

3 Ocak 2022

Yatırım Fonları 2021 Yılı Bülteni

2021'DE SİZLERLE BİRLİKTE KOCAMAN BİR AİLE OLDUK!



Siz birikim sahiplerine yatırım kararlarında destek olmak amacıyla 2020 yılında kurulmuş olan **İyi Gelir** (Ludens İleri Finansal Hizmetler ve Danışmanlık'ın markası) 2021 yılında hızlı büyümesini sürdürdü. Yatırım ve emeklilik fonları konusunda uzman kadrosuyla ve teknolojik altyapısıyla yatırımcıları desteklemeye devam etti.

Neler Yaptık?

Uzmanlık alanımız olan yatırım ve emeklilik fonlarıyla ilgili:

- Her ay yatırımcı profiline uygun fon sepetleri (Robodanışmanlık),
- Yatırım ve emeklilik fonları konusunda ilk ve tek Youtube kanalında yayınlar,
- Bilgilendirici içerikler,
- Veriler (getiriler, yatırımcı sayıları, portföy büyüklükleri, riskler vb.)
- Analizler (getiri ve risk analizleri, kayıp analizleri, farklı risk profilleri için fon analizleri vb.)
- Fonları ve portföy yönetim şirketlerini tanıtan Fon Sohbetleri Youtube canlı yayınları,
- Piyasalardaki gelişmeleri ve fonlara yansımalarını anlatan FonCu Youtube canlı yayınları,
- Fon analiz videoları,
- Blog yazıları,
- Yatırım fonları eğitimleri,
- Haftalık fon bülteni,
- Yatırım ve ekonomi konusunda kitap tanıtımları.

Rakamlarla Biz

- **50 bine** yakın üye, abone, izleyici ve takipçi.
- Yatırım fonlarından oluşan **48 fon sepeti**
- Faize duyarlı yatırım fonlarından oluşan **48 fon sepeti**
- **15 farklı emeklilik şirketinin** fonlarından oluşan toplam **720 adet fon sepeti**
- Sosyal medyada **1.000'in** üzerinde paylaşım
- **15 bin** Twitter takipçisi
- **110 blog yazısı**
- **11** Haftalık Fon Bülteni
- Youtube kanalımızda:
 - **20 bin** abone
 - **800 bin** görüntülenme
 - **107 bin saat** izlenme
 - **160'in** üzerinde video
 - **70** piyasa profesyoneli

2022'de de sizlerin sevgisi ve desteğiyle sizin için büyümeye devam edeceğiz. Teşekkür ederiz...

Bizi sosyal medyadan aşağıdaki hesaplardan takip edebilirsiniz:

iyigelirnet

iyigelir

iyigelirnet

Youtube kanalımıza abone olmak için:

https://www.youtube.com/channel/UCY7myDArSRN-5BXEC_GxkBA/join

Duyuru!

Youtube kanalımızda yer alan Katıl üyeliklerimizden birisi de Serbest Fonlarla ilgilidir. Bu üyelerimize her ay Serbest Fonlarla ilgili içerikler üreteceğiz. Ocak ayında Serbest Fon Katıl üyelerimizden serbest fonlarla ilgili akıllarına takılan soruları bize, info@iyigelir.net'e göndermelerini istiyoruz. Sorularının yanıtlarının yer aldığı bir video çekeceğiz. Siz de serbest fonlarla ilgileniyorsanız, kanalımızda Katıl üyesi olabilirsiniz.

Yatırım Fonları Eğitimi

Fon Türlerini ve Fonlara Yatırım Yapmayı Öğrenin!

Prof. Dr. Serra Eren Sarıoğlu

SINIRLI KONTENJAN

BONUS

8 Ocak Cumartesi 21.00

Seminere katılanlara indirimli birebir online danışmanlık!

