

19 Şubat 2022

Yatırım Fonları Bülteni

Geçtiğimiz hafta dünyanın gözü Rusya-Ukrayna hattındaydı. Putin, defalarca “işgal olmayacak” açıklaması yapmasına rağmen, Batı halen endişeli. Geçen Cuma gününden bu yana uluslararası gündemde gerilim arttı, ABD Rusya’nın Ukrayna’yı her an işgal edebileceğine dair art arda uyarılarda bulundu.

Geçtiğimiz hafta dünyanın gözü Rusya-Ukrayna hattındaydı. Putin, defalarca “işgal olmayacak” açıklaması yapmasına rağmen, Batı halen endişeli. Geçen Cuma gününden bu yana uluslararası gündemde gerilim arttı, ABD Rusya’nın Ukrayna’yı her an işgal edebileceğine dair art arda uyarılarda bulundu. Aslında süreç 2021 bahar aylarında başlamıştı. Ukrayna’nın NATO’ya üye olması ve ABD ve AB ile ilişkilerini sıkılaştırması, Rusya’yı rahatsız etmekte. Ukrayna, coğrafi olarak Rusya’yı en çok zora sokabilecek ülke. Öte yandan, bu gerilimli günlerde AB olaya çok da fazla müdahil olmak istememekte. Çünkü özellikle enerji kaynakları konusunda Rusya’ya bağımlılar.

Fed 25-26 Ocak toplantılarına ilişkin tutanaklarını açıkladı. Politika faizinin %0-0,25 aralığında sabit tutulduğu toplantıda, tutanaklardan bankanın faiz oranlarını yükseltmeye hazır olduğu anlaşılıyor. Tutanaklarda özellikle enflasyon ve faiz vurgusu dikkat çekti. Yetkililer, enflasyon riskinin yukarı yönlü olduğunu ve enflasyonun yüksek kalması halinde daha hızlı bir faiz artışının gelebileceğini açıkladı. Fed fonları vadeli kontratları 16 Mart’taki Fed toplantısında 50 baz puanlık bir faiz artışı olmasını %45 ihtimalle fiyatlarken yılın tamamı için 25 baz puanlık altı faiz artışı beklendiğini gösteriyor. Yetkililerin varlık alımlarının yakın zamanda tamamlanması gerektiği görüşünü de koruduğu belirtilen tutanaklarda, üyelerin çoğunun varlık alımlarının geçen yıl Aralık ayında açıklanan takvime göre azaltılmaya devam edilmesini ve Mart ayının ilk yarısında sona erdirilmesinden yana olduğu kaydedildi. Diğer taraftan Fed yetkililerinin bilanço daraltmasına gidilmesi konusunda belirli bir karar almadığı anlaşılıyor.

ABD’de perakende satışlarda 10 ayın en yüksek artışı geldi. Ocak ayında perakende satışlarda artış beklentisi %2 iken, %3,8 olarak gerçekleşti. Ocak’ta otomobil hariç perakende satışlar %3,3 artarken, otomobil ve akaryakıt hariç perakende satışlar %3,8 yükseldi.

TCMB PPK Toplantısı’nda politika faiz oranını %14’te sabit bıraktı. Karar metninde, son enflasyon raporu sunumunda yapılan liralasma stratejisine atıf yapılırken, geniş kapsamlı politika çerçevesinin gözden geçirilmesine yönelik sürecin sürdüğü belirtildi. Ayrıca metinde, büyümenin kompozisyonunda sürdürülebilir bileşenlerin payının arttığı, 2022’de cari fazla beklendiği yer almakta. Enflasyonda baz etkilerinin ortadan kalkmasıyla dezenflasyonist sürecin başlayacağı öngörülmekte.

Yenilenebilir enerji yatırımlarına vergi teşviki getiriliyor. Rüzgâr ve güneş enerjisi yatırımlarına mevcut KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyetine ilave olarak %30 oranında vergi indirimi, 6 yıl boyunca sigorta prim işveren hissesi desteği sağlanacak.

