

8 Ocak 2022

Yatırım Fonları Bülteni

ABD Merkez Bankası (Fed) Federal Açık Piyasa Komitesi'nin (FOMC) açıklanan tutanaklarına göre, yetkililer Omicron varyantının ekonominin toparlanmasına tehdit unsuru oluşturmadığını, ancak arz sıkıntılarının beklenenden daha hızlı sürebileceğini öngörmekteler. Diğer taraftan, tutanaklarda faiz artışının beklenenden daha erken olma ihtimalinin yükseldiği belirtilirken, bilançonun görülenden daha hızlı daralabileceği kaydedildi. Bununla birlikte, ABD'de istihdam piyasa koşullarının beklenen seviyeye gelmediği de ifade edildi.

Geçtiğimiz haftanın önemli gündem maddelerinden birisi açıklanan Fed tutanaklarıydı.

Tutanaklardan Fed yetkililerinin 2022'de faizleri daha erken ve daha hızlı arttırmayı tartıştıklarını anlıyoruz. Tutanaklara göre Fed, Omicron varyantının toparlanma patikasını değiştirmesini beklememekte. Bazı yetkililer, bilançonun faiz artışlarının başlamasından göreceli olarak kısa zaman sonra daraltılmaya başlamasının uygun olabileceğini düşünüyor. Kriptodan ABD tahvil faizlerine kadar birçok yatırım aracının fiyatlarının bu tutanak haberinden etkilendiğini izledik. ABD tahvil faizlerindeki yükseliş devam ederken, 10-yıllık tahvil faizi Çarşamba gününü 6 baz puan artışla %1,71'de bitirdi. **Yıla yükselişe başlayan borsalarda da Çarşamba gününden itibaren sert satışlar yaşandı.**

Arjantin Merkez Bankası politika faizini 2 puan arttırarak %40'a yükseltti. Aralık ayında dünya genelinde 55 ülkenin merkez bankası faiz kararı açıklamıştı. Bunların 14'ü faiz artırımına gitti. 40 ülkede faiz sabit bırakıldı.

Perşembe günü, Kazakistan'ın başkenti Nur Sultan'da gösteriler nedeniyle OHAL ilan edildi. Sıvılaştırılmış petrol gazı (LPG) fiyatlarına yapılan zamma karşı başlatılan protesto gösterileri nedeniyle Kazakistan Cumhurbaşkanı Kasım Cömert Tokayev, sabah saatlerinde Başbakan Askar Mamin başkanlığındaki hükümetin istifasını kabul etmişti. Cumhurbaşkanlığından yapılan açıklamaya göre Başbakan Vekili görevini daha önce Başbakan Yardımcısı olan Alihan Smailov yürütecek.

Dolar/TL'nin sert yükselişi ana neden olmak üzere Aralık ayında **yıllık tüketici enflasyonu son 19 yılın rekorunu kırarak %36'ya yükseldi.** Gıdada aylık enflasyon %16. **ÜFE ise yıllık bazda yaklaşık %80.** TÜFE'de en yüksek aylık artış %28,5 ile ulaştırmada. Onu ev eşyası %16,5 ve gıda ve alkolsüz içecekler %16 ile takip ediyor. Yeni yılın ilk ayına da zamlarla başladık. Ekonomistler Ocak ayında da aylık enflasyonda en az %8-10 seviyesinde artış bekliyor. Bu durumda yılın ilk çeyreğinde %40-50 seviyesinde tüketici enflasyonu gerçekleşebilir.

İstanbul Sanayi Odası Türkiye **İmalat PMI** verileri (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) Aralık ayında eşik değer olan 50'nin üzerinde gerçekleşti ve **52,1 oldu.** Böylece sektörün durumu son 7 ay boyunca iyileşme gösterdi. Aralık'ta faaliyet koşullarındaki iyileşmede etkili unsurlardan biri istihdam artışının devam etmesi oldu. İstihdam Ağustos ayından beri en yüksek hızda artarken, anket katılımcıları bu durumun genel olarak kapasite genişletmeye yönelik çabalardan kaynaklandığını belirtti.