Aralık ayı enflasyon verileri açıklandı. TÜFE aylık %13,58 olarak geldi. Yıllık enflasyon %36,1'e çıktı. Bu rakamlarla enflasyon son 3 yılın rekorunu kırdı. Özellikle Aralık ayında akaryakıtta gelen zamlarla en yüksek artış ulaştırma kaleminde. ÜFE ise yıllık bazda %79,9. Küresel bazda en yüksek ÜFE rakamı olduğunu söyleyebiliriz. Geçen ay ÜFE %54,6 idi.

Yılın son haftasında da Covid-19 dünya piyasalarının en çok konuştuğu konuların başında geldi. Küresel piyasalarda Noel haftası nedeniyle işlem hacimleri düştü ve hızlı artan Omicron vakaları nedeniyle endişeler üst seviyede idi.

Küresel bazda 2021 yılında hem kısa hem de uzun vadeli faizlerin yükseliş trendinde olduğunu izliyoruz. Özellikle ABD'de kısa vadeli faiz oranları neredeyse iki katına çıktı. Kısa vadeli tahvil faizleri, Fed'in tahvil alım programı ve enflasyona yönelik beklentilerle dikleşmekte. Uzun vadeli ise daha çok yatay seyretmeye devam ediyor. Uzun vadeli tahvil getirileri Aralık ayındaki FED toplantısı sonrasında yükselişe başlamıştı. Fed'in bu toplantısından edinilen izlenime göre, hızlı fiyat artışlarına karşı proaktifler ve 2022'de faiz oranlarını daha hızlı yükseltmeye hazırlar.

ABD'de 2021 yılında ekonomide toparlanma sinyalleri görülmeye başlanmış olsa da, 2022 enflasyon riski ile geçecek gibi görünüyor. Kasım ayında yapılacak olan ara seçim ise bu yılın en önemli gündem maddelerinden biri olacak gibi duruyor.

Küresel olarak oldukça yüksek büyüme rakamlarının gerçekleştiği bir seneyi geride bıraktık. Pandemi nedeniyle baz etkisi sonucu gördüğümüz bu yüksek oranları, önümüzdeki sene görmek pek mümkün gibi görünmüyor.

Sıfır Covid politikası sürdüren Çin, 2021 yılını ekonomi alanında olumlu bir noktada bitirdi. Son aylarda gelen yükselen PMI verileri, büyümeye işaret ediyor. İngiltere merkezli kuruluş Ekonomi ve İşletme Araştırmaları Merkezi'ne (CEBR) göre Çin 2030'da dünyanın en büyük ekonomisi olacak.

TCMB, 2022 yılında uygulanacak Para ve Kur Politikası'nı açıkladı. Merkez Bankası orta vadeli enflasyon hedefini yüzde 5 olarak korurken, dalgalı döviz kuru rejiminin devam edeceğini açıkladı. Metne göre, 2022 yılında Rezerv Opsiyon Mekanizması tamamen sonlandırılacak. Bunun yerine, yabancı para yükümlülüklerinin maliyetini arttıracak ve TL mevduat gelişimini destekleyecek yeni mekanizmaların devreye alınacağı bildirildi.

Bireylerin döviz mevduatları geçen hafta 707 milyon dolar düşerken; şirketlerinki 1 milyar 550 milyon dolar arttı. Kamu bankalarının döviz pozisyonu geçen hafta 535 milyon dolar artarken, yabancı bankalar dâhil özel bankaların döviz mevduatı 880 milyon dolar artış gösterdi. TCMB brüt döviz rezervleri (altın dâhil) geçen hafta 5,9 milyar dolar düşerek 110,9 milyar dolara geriledi.

TCMB Başkanı Kavcıoğlu'nun kur korumalı mevduata ilişkin yaptığı 27 Aralık tarihli açıklamada "Bir taşla beş kuş vuracağız: Kur dengelenecek, enflasyon düşecek, dolarizasyon engellenecek, Merkez Bankası rezervi artacak ve faiz düşecek" ifadesi, düşük faiz politikasına devam ederken enflasyonun da düşeceğine olan inancı göstermekte.