Hazinemiz önemli bir sukuk ihracı gerçekleştirdi. Sukuk, devlet ve şirketlere finansman sağlama aracı olarak ihraç edilen, yatırımcıya faizsiz sabit getiri imkânı sunan finansal sertifikalar olarak niteleniyor. 5 yıl vadeli bu ihraca toplam talep 11 milyar dolar olarak gerçekleşirken, 3 milyar dolarlık satış yapıldı. İhraç edilen sukuklar alıcılarına %7,25’lik bir dolar getirisi sağlıyor.

BDDK verilerine göre, 11 Şubat itibarıyla kur korumalı mevduat (KKM) ürünü kapsamında dövizden TL’ye geçen tutar 12,6 milyar dolar oldu. Toplam KKM büyüklüğü 350 milyar TL’ye ulaştı. Önümüzdeki dönemde cari dengenin seyri kadar yatırımcıların kur korumalı mevduatların vadesi geldiğinde ürüne olan ilgilerini devam ettirip ettirmeyeceği TL’nin seyri açısından birinci derece önemde olacak.

TCMB verilerine göre konut fiyatları Aralık’ta önceki aya göre %7,9 yükseldi. Konut fiyatları Kasım’da %9 yükselmişti. 12-aylık artış oranı ise Aralık’taki %50,6’dan Ocak’ta %59,6’ya yükseldi. Maliyetlerde artış ve konut arzının son yıllarda azalması dışında, TL’de görülen oynaklık ve TL’de reel mevduat getirisinin önemli ölçüde negatif seviyelerde olması konut talebini artırarak fiyatları yukarı çekiyor.

Borsa İstanbul 2.000 puan seviyelerinde bir seyirle haftayı tamamlamaya hazırlanırken, günlük işlem hacimleri 30 milyar TL’yi geçmiyor.

Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta*



Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Rusya-Ukrayna krizi nedeniyle bu hafta yatırımcılar güvenli limanı tercih etti. Altının ons değerindeki artışla haftanın en yüksek getirili yatırım aracı altın oldu. Siyasi gerginliğin etkisi küresel hisse piyasalarında düşüşe neden olurken, Borsa İstanbul da bu olumsuz havadan nasibini aldı. Dolar ve Euro yatay seyrini sürdürdü.

Fon Dünyasında Geçen Hafta

Rusya-Ukrayna gerginliği nedeniyle yükselen altının ons/dolar değeri, altın fonlarına yatırım yapanların yüzünü güldürdü. Haftayı en yüksek düşüşle kapayan fonlar yerli ve yabancı hisse fonları oldu

Fon Bilgi Küpü

Fon Portföylerinde Yer Alan Finansal Araçlar

Hisse Senedi: Anonim ortaklarca ihraç edilen ortaklık sermaye payını temsil eden kıymetli evraklardır.

Tahvil: Devletin ve/veya firmaların finansman ihtiyacını karşılamak için uzun vadeli çıkartılan borçlanma senetleridir.

Eurobond: Devletin ve/veya firmaların finansman ihtiyacını karşılamak için uzun vadeli ve döviz cinsinden çıkartılan borçlanma senetleridir.

Bono/Finansman Bonusu: Devletin ve/veya firmaların finansman ihtiyacını karşılamak için kısa vadeli çıkartılan borçlanma senetleridir.

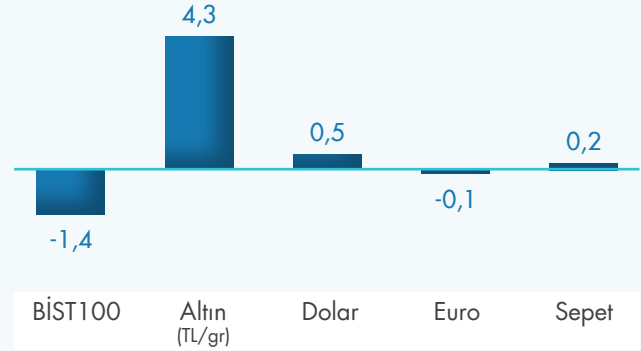
Repo: Bir tarafın elindeki menkul kıymeti ileri zamanlı geri alım vadesiyle satmasına repo denir.