Yurtiçi yerleşiklerin **döviz tevdiat hesapları geçtiğimiz hafta 1 milyar 905 milyon dolar azaldı.** Daha detaylı bakıldığında, tüzel kişilerin pariteden arındırılmış döviz mevduatları 2,9 milyar dolar azaldı. Gerçek kişilerin ise bunun tam tersine döviz mevduatları 351 milyon dolar arttı.

Stokçuluğa ağır cezalar getiriliyor. Meclis'te kabul edilen yasaya göre, piyasa dengesini ve serbest rekabeti bozucu faaliyetler ile tüketicinin mallara ulaşmasını engelleyici faaliyetlerde bulunanlara 100 bin TL'den 2 milyon TL'ye kadar idari para cezası uygulanacak.

Bireysel emeklilik sisteminde devlet katkısının 5 puan artırılarak %30'a çıkarılmasıyla ilgili kanun teklifi TBMM'ye sunuldu. Böylelikle yılda 60 bin TL'ye kadar sisteme para yatıranlara 18 bin TL'ye kadar katkı sağlanacak. Yeni düzenlemede kısmi çekim hakkı ve 45 yaş üstünün otomatik katılım sistemine dâhil edilmesi de yer alıyor.

Borsa İstanbul seneye yükselişe başladı ve 2.000 seviyesini aştı. BIST 100 Endeksi'nin haftalık değer kazancı %7,7 oldu. Ekim ayında borsada başlayan ralli, günlük işlem hacmini 70 milyar TL'ye kadar çıkartmıştı. 20 Aralık'tan sonra hızla düşen işlem hacmi, geçtiğimiz hafta ortalama günlük 25 milyar TL olarak gerçekleşti.

Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta*



Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Bu haftanın en çok kazandıran yatırım aracı yerli hisse senetleri oldu. BIST 100 Endeksi'nin haftalık artışı %7,7 olarak gerçekleşti. Dolar ve Euro yaklaşık %5 düzeyinde değer kazandı. Altının ons değeri her ne kadar yatay seyretmiş olsa da, dolar kurundaki artış nedeniyle gram altın %2,1 değer kazandı.

Fon Dünyasında Geçen Hafta

Borsa İstanbul'daki değer artışıyla birlikte bu haftanın en yüksek getirili fonları yerli ve katılım hisse fonları oldu. Geçtiğimiz haftalarda dolardaki yükselişle birlikte yüksek getiriler kaydeden yabancı yatırım fonlarında, kurdaki sınırlı artış nedeniyle getiriler düşük düzeyde kaldı.

Fon Bilgi Küpü

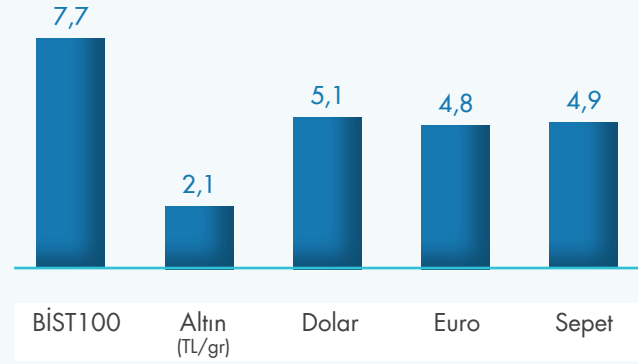
Hisse Senedi Fonu

Hisse senedi fonları, fon toplam değerinin en az %80'ini yerli ve/veya yabancı hisse senetlerine yatıran fonlardır.