Aralık ayı enflasyon verileri açıklandı. TÜFE aylık %13,58 olarak geldi. Yıllık enflasyon %36,1'e çıktı. Bu rakamlarla enflasyon son 3 yılın rekorunu kırdı. Özellikle Aralık ayında akaryakıtta gelen zamlarla en yüksek artış ulaştırma kaleminde. ÜFE ise yıllık bazda %79,9. Küresel bazda en yüksek ÜFE rakamı olduğunu söyleyebiliriz. Geçen ay ÜFE %54,6 idi.

Seneye 1.495 puandan başlayan BIST 100 Endeksi, yıllık %24 getiri ile seneyi 1.857 puandan kapattı. TCMB Başkan değişikliğinin yapıldığı Mart ayına kadar günlük ortalama 30 milyar TL işlem hacimlerinin gerçekleştiği borsamızda, yabancı payının azalmasıyla hacim yarı yarıya düştü. Ekim ayında tekrar hareketlenen Borsa İstanbul, 17 Aralık tarihinde 77 milyar TL'lik işlem hacmine kadar çıktı. 20 Aralık akşamı Kur Korumalı TL Mevduat ürününün tanıtımının ve dolardaki düşüşün ardından hacim ortalama olarak 30 milyar TL'ye geriledi.

Ons dolar altın fiyatı seneyi 1.815'ten kapattı. Altının değeri 1.1.2021 tarihinde 1.897 ons dolar idi. Böylelikle altının dolar değeri 2021 yılını %4'lük bir kayıpla kapatmış oldu. Bizde ise, doların değer kazancı gram altın fiyatlarına yansdı. Seneye 454 TL'den başlayan gram altın, %71 değer kazanarak 31.12.2021 tarihinde 777 TL'den işlem gördü.

Yatırım Araçlarında Geçen Yıl

2021 yılını dövizin müthiş yükseldiği ve senenin ilk ayında çok yüksek volatilitenin olduğu bir yıl olarak hatırlayacağız. Dolar %80 değer kazanırken, sepetteki değer artışı %72,6 olarak gerçekleşti. Her ne kadar altın ons dolar değeri küresel bazda yerinde saymış olsa da, bizde dolardaki artış ,gram altının da %74 değer kazanmasına sebep oldu. Ekim ayının ortasında ralliye başlayan BIST 100 endeksi, 20 Aralık'ta getirilen Kur Korunmalı TL Mevduat hesabı ürünüyle birlikte hızla değer kaybetti. Seneyi %26'lık bir artışla kapayan Borsamızda işlem hacmi de Aralık ayında düştü.

Fon Dünyasında Geçen Yıl

2021 yılında yabancı menkul kıymetlere yatırım yapan fonlar en yüksek getirileri sağlayan fonlar olmuştur. Yatırımcısına en yüksek getiriyi %109 ile yabancı fon sepeti fonları kazandırmıştır. Onu yabancı hisse fonları takip etmiştir. Yabancı hisseye yatırım yapan fonların katılımcıları 1 yılda yatırımlarını 2 katına çıkartmışlardır. Eurobond fonları %70'lik ortalama getirileri ile 3. sırayı alırken, onları altın fonları takip etmiştir. En düşük getirili fonlar, aldıkları düşük riske bağlı olarak para piyasası fonlarıdır.

Fon Bilgi Küpü

DÖVİZ KURUNDAKİ DEĞİŞİMLER HANGİ FONLARI, NASIL ETKİLER?

Döviz kurunda meydana gelen bir değişim özellikle kur riskine maruz yatırım fonlarının fiyatları üzerinde etkilidir. Kur riski, portföyünde döviz ya da dövizde dayalı yatırım aracı bulunduran fonların döviz kurundaki değişimlerden dolayı maruz kaldığı temel risklerdendir.