Ters Repo: Bir tarafın elindeki menkul kıymeti ileride geri satmak vadiyle alması işlemine ters repo denir.

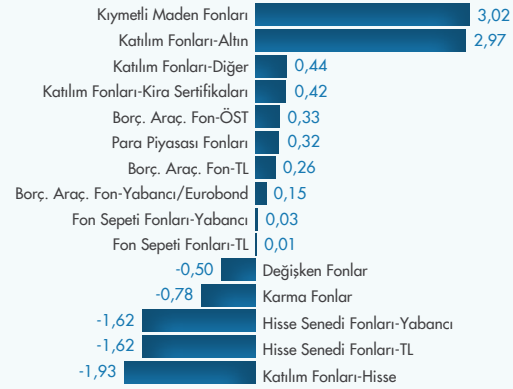
TPP: Takasbank Para Piyasası, kısa süreli finansmana ihtiyaç duyan ve ihtiyaç fazlası olan katılımcıların bir araya gelip işlem yaptığı organizasyondur.

Türev Araçları: Bir dayanak varlıktan oluşturulmuş, bu varlığın değerindeki değişimlere göre değeri değişen ürünlere denmektedir. Fonlarda kısa süreli değer kayıplarını önlemek için kullanılmaktadır. Türev ürünleri forward işlemi, swap işlemi, opsiyon işlemlerinden oluşmaktadır.

Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
GBC	Azımut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	4,60
TPC	TEB Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	4,09
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	3,54

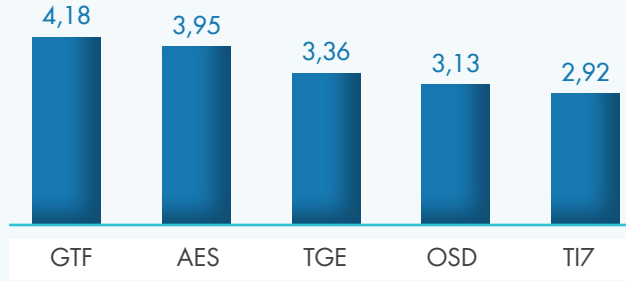
Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
ZFB	Ak Portföy Fintek ve Blokzinciri Teknolojileri Değişken Fon	-6,04
YZC	Yapı Kredi Portföy Fintech ve Blockchain Teknolojileri Fon Sepeti Fonu	-5,30
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	-3,91

*17 Şubat 2022 verileri

Yatırım Fonları Bülteni 19 Şubat 2022

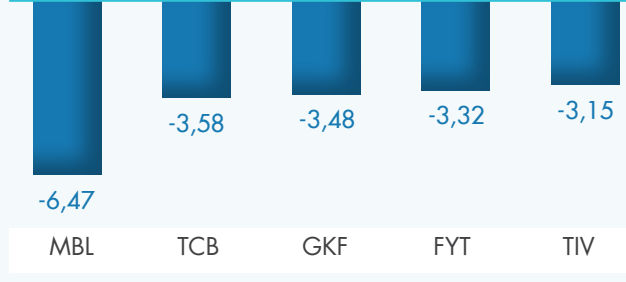
Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
OTJ	Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	725
YLC	Ata Portföy Tarım ve Gıda Değişken Fon	678
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	576

Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	-452
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	-390
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	-307

BİLGİ RASYOSU NEDİR?

Bilgi Oranı, fonların riske göre düzeltilmiş getirilerini analiz etmek ve birbirleriyle karşılaştırmak için kullanılmaktadır. Bir fonun risk-getiri profilini belirleyebilmek için kullanılan risk metriklerinden biridir. Bilgi Oranı ne kadar yüksek ise fonun performansı da o kadar yüksektir. Sharpe Oranı'nın bir versiyonu olan Bilgi Oranı, aynı zamanda fon yöneticisinin performansının istikrarını da ölçmektedir.