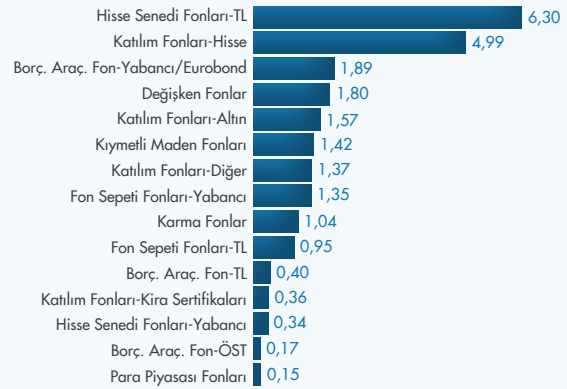
Avantajları:

1. Hisse fonları, borsalar ve hisse senetleri konusunda uzman profesyoneller tarafından yönetilir. Bu da hangi hisseyi almalı, şimdi satmak için doğru zaman mı gibi sorularla sürekli bu işle ilgilenme gerekliliğini ortadan kaldırır.
2. Hisse fonları hisseler içerisinde çeşitlendirme imkânı sağlar. Böylelikle, farklı ülkelerden, farklı sektörlerde yatırım yapan hisse senetlerine yatırım yapılabilir.
3. Hisseler kâr payı ödemesi yaptıklarında yatırımcının bu işlemlerle uğraşması gerekmez. Kâr paylarını toplayıp tekrar fona yatırıma işlemlerini fon yöneticisi yapar.
4. Likidite avantajı sağlar. Yabancı hisse senedi fonları dışında birçok fonda valör 1 gündür.
5. Fona ait masraflar yatırımcılar arasında bölüştürülerek paylaşılır. Böylelikle maliyet avantajı sağlar.
6. Her ne kadar yatırım fonlarında yatırımcının elde ettiği getiri üzerinden %10 oranında stopaj olsa da, hisse yatırım fonları bu vergiden muafır.

Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
ST1	Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	10,61
HBU	HSBC Portföy BIST30 Endeksi Hisse Senedi Fon (HSYF)	9,63
GHS	Garanti Portföy Hisse Senedi Fonu (HSYF)	9,41

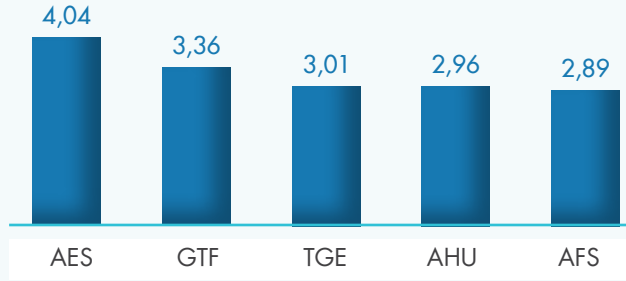
Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	- 4,28
YJH	Yapı Kredi Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	- 3,63
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	- 1,96

*6 Ocak 2022 verileri

Yatırım Fonları Bülteni 8 Ocak 2022

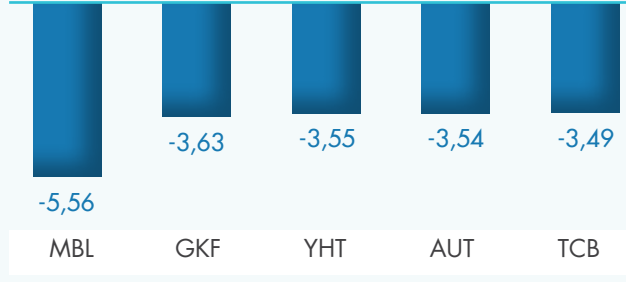
Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	801
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	634
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Fonu	509

Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	- 542
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	- 317
GPB	Garanti Portföy Birinci Değişken Fon	- 220

Karşılaştırma Ölçütü

Karşılaştırma ölçütü (benchmark) fonun getirisinin kıyaslanması için fon yönetim stratejisine uygun olarak belirlenen, fonun varlık dağılımı ile yönetim stratejisine göre belirlenen endekslerdir. Farklı risk gruplarındaki fonların getiri hedefleri farklı olduğundan, farklı karşılaştırma ölçütlerinin kullanılması gerekir. Örneğin, Borsa İstanbul'da işlem görmekte olan hisse senetlerine yatırım yapan hisse fonlarının karşılaştırma ölçütü BIST-100 Endeksi veya BIST-100 Getiri Endeksi olmaktadır.