Bir yatırım fonunun portföyünde döviz ile doğrudan bağlantılı yatırım araçları varsa fonun fiyatı döviz kurundaki değişimden doğrudan etkilenir. Buna örnek verecek olursak; yabancı bir hisse senedini portföyünde bulunduran bir yatırım fonu döviz kurundaki değişimden etkilenenektir. Zira, yabancı hisse senedi fonları portföylerine yurt dışı borsalarda işlem gören şirketlerin hisselerini dâhil ederken döviz kuru riskine açık hale gelmektedir. Yatırım yapılan yabancı hisse senedinin değerinin artmasına karşın eğer o gün döviz kurunda bir düşüş olmuşsa fonun Türk lirası cinsinden getirisi düşecektir. Bu örneğin tam tersi de geçerli olabilir. Yatırım yapılan yabancı fonun değeri o gün düşmüşken ya da aynı kalmışken döviz kuru yükseldiyse o yatırım fonu yatırımcılarına Türk lirası bazında kazanç sağlayabilir.

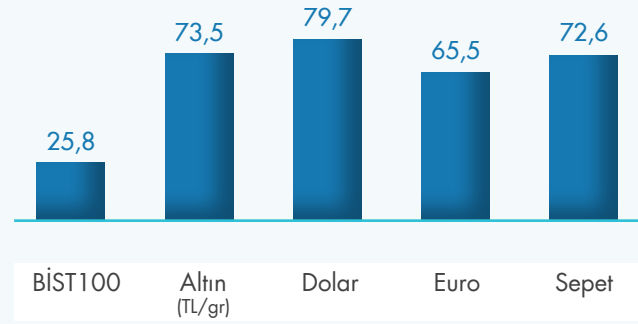
Bu biçimde kur riskine açık, diğer bir deyişle döviz kuru değişimlerinden etkilenen temel yatırım fonu türleri şunlardır:

- Yabancı hisse senedi fonları
- Yabancı borçlanma araçları fonları
- Kıymetli maden fonları (altın ve gümüş fonları)
- Yabancı fon sepeti fonları
- Eurobond borçlanma araçları fonları

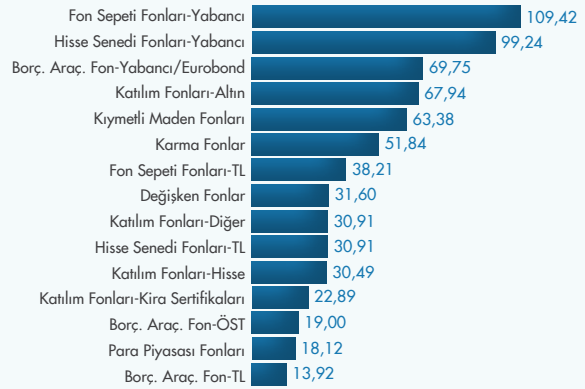
Görüldüğü üzere unvanında "yabancı" ibaresi yer alan fonlar kur değişiminin etkisine açıktır. Unvanında "yabancı" ibaresi bulunan fonlar portföylerinde en az %80 oranında yabancı menkul kıymet bulundurmaktadırlar. Bu da yabancı yatırım fonlarını kur değişiminden en çok etkilenen fonlar sınıfına doğal olarak yerleştirir.

Ayrıca, altın ve gümüş fonları da kur değişiminden etkilenmektedirler. Şöyle ki; altının ons fiyatı dolar cinsinden belirlenmekte ve portföyünde altına/altına dayalı yatırım araçlarına yer veren fonlar da bu nedenle kur değişiminden etkilenmektedir. Benzer durum gümüş fonları için de geçerlidir. Eurobond fonları da, euro-tahvillerin yabancı para cinsinden fiyatlanmasından dolayı, kur değişiminin etkisine açıktır.