Portföy yönetim şirketleri yönettikleri fonlarına ait bilgi rasyolarını, 6 ayda bir kap.org.tr'de Performans Sunum Raporu içerisinde açıklar.

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
OHB	Oyak Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	100.114.034
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	70.824.485
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	49.106.950

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	-87.650.182
GZP	Garanti Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	-60.107.435
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	-52.569.080

*17 Şubat 2022 verileri

**Bu tablolar oluşturulurken Para Piyasası, Kısa Vadeli Borçlanma Araçları, Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım fonları dahil edilmemiştir.



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

Kategorinin En Yüksek Getirili İlk 3 Fonu



Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
Borçlanma Araçları Fonları-Yabancı/Eurobond		
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	0,50
TPL	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	0,27
GPA	Garanti Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	0,26
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
TBV	İş Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,55
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,42
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,39
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
GA1	Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu	0,93
DZT	Deniz Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,47
HVK	Hedef Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	0,40
Değişken Fonlar		
MAD	Meksa Portföy Birinci Değişken Fon	0,65
FNO	QNB Finans Portföy Birinci Değişken Fon	0,49
AGC	Ak Portföy İkinci Değişken Fon	0,43
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
GBC	Azimut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	4,60
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	1,73
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	0,60
Fon Sepeti Fonları-TL		
TPC	TEB Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	4,09
OTJ	Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	3,23
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	2,61
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
ZSF	Ziraat Portföy S&P/OIC COMCEC (İSEDAK) 50 Shariah Endeksi Yabancı Hisse Senedi Fonu	1,27
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	0,31
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	-1,29
Hisse Senedi Fonları-TL		
TLZ	Ata Portföy Analiz Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,43
YAS	Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-0,00
ACK	İstanbul Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon)	-0,40
Karma Fonlar		
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	0,40
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	0,03
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	-0,18
Katılım Fonları-Hisse		
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,57
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,61
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-1,74
Katılım Fonları-Altın		
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	3,34
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	3,07
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	2,96
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
KTN	KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	1,17
YFV	Yapı Kredi Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,75
ZPG	Ziraat Portföy Kira Sertifikası (Sukuk) Katılım Fonu	0,67
Katılım Fonları-Diğer		
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	1,59
GPF	Garanti Portföy Birinci Katılım Fonu	1,05
NJY	Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	0,56
Kıymetli Maden Fonları		
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	3,54
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	3,18
AFO	Ak Portföy Altın Fonu	3,17
Para Piyasası Fonları		
ZBJ	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası Fonu	0,40
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,37
PJL	Phillip Portföy Para Piyasası Fonu	0,37

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	-0,42
TDG	İş Portföy Yabancı Borçlanma Araçları Fonu	-0,05
DBH	Deniz Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	0,13
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
TOT	TEB Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,15
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,26
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,27
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
TPF	Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu	-0,09
TBT	TEB Portföy Borçlanma Araçları Fonu	-0,03
DBB	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu	-0,01
Değişken Fonlar		
ZFB	Ak Portföy Fintek ve Blokzinciri Teknolojileri Değişken Fon	-6,04
DTZ	Ak Portföy Dönüştürücü Teknolojiler Değişken Fon	-3,23
IRT	Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon	-3,03
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
TFF	TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-3,55
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	-2,40
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	-0,45
Fon Sepeti Fonları-TL		
YZC	Yapı Kredi Portföy Fintech ve Blockchain Teknolojileri Fon Sepeti Fonu	-5,30
OJT	QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu	-2,65
YJK	Yapı Kredi Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu	-1,97
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	-3,91
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	-3,29
AFA	Ak Portföy Amerika Yabancı Hisse Senedi Fonu	-2,97
Hisse Senedi Fonları-TL		
ST1	Strateji Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,88
IIIH	İstanbul Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,88
GSP	Azımut PYS Kar Payı Ödeyen Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,85
Karma Fonlar		
IVY	İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	-1,95
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	-1,91
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	-1,43
Katılım Fonları-Hisse		
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,43
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	-2,30
Katılım Fonları-Altın		
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	2,68
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	2,86
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	2,88
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu	0,03
OTF	Oyak Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu	0,29
AIS	Ak Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,30
Katılım Fonları-Diğer		
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	-0,13
PDD	Qinvest Portföy Katılım Fonu	0,04
GKF	Global Menkul Değerler Portföy Katılım Fonu	0,09
Kıymetli Maden Fonları		
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	2,63
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	2,86
TTA	İş Portföy Altın Fonu	2,86
Para Piyasası Fonları		
FFD	Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	0,23
HSL	HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,26
IGL	TEB Portföy ING Bank Para Piyasası Fonu	0,27

