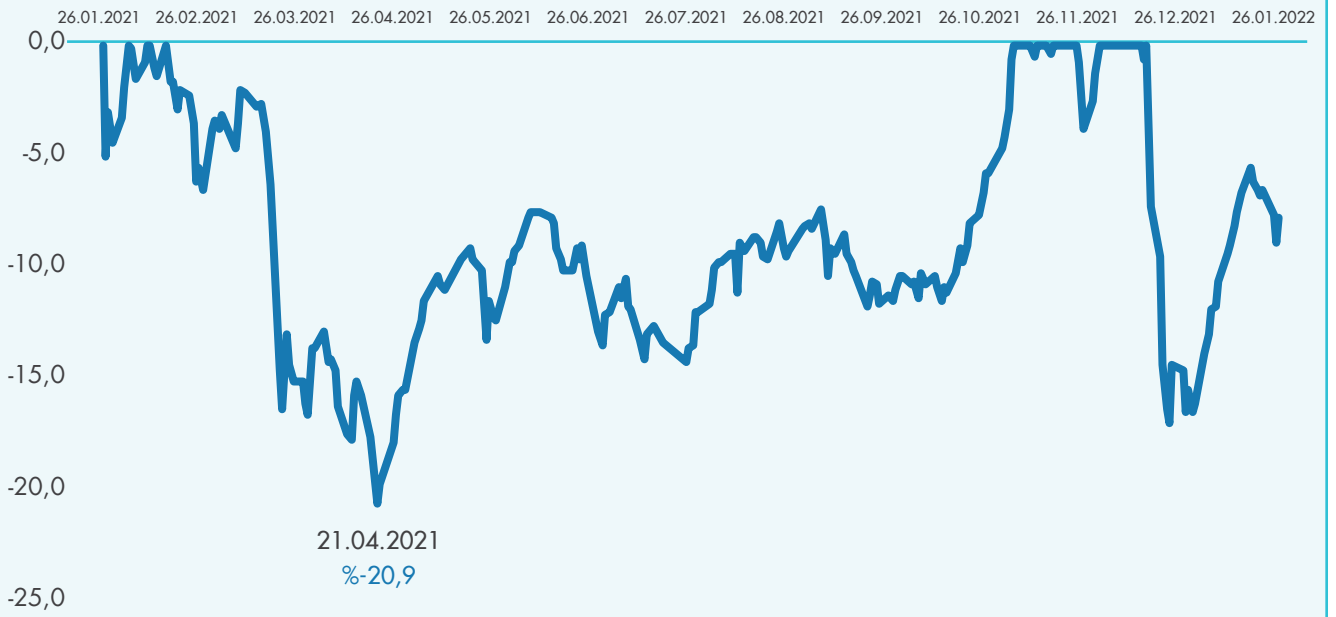
Portföydeki Hisseler (Aralık 2021)

Fon Adı	Fon Kodu
Anadolu Efes Biraçılık ve Malt Sanayii	AEFES
Akbank	AKBNK
Coca-Cola İçecek	CCOLA
Çelik Halat ve Tel Sanayii	CELHA
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik	DITAS
Türkiye Garanti Bankası	GARAN
Türkiye Halk Bankası	HALKB
Türkiye İş Bankası	ISCTR
İş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı	ISGYO
Migros Ticaret	MGROS
Hacı Ömer Sabancı Holding	SAHOL
Türkiye Şişe ve Cam Fabrikaları	SISE
Tat Gıda	TATGD
Tav Havalimanları Holding	TAHVL
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	TSKB
Türkiye Sigorta	TURSG
Yapı ve Kredi Bankası	YKBNK

*27 Ocak 2022 itibarıyla.

	MAC Getiri (%)	BİST 100 Endeksi	Farksal Getiri (%)	Dolar (%)
Son 1 aylık	10,2	5,3	4,9	15,1
Son 3 aylık	41,8	31,5	10,3	42,8
Son 6 aylık	54,7	46,9	7,8	57,5
Yıl Başından Beri	12,2	7,5	4,7	4,0
Son 1 yıllık	43,9	36,2	7,7	82,9
Son 3 yıllık	356,9	96,2	260,7	156,0
Son 5 yıllık	458,7	138,3	320,3	252,2

Maksimum Kayıp Analizi



Tarih	ABD	Avrupa	Asya	Türkiye
31.1.2022	<ul style="list-style-type: none">• Öncü Göstergeler Endeksi	<ul style="list-style-type: none">• Almanya Büyüme Verileri• Almanya Enflasyon Verileri	<ul style="list-style-type: none">• Japonya Sanayi Verileri (üretim, stoklar, perakende satışlar vb.)• Tayland Dış Ticaret Verileri• Çin Öncü Göstergeler Endeksi	<ul style="list-style-type: none">• Dış Ticaret Verileri
1.2.2022	<ul style="list-style-type: none">• İmalat Sektörü PMI• Perakende Satışlar• İmalat Sektörü Verileri (üretim, stok, istihdam vb.)• Haftalık Ekonomik Endeks	<ul style="list-style-type: none">• Almanya İşsizlik Oranı• Almanya Perakende Satışlar• İngiltere İmalat Sektörü PMI• Fransa TÜFE	<ul style="list-style-type: none">• Güney Kore Dış Ticaret Verileri• Tayland İmalat Sektörü PMI	<ul style="list-style-type: none">• Bloomberg HT Tüketici Güveni Endeksi• İmalat Sektörü PMI
2.2.2022	<ul style="list-style-type: none">• Petrol Verileri• İstihdam Verileri	<ul style="list-style-type: none">• Fransa Bütçe Dengesi	<ul style="list-style-type: none">• Tayland İş Dünyası Güven Endeksi• Japonya Petrol Verileri	<ul style="list-style-type: none">• Otomotiv Sanayii Verileri• TEPAV Perakende Güven Endeksi
3.2.2022	<ul style="list-style-type: none">• İşsizlik Başvuruları• Tarım Emtia Verileri• Hizmet Sektörü ve Bileşik PMI• Dayanıklı Mal Siparişleri• Doğalgaz ve Kömür Verileri	<ul style="list-style-type: none">• Fransa Hizmet Sektörü ve Bileşik PMI• Fransa Perakende Satışlar• İngiltere BoE Gösterge Faiz Oranı• İngiltere BoE Varlık Alım Programı• Almanya Hizmet Sektörü ve Bileşik PMI	<ul style="list-style-type: none">• Güney Kore İmalat Sektörü PMI	<ul style="list-style-type: none">• Bankacılık Verileri (Krediler, Mevduat vb.)• MB Rezervleri (döviz, altın)
4.2.2022	<ul style="list-style-type: none">• İşsizlik Oranı• Tarımdışı İstihdam• İşgücüne Katılım Oranı	<ul style="list-style-type: none">• Almanya Fabrika Siparişleri• Almanya İnşaat Sektörü PMI• Fransa Sanayi Üretim Verileri• Fransa İnşaat Sektörü PMI• İngiltere İnşaat Sektörü PMI	<ul style="list-style-type: none">• Çin Sanayi Emtia Verileri• Güney Kore TÜFE• Tayland TÜFE• Tayland Döviz Rezervleri	<ul style="list-style-type: none">• BES Verileri• Reel Efektif Döviz Kuru• BIST Yabancı Yatırımcı Verileri

Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 27 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.