Yatırım Araçları 2021 Yılı Getirileri (%)



Fon Türleri 2021 Yılı Getirileri (%)



2021 Yılı En Çok Kazandıranları

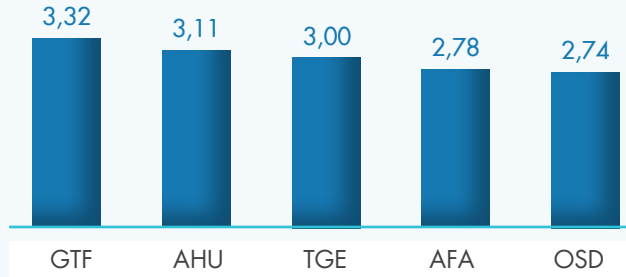
Fon Kodu	Fon Adı	2021 Yılı Getirisi (%)
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	178,05
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	131,36
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Fonu	120,39

2021 Yılı En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	2021 Yılı Getirisi (%)
HTT	HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-10,15
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-6,18
DZT	Deniz Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-4,23

*Hesaplamalara yalnız tüm yıl boyunca verisi olan yatırım fonları dahil edilmiştir.

Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



Fon Alış/Satışta Hangi Günün Fiyatı Uygulanmakta?

Bir fonun alım satım emirleri için talimat verilebilecek saatler hakkında en sağlıklı bilgiye o fonun KAP'ta yer alan Yatırımcı Bilgi Formundan ulaşılabilir. Bu formda fon alış satışı esasları detaylı biçimde verilmektedir. Genel olarak bakıldığında, piyasaların açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilen fon alış satışı talimatları, takip eden ilk hesaplamada bulunacak fiyat üzerinden yerine getirilir. Bu durum bazı fonlarda saat 12:00, bazılarında saat 12:30, 13:00 ya da 13:15 olabilmektedir. Piyasaların açık olduğu günlerde bu saatler sonrasında iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Para piyasası ve kısa vadeli borçlanma araçları fonlarında ise durum farklıdır. Yatırımcıya fon katılma payı satımı; iş günlerinde saat 18:00-24:00 arasında izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde 18:00'de belirlenen ve ertesi iş günü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılır. İş günlerinde 24:00-18:00 arasında yatırımcılara fon katılma payı satışları ise izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde o iş günü için ilan edilen fiyat üzerinden yapılır. Yatırımcıdan fon katılma payı geri alımı; işlem yapılan iş günü için belirlenen fiyat üzerinden izahnamede belirtilen esaslar doğrultusunda yapılır.

Tatil günlerinde, tatili takip eden ilk iş günü için hesaplanan fiyat üzerinden alım ve satım yapılır. İş günlerinde 14:00-18:00 saatleri arasında, yatırımcılar tarafından satın alınabilecek toplam katılma payı adedi, bu saatler içerisinde fona iadesi yapılan toplam katılma payı adedini aşamaz. 18:00 itibarıyla belirlenen ve ertesi iş günü için ilan edilen yatırımcıya fon katılma payı satım fiyatının, o gün için geçerli olan yatırımcıdan fon katılma payı geri alım fiyatından düşük olması durumunda, katılma payı geri alım fiyatı satım fiyatına eşitlenir.

Not: Geçen bültenimizde yer alan "Fon Alış/Satışta Hangi Günün Fiyatı Uygulanmakta" yazımızda saatlerle ilgili olan kısımda bir düzeltme yapılmıştır.

Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	30.879
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	27.718
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	16.921

Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
GPB	Garanti Portföy Birinci Değişken Fon	-5.447
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	-3.828
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-1.381

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
YPV	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu	2.004.697.813
ARL	Ak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	1.118.315.142
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	1.088.559.448

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
GPB	Garanti Portföy Birinci Değişken Fon	-1.043.845.011
TE3	TEB Portföy Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon	-491.812.191
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	-393.201.041

*Hesaplamalara yalnız tüm yıl boyunca verisi olan yatırım fonları dahil edilmiştir.