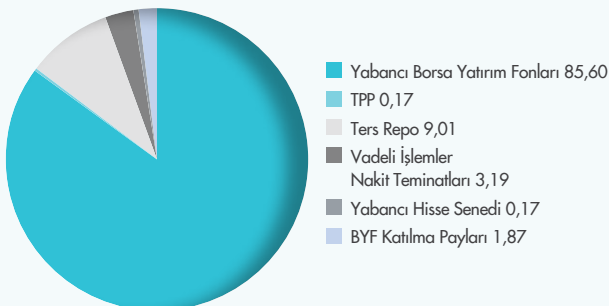
Fon Stratejisi

Fon yatırım stratejisi olarak fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonları ile Kurulca izahnamesi onaylanan yabancı yatırım fonları katılma paylarına yatırım yapar. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında diğer yabancı para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Tek bir fona veya borsa yatırım fonuna ait katılma paylarının değeri fonun toplam değerinin %20'sini aşamaz. Fon portföyünde yer alan serbest fonlara ait katılma paylarının değeri, fon toplam değerinin %10'unu geçemez ve diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapılamaz. Fon portföyüne alınan fon katılma payları veya borsa yatırım fonu katılma paylarının sayısı, yatırım yapılan fonun katılma payı sayısının %25'ini aşamaz. Bu oranın hesaplanmasında katılma paylarının fon portföyüne dahil edildiği tarihteki katılma payı sayısı esas alınır. Fon'un yatırım amacı, yatırımcının uzun-vadeli potansiyel kazancını, yukarıdan-aşağıya (TOP-DOWN) metodu ve varlık gruplarında çeşitlendirme ile analitik varlık dağılımı stratejisi kullanılarak uygun olan risk düzeyinde maksimize etmektir. Fon, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yabancı borsa yatırım fonları ile Kurulca izahnamesi onaylanan yabancı yatırım fonları katılma paylarından (Yatırım Yapılan Fon -YYF) oluşan bir Fon Sepeti Fonu'dur. YYF'ler, yabancı yatırım fonları ve yabancı BYF'lerden oluşan, çeşitlendirilmiş bir gruptur. Fon uygulayacağı stratejilerde yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanır. Bunun yanı sıra 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.

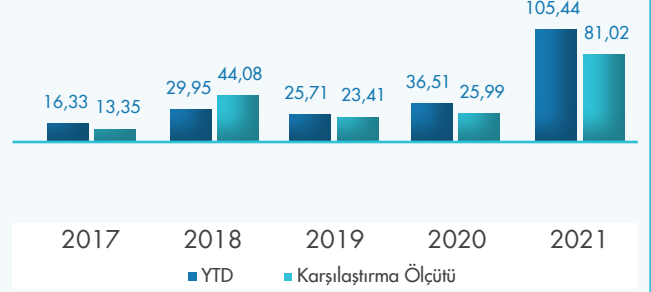
Fonun Risk Değeri

1 2 3 4 5 6 7

Fonun Varlık Dağılımı (%)



