

19 Mart 2022

Yatırım Fonları Bülteni

Geçtiğimiz hafta “merkez bankaları faiz kararları haftası” idi. Amerika Merkez Bankası Fed, 2018 yılından bu yana ilk defa faiz artışına gitti. 0,25 baz puanlık artışla politika faiz oranı %0,25-0,50 aralığına yükseltti. Banka en son faiz artırımını, Kasım 2018’de küresel finansal krizin ardından devreye aldığı genişlemeci para politikalarını sonlandırma amacıyla gerçekleştirmişti.

Amerika Merkez Bankası Fed, 2018 yılından bu yana ilk defa faiz artışına gitti. 0,25 baz puanlık artışla politika faiz oranı %0,25-0,50 aralığına yükseltti. 2022 senesi içerisinde 6 toplantı daha var.

Fed, bu 6 toplantının hepsinde faiz artışı gerçekleştireceğini öngördüğünü belirtti. Federal Açık Piyasa Komitesi’nin (FOMC) maksimum istihdam ve uzun vadede %2 enflasyon elde etmeyi amaçladığı belirtilen açıklamada, para politikası duruşunun uygun şekilde sıkılaştırılmasıyla enflasyonun %2 hedefine dönmesinin ve iş gücü piyasasının güçlü kalmasının beklendiği kaydedildi.

İngiltere Merkez Bankası (BoE), tahminlere paralel olarak faiz artırımına gitti. Banka, politika faizini **25 baz puan artırarak %0,75’e yükseltti.** BoE, Rusya-Ukrayna Savaşı’nın enflasyonu daha da yükseltebileceği uyarısında bulundu.

TCMB faiz oranını değiştirmede, %14’te sabit bıraktı. Barış ortamı ve baz etkisiyle enflasyonun gerileme sürecinin başlayabileceğini belirten TCMB, metinden cari fazla beklentisini çıkardı. Metinde “Çatışmaya dönüşen jeopolitik riskler ve salgında varyantların küresel ve bölgesel iktisadi faaliyet üzerindeki aşağı yönlü riskleri canlı tuttuğu ve belirsizliklerin daha da artmasına yol açtığını belirten küresel talepteki toparlanma, emtia fiyatlarındaki yüksek seyir, enerji başta olmak üzere bazı sektörlerdeki arz kısıtlarının daha da belirgin hale gelmesine ve taşımacılık maliyetlerindeki yüksek seviyenin uluslararası ölçekte üretici ve tüketici fiyatlarının artmasına yol açtığı” ifadeleri yer aldı. TCMB, “Alınış olan kararların birikimli etkileri yakından takip edilmekte ve bu dönemde fiyat istikrarının sürdürülebilir bir şekilde kurumsallaşması amacıyla TCMB’nin tüm politika araçlarında kalıcı ve güçlendirilmiş liralasmayı teşvik eden geniş kapsamlı bir politika çerçevesi gözden geçirme süreci devam etmektedir.” ifadelerini kullandı.

Euro bölgesinde yıllık enflasyon Şubat’ta %5,8’den %5,9’a çıktı. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde, Rusya-Ukrayna Savaşı’nın yeni ekonomik baskılara sebep olabileceğini belirterek, bankanın ihtiyaç halinde yeni araçları devreye alabileceğini aktardı. AMB üyelerinden Knot, bu yıl 2 faiz artışının ihtimal dışı olmadığını söylerken, 4. çeyrekte faiz artışının gelebileceğini vurguladı.

Japonya Merkez Bankası para politikası duruşunu değiştirmede. Banka, gösterge faiz oranını %0,10’da tutma ve 10 yıl vadeli tahvilde getiriyi %0 civarında sürdürme yönünde karar verdi. Yaş gıda kalemi dışarıda bırakıldığında, Japonya’da Şubat ayı tüketici enflasyonu bir önceki yıla göre %0,6 oldu.