**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	2021 Yılı Getirisi
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	78,39
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	76,40
TLE	Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	74,99
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	22,23
AHU	Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	20,12
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	19,23
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
TZT	Ziraat Portföy Borçlanma Araçları Fonu	21,96
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	20,82
GTF	Azımut PYS Birinci Borçlanma Araçları Fonu	21,48
Değişken Fonlar		
KUB	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	101,58
AGC	Ak Portföy İkinci Değişken Fon	66,64
KRF	Kare Portföy Birinci Değişken Fon	59,82
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	178,05
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	131,36
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	105,44
Fon Sepeti Fonları-TL		
YPV	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu	51,74
YAC	Yapı Kredi Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	50,06
YAN	Yapı Kredi Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	46,74
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Fonu	120,39
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	116,65
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	114,44
Hisse Senedi Fonları-TL		
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	54,39
OPH	Osmanlı Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu	53,03
OPI	Osmanlı Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu	52,13
Karma Fonlar		
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	98,18
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	33,55
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	23,80
Katılım Fonları-Hisse		
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	36,52
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	33,68
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	30,79
Katılım Fonları-Altın		
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	74,15
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	72,33
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	68,21
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikaları Katılım (Döviz) Fonu	80,75
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	76,40
MPK	Mükafat Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	19,90
Katılım Fonları-Diğer		
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	70,26
RBK	Albaraka Portföy Katılım Fonu	55,65
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	22,28
Kıymetli Maden Fonları		
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	72,97
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	71,36
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	70,56
Para Piyasası Fonları		
PPZ	Azımut Portföy Para Piyasası Fonu	19,29
EIL	Qinvest Portföy Para Piyasası Fonu	18,98
UPP	Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu	18,84

* Hesaplamalara yalnız tüm yıl boyunca verisi olan yatırım fonları dahil edilmiştir.

Kategorinin En Düşük Getirili İlk 3 Fonu*



Fon Kodu	Fon Adı	2021 Yılı Getirisi
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
AKE	Ak Portföy Eurobond (Amerikan Doları) Borçlanma Araçları Fonu	62,75
DBH	Deniz Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	63,28
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	64,16
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
FYO	QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	17,17
TOT	TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	17,69
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	18,26
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
HTT	HSBC Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-10,15
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-6,18
DZT	Deniz Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-4,23
Değişken Fonlar		
MAD	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	13,60
MBL	Meksa Portföy İkinci Değişken Fon	14,64
IYB	Aura Portföy Değişken Fon	15,94
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
GBC	Azimut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	50,41
HOY	HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	81,85
Fon Sepeti Fonları-TL		
APJ	Ak Portföy 4. Fon Sepeti Fonu	23,37
ARL	Ak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	25,85
DSP	Deniz Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	30,40
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	32,12
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	100,00
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	102,74
Hisse Senedi Fonları-TL		
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	2,62
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)	2,75
IDH	İş Portföy BIST100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (HSYF)	5,38
Katılım Fonları-Hisse		
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	20,93
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	30,53
Katılım Fonları-Altın		
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	61,57
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	63,41
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
AIS	Ak Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	16,17
DPK	Deniz Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	16,27
RBT	Albaraka Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	16,44
Katılım Fonları-Diğer		
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,19
ZAY	KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım Fonu	17,65
GPF	Garanti Portföy Birinci Katılım Fonu	19,43
Kıymetli Maden Fonları		
GGK	Inveo Portföy Altın Fon	66,93
DBA	Deniz Portföy Altın Fonu	67,61
ICA	ICBC Turkey Portföy Altın Fonu	67,97
Para Piyasası Fonları		
ALE	Ak Portföy Para Piyasası Fonu	17,61
T11	İş Portföy Para Piyasası Fonu	17,65
TKM	TEB Portföy Para Piyasası Fonu	17,67

* Hesaplamalara yalnız tüm yıl boyunca verisi olan yatırım fonları dahil edilmiştir.