Takvim Yılı Getirileri (%)



Halka Arz Tarihi	28.11.2007
Portföy Büyüklüğü	544.718.283
Yatırımcı Sayısı	9.590
Doluluk Oranı	6,6
Yönetim Ücreti	%2,01
Karşılaştırma Ölçütü	Fonun eşik değeri; (%100) BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD (TL)

Fonun Standart Sapması	%38
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%29
Negatif Getirili Gün Sayısı	102
Negatif Getirili Gün Oranı	%40
Fonun Sharpe Oranı	2,40

Portföydeki İlk 5 BYF (Ocak 2022)

Adı	Ağırlığı
SPDR S&P Global Dividend ETF	%12,59
Invesco Dividend Achievers ETF	%12,06
SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats ETF	%11,83
SPDR S&P Dividend ETF	%11,65
ProShares S&P MidCap 400 Dividend Aristocrats ETF	%11,58

11 Şubat 2022 itibarıyla.

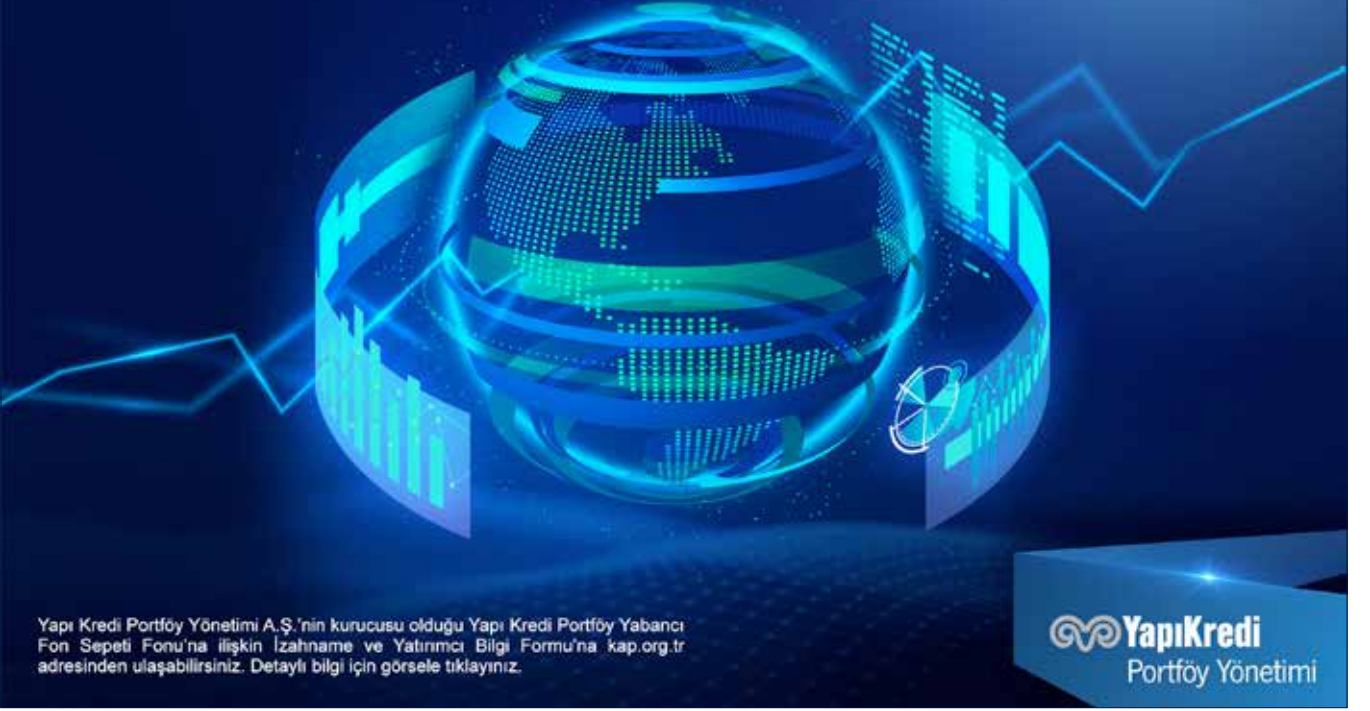
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu ve yöneticisi olduğu fon analiz ücretleri Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından karşılanmaktadır.