İngiltere, Ankara-İzmir Limanı arasında yapılacak 503 kilometrelik hızlı tren projesi için 2,3 milyar dolarlık finansman sağlanacağını duyurdu. Finansman projesini Credit Suisse ve Standard Chartered Bank’ın yöneteceği açıklandı.

Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati yatırım ve işbirliği fırsatları için İngiltere’ye gitti.

Hazine ve Maliye Bakanlığı yılın ikinci dış borçlanmasında 2 milyar dolarlık ihraç gerçekleştirdi. İhraç edilen borçlanma aracının getirisi %8,625 oldu. Tahvilin vadesi 2027’de dolacak. Hazine bu yıl birinci dış borçlanmasını 3 milyar dolarlık sukuk ihracı ile Şubat ayında gerçekleştirmişti. Bakanlık 2022’de dış piyasalardan 11 milyar dolarlık borçlanma öngörüordu.

TCMB verilerine göre 11 Mart haftasında brüt rezervler 108,86 milyar dolara geriledi. Bir önceki hafta TCMB’nin brüt rezervleri 110,26 milyar dolar olarak kaydedilmişti. Bir süredir toparlanma eğilimi gösteren **swap hariç net rezervler, 11 Mart haftasında eksi 43,9 milyar dolar** oldu. Bir önceki hafta bu rakam eksi 42,6 milyar dolar olmuştu.

Kur Korumalı Mevduatın büyüklüğü 562 milyar TL olarak gerçekleşti. Bir önceki hafta tutar 539 milyar TL idi.

Döviz mevduatlarının geneline bakıldığında parite etkisinden arındırılmış veriye göre döviz mevduatlarının 919 milyon dolar arttığı görüldü. Bu veri setine göre **gerçek kişilerin döviz mevduatı 895 milyon dolar azalırken, tüzel kişilerin döviz mevduatları 1,8 milyar dolar arttı.**

Yabancı yatırımcının ülkemiz piyasalarından çıkışı devam ediyor. Geçen hafta net 290 milyon dolar hisse senedi ve 121 milyon dolar tahvil satışı gerçekleşti.

Petrol fiyatları Perşembe günü yine %10’a yakın sıçradı. Rusya’nın Ukrayna ile görüşmelerin olumlu gitmediğine dair açıklamalar petrolde hızlı bir artışa neden oldu.

Getir, 768 milyon dolarlık bir yatırım daha olarak değerini 11,8 milyar dolara çıkarttı. Böylece Getir’in, Avrupa’daki hızlı market ürünleri teslimatı sektöründe 10 milyar dolar barajını aşarak **decacorn** unvanını alan ilk şirket olduğu açıklandı.

Borsa İstanbul hacimli bir yükselişe Perşembe gününü kapattı. **Endeksin artış oranı %2,14** olarak gerçekleşti. Günlük işlem hacmi ortalama olarak 35 milyar TL düzeyinde.

Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta*



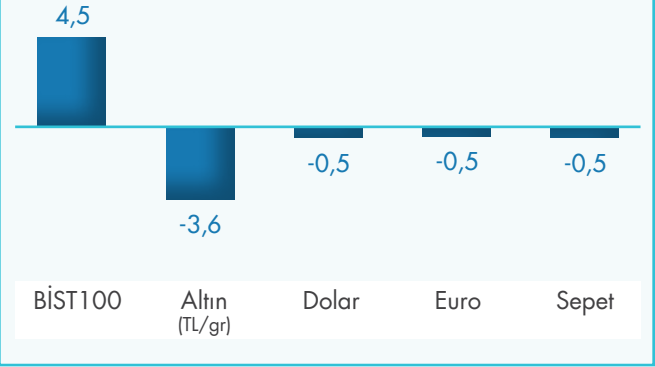
Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Bu haftanın kazandıranı hisse senetleri oldu. BIST 100 Endeksi yüzde 4,5 değer kazandı. Altının ons değerindeki düşüş gram altının %3,6 değer kaybetmesine neden oldu. Dolar ve Euro ise