Fon Kodu	Fon Adı	Şemsiye Fon Türü	Başlangıç Tarihi/Dönüşüm Tarihinden İtibaren Getiri	Başlangıç Tarihi/Dönüşüm Tarihi
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yab. His. Sen. Fonu	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	119,45	22.01.2021
TFF	TEB Portföy Amerika Tekn. Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	112,44	8.03.2021
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	Karma Şemsiye Fonu	102,06	23.02.2021
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	Karma Şemsiye Fonu	94,40	25.01.2021
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	86,71	26.05.2021
GZV	Garanti Portföy ESG Sürd. Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	83,14	18.02.2021
GUH	Garanti Portföy Yab. Teknoloji BYF Fon Sep. Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	79,72	15.04.2021
OJT	QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	75,50	04.05.2021
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	Karma Şemsiye Fonu	74,68	19.03.2021
IJZ	İş Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değ. Fon	Değişken Şemsiye Fonu	71,51	21.05.2021
OJK	QNB Finans Portföy Altın Fonu	Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu	55,64	01.09.2021
IJP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	Karma Şemsiye Fonu	51,61	29.04.2021
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	51,43	12.01.2021
TGR	Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	50,44	13.04.2021
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	49,63	08.02.2021
GZG	Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	50,97	14.09.2021
FFP	QNB Finans Portföy Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	46,76	02.02.2021
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	Katılım Şemsiye Fonu	46,16	01.10.2021
NJF	Nurul Portföy Altın Fonu	Kıymetli Madenler Şemsiye Fonu	44,56	05.10.2021
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	Karma Şemsiye Fonu	44,35	05.05.2021
TJF	TEB Portföy Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	44,15	29.07.2021
ILZ	İş Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	40,13	25.02.2021
OPL	Osmanlı Portföy İkinci Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	39,21	28.01.2021
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	Karma Şemsiye Fonu	41,86	16.08.2021
FFH	QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	Katılım Şemsiye Fonu	36,87	02.02.2021
GBV	Garanti Portföy Blockchain Teknolojileri Değş. Fon	Değişken Şemsiye Fonu	39,76	05.10.2021
ZSF	Ziraat Port. S&P/OIC COMCEC 50 Shariah End. Yab.HSF	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	36,40	25.10.2021
GZL	Garanti Portföy Tarım Ve Gıda Sektörü Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	37,94	28.09.2021
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	37,77	22.04.2021
IHK	İş Portföy İş'te Kadın Hisse Senedi Fonu (HSYF)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	32,54	09.03.2021
GZY	Garanti Portföy Turizm Ve Seyahat Sektörü Değ. Fon	Değişken Şemsiye Fonu	35,58	26.10.2021
OFS	Oyak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	31,44	28.01.2021
GZJ	Garanti Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	31,03	11.03.2021
GZR	Garanti Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Fonu	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	30,91	19.01.2021
IJA	Inveo Portföy Atak Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	29,39	24.08.2021
GOH	Garanti Portföy BIST100 Dışı Şıkt. Hisse Sen. Fonu	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	29,31	01.06.2021
GJB	Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	27,76	05.07.2021
ZLH	Ziraat Portföy BIST 100-30 Şıkt.His.Sen. Fonu(HSYF)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	27,55	06.09.2021
RPD	Re-Pie Portföy Birinci Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	27,51	02.06.2021
YJK	Yapı Kredi Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	27,39	28.09.2021
GZZ	Garanti Portföy Finans Sektörü Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	28,51	12.10.2021
GZP	Garanti Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	24,75	11.03.2021
TE4	TEB Portföy Birinci Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	23,13	25.01.2021