	YTD Getiri (%)	USD	Farksal Getiri (%)	BİST 100 Endeksi
Son 1 aylık	-5,7	-1,7	-4,0	0,2
Son 3 aylık	33,2	36,1	-2,9	26,2
Son 6 aylık	54,2	56,5	-2,3	45,4
Yıl Başından Beri	-3,0	1,2	-4,3	10,4
Son 1 yıllık	109,7	91,7	18,1	32,7
Son 3 yıllık	234,7	156,7	77,9	96,5
Son 5 yıllık	383,0	267,2	115,8	134,5

Maksimum Kayıp Analizi



GLOBAL PİYASALARDA YATIRIM YAPMAK İSTEYENLERE YABANCI FON SEPETİ FONU.



Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu'na ilişkin İzahname ve Yatırımcı Bilgi Formu'na kap.org.tr adresinden ulaşabilirsiniz. Detaylı bilgi için görsel tıklayınız.

YapıKredi
Portföy Yönetimi

🖱️ Fon bilgisini görmek için ilanın üzerine tıklayın.

Tarih	ABD	Avrupa	Asya	Türkiye
21.2.2022		<ul style="list-style-type: none">Almanya ÜFEAlmanya İmalat PMIFransa PMI verileriİngiltere PMI verileriİngiltere konut fiyatları	<ul style="list-style-type: none">Çin konut verileriÇin konteyner nakliye endeksiJaponya PMI verileriTayland GSYHTayvan ihracat siparişleri	<ul style="list-style-type: none">Tarımsal girdi fiyat endeksi
22.2.2022	<ul style="list-style-type: none">Konut fiyat endeksiPMI verileriTüketici güven endeksiHaftalık ekonomik endeksAISI çelik verileri	<ul style="list-style-type: none">Almanya IFO beklenti endeksi	<ul style="list-style-type: none">Güney Kore tüketici güven endeksiJaponya hizmet üretici verileri	<ul style="list-style-type: none">Kapasite kullanım oranıGüven endeksleri (reel kesim, hizmet, inşaat, perakende)
23.2.2022	<ul style="list-style-type: none">REDBOOK perakende satışlarPara arzı verileri (M1, M2)	<ul style="list-style-type: none">Almanya tüketici güven endeksiFransa tüketici güven endeksi	<ul style="list-style-type: none">Güney Kore ekonomik duyarlılık endeksiJaponya petrol verileriTayvan sanayi üretimi, perakende satışlar, toptan satışlar, cari işlemler dengesi	<ul style="list-style-type: none">Ham çelik üretimi
24.2.2022	<ul style="list-style-type: none">GSYHİşsizlik başvurularıTarım emtia verileriPetrol verileri		<ul style="list-style-type: none">Çin öncü göstergeler endeksiGüney Kore BoK gösterge faiz oranıGüney Kore ÜFETayvan işsizlik oranı	<ul style="list-style-type: none">Kredi ve mevduat verileriPara arzı verileri (M1, M2, M3)
25.2.2022	<ul style="list-style-type: none">Dayanıklı mal siparişleri	<ul style="list-style-type: none">Almanya inşaat siparişleriAlmanya mevsimsel düzeltilmiş GSYHFransa ÜFEFransa GSYHİngiltere tüketici güven endeksi	<ul style="list-style-type: none">sanayi emtia verileriJaponya perakende satışlarJaponya öncü göstergeler endeksiTayvan tüketici güven endeksiTayvan GSYHTayland sanayi üretimi	<ul style="list-style-type: none">Ekonomik güven endeksiMaden verileriBES verileri

Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 17 Şubat 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.