Bir fonun performansını değerlendirmek için fonun getirisine bakmak yeterli değildir. Benzer risk seviyesine sahip endekslerin ve yatırım araçlarının getirileri ile karşılaştırmak, elde edilen getirin başarısını görmek açısından daha doğru bir yaklaşımdır.

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	59.211.453
AFT	Ak Portföy Yeni Teknoloji Yabancı Hisse Senedi Fonu	43.994.336
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	32.625.219

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	- 65.999.222
GBC	Azimet PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	- 60.135.182
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	- 57.802.068



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

*6 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		
FUB	QNB Finans Portföy Eurobond Borçlanma Araçları Fonu	2,48
TPL	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	2,45
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	2,25
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,34
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,30
FYO	QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,15
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
YOT	Yapı Kredi Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	3,93
DBB	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu	2,15
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,57
Değişken Fonlar		
TGR	Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	7,34
ANI	Strateji Portföy Birinci Değişken Fon	6,63
ACD	İstanbul Portföy İkinci Değişken Fon	5,56
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	7,17
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	3,29
HOY	HSBC Portföy Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	2,13
Fon Sepeti Fonları-TL		
GJB	Inveo Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	3,75
OFS	Oyak Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	2,93
ZPC	Ziraat Portföy Fon Sepeti Fonu	2,54
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
GBG	Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu	3,85
ZSF	Ziraat Portföy S&P/OIC COMCEC 50 Shariah Endeksi Yabancı HSF	2,61
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	2,21
Hisse Senedi Fonları-TL		
ST1	Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)	10,61
HBU	HSBC Portföy BIST30 Endeksi Hisse Senedi Fon (HSYF)	9,63
GHS	Garanti Portföy Hisse Senedi Fonu (HSYF)	9,41
Karma Fonlar		
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	6,72
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	2,83
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	1,91
Katılım Fonları-Hisse		
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6,68
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6,28
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	4,70
Katılım Fonları-Altın		
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	2,04
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	1,87
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	1,85
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	2,41
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikaları Katılım (Döviz) Fonu	2,36
ZPG	Ziraat Portföy Kira Sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonu	0,39
Katılım Fonları-Diğer		
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	3,96
NJY	Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	2,35
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	2,33
Kıymetli Maden Fonları		
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	2,09
OJK	QNB Finans Portföy Altın Fonu	1,82
ICA	ICBC Turkey Portföy Altın Fonu	1,77
Para Piyasası Fonları		
HYV	Hedef Portföy Para Piyasası Fonu	0,22
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,20
EIL	Qinvest Portföy Para Piyasası Fonu	0,20

Kategorinin En Düşük Getirili İlk 3 Fonu



Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	1,45
TLE	Aura Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	1,46
DBH	Deniz Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	1,54
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,07
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,08
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,12
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
TBT	TEB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	- 0,25
TGT	Garanti Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,01
IBK	İş Portföy Maximum Kart Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,10
Değişken Fonlar		
YJH	Yapı Kredi Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	- 3,63
ZFB	Ak Portföy Fintek Ve Blokzinciri Teknolojisi Değişken Fon	- 1,55
GZG	Garanti Portföy Sağlık Sektörü Değişken Fon	- 1,55
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	- 1,96
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	- 2,34
GBC	Azımut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	- 0,94
Fon Sepeti Fonları-TL		
OLD	QNB Finans Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fon	- 1,42
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	- 1,93
YJK	Yapı Kredi Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu	- 1,77
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	- 4,28
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	- 2,46
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	- 1,28
Hisse Senedi Fonları-TL		
IDH	İş Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1,33
GOH	Garanti Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu	1,64
ZJL	Ziraat Portföy BIST 100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1,74
Karma Fonlar		
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	- 0,87
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	- 0,83
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	- 0,79
Katılım Fonları-Hisse		
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu	2,96
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	4,34
Katılım Fonları-Altın		
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	1,03
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	1,12
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	1,48
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
AIS	Ak Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	- 0,35
IAT	İş Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,06
OTF	Oyak Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,15
Katılım Fonları-Diğer		
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,12
KLU	KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	0,15
ZAY	KT Portföy Sepet Hesap Para Piyasası Katılım Fonu	0,15
Kıymetli Maden Fonları		
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	1,15
CGK	Inveo Portföy Altın Fon	1,24
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	1,38
Para Piyasası Fonları		
GAL	Garanti Portföy İkinci Para Piyasası Fonu	0,04
GTL	Garanti Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,05
UPP	Ünlü Portföy Para Piyasası Fonu	0,09

Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamındaki Koç Holding iştiraklerinin para ve sermaye piyasası araçlarından ve Fon toplam değerinin en az %80'i ortaklık paylarından oluşur. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına ve BIST'te işlem gören ihraççı paylardan oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına ilişkin Esaslar Tebliği 5. Maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Paylarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %20'si ve fazlası olamaz. Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir. Fon bu işlemlerin yanında 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 yapabilir.

Takvim Yılı Getirileri (%)



Halka Arz Tarihi	28.09.1998
Portföy Büyüklüğü	2.798.390.396
Yatırımcı Sayısı	10.361
Doluluk Oranı	2,4
Yönetim Ücreti	%3,55
Karşılaştırma Ölçütü	(%90) Reuters Koç Şirketleri İştirak Getiri Endeksi + (%10) BIST KYD Repo Endeksi (Brüt)

Fonun Standart Sapması	%26
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%19
Negatif Getirili Gün Sayısı	101
Negatif Getirili Gün Oranı	%40
Fonun Sharpe Oranı	1,01

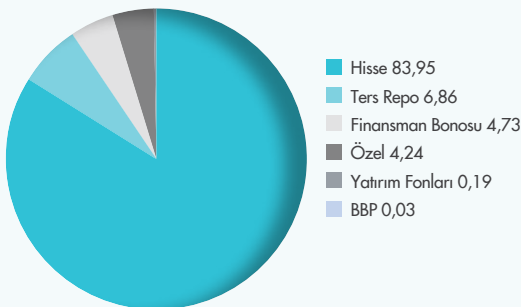
Fonun Risk Değeri



Portföyde Yer Alan İlk 5 Hisse Senedi

Adı		Ağırlığı (%)
Tofaş Otomobil Fabrikaları	TOASO	9,52
Otokar	OTKAR	9,41
Türk Traktör	TTRAK	9,26
Arçelik	ARCLK	9,21
Yapı ve Kredi Bankası	YKBNK	9,21

Fonun Varlık Dağılımı (%)



*29 Aralık 2021 itibarıyla.

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

	YAS Getiri (%)	BİST 100 Endeksi	Farksal Getiri (%)	Dolar (%)
Son 1 aylık	1,4	4,8	-3,4	-3,5
Son 3 aylık	35,1	36,2	-1,0	38,2
Son 6 aylık	51,4	38,2	13,2	40,4
Yıl Başından Beri	43,6	28,4	15,2	64,7
Son 1 yıllık	45,3	29,9	15,4	65,0
Son 3 yıllık	203,9	109,6	94,3	132,3

Maksimum Kayıp Analizi



KOÇ HOLDİNG ŞİRKETLERİNE YATIRIM YAPMAK İSTEYENLERE

KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU.



 **YapıKredi**
Portföy Yönetimi

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'na ilişkin İzahname ve Yatırımcı Bilgi Formu'na kap.org.tr adresinden ulaşabilirsiniz. Detaylı bilgi için görsele tıklayınız.

 Fon bilgisini görmek için ilanın üzerine tıklayın.

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 6 Ocak 2022 tarihi itibarıdır.

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.