Fon Kodu	Fon Adı	Şemsiye Fon Türü	Başlangıç Tarihi/Dönüşüm Tarihinden İtibaren Getiri	Başlangıç Tarihi/Dönüşüm Tarihi
MJG	Mükafat Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	25,32	03.06.2021
PDD	Qinvest Portföy Katılım Fonu	Katılım Şemsiye Fonu	20,56	20.01.2021
ZJV	Ziraat Port. BIST30 Dışı Yıl. Paz. Şirk. HSYF	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	20,21	29.07.2021
ZJL	Ziraat Port. BIST100 Dışı Şirk.His.Sen. Fonu (HSYF)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	18,93	29.07.2021
ZFB	Ak Portföy Fintek Ve Blokcinciri Tekno. Değiş. Fon	Değişken Şemsiye Fonu	18,38	02.09.2021
YJH	Yapı Kredi Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	18,07	28.09.2021
NZH	Neo Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	18,00	10.03.2021
HYV	Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	17,70	01.02.2021
DTZ	Ak Portföy Dönüştürücü Teknolojiler Değişken Fon	Değişken Şemsiye Fonu	16,06	04.11.2021
KLU	KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	Katılım Şemsiye Fonu	12,67	14.04.2021
TJI	TEB Portföy (Robo Fon) İkinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	11,64	28.09.2021
NJY	Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	Katılım Şemsiye Fonu	11,53	08.10.2021
IJV	İstanbul Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	10,80	21.05.2021
IJH	ICBC Turkey Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	8,82	02.06.2021
GPZ	Garanti Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	7,89	26.07.2021
PPN	Nurol Portföy Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	6,97	09.08.2021
OTJ	Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	6,72	24.11.2021
FZJ	Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	6,16	06.10.2021
PJL	Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	4,80	02.09.2021
YCY	İstanbul Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	Katılım Şemsiye Fonu	4,28	17.09.2021
BRG	TEB Portföy Burgan Bank Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	4,17	05.10.2021
NJR	Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	3,78	29.09.2021
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	Para Piyasası Şemsiye Fonu	2,72	10.11.2021
ICZ	Ak Portföy Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	-0,75	15.01.2021
YZH	TEB Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	-1,59	18.01.2021
PPB	Phillip Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	-1,73	24.11.2021
DBB	Deniz Port. Borç. Araç. Fonu	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu	-1,87	05.11.2021
OLD	QNB Finans Portföy Temiz Enj. Ve Su Fon Sepeti Fonu	Fon Sepeti Şemsiye Fonu	-3,13	02.12.2021
YHZ	Yapı Kredi Port. Tekn. Şirketleri Hisse Senedi Fonu	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	-6,65	02.04.2021
HMS	HSBC Portföy Sürdr. Hisse Senedi Fonu (HSYF)	Hisse Senedi Şemsiye Fonu	-11,17	13.12.2021

Not: AFS, TFF, GUH, GZH, GTZ, GJB ve DBB kodlu fonlar 2021 yılında dönüşmüş fonlardır.

Fon Kodu	Fon Adı	₺ Bazlı Getiri
AES	Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	%57
TGE	İş Portföy Emtia Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	%31
AFA	Ak Portföy Amerika Yab. His. Fonu	%25
YAY	Yapı Kredi Port. Yab. Tek. Sek. His. Sen. Fonu	%23
TMG	İş Portföy Yab. His. Sen. Fonu	%21
GBG	Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yab. His. Sen. Fonu	%18
YTD	Yapı Kredi Port. Yab. Fon Sepeti Fonu	%16
AFV	Ak Portföy Avrupa Yab. His. Sen. Fonu	%15
KUB	Kare Portföy Değişken (Döviz) Fon	%14
AFT	Ak Portföy Yeni Tekn. Yab. His. Sen. Fonu	%13
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araç. Karma Fon	%12
HOY	HSBC Portföy Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	%3
TPE	İş Portföy PY Euro. Borç. Araç. (Döviz) Özel Fonu	%2
YOA	Yapı Kredi Port. PY Borç. Araç. (Döviz) Özel Fonu	%2
KIS	Qinvest Portföy Kira Sert. Katılım (Döviz) Fonu	%2
IPV	İş Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) 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 BIG 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

Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 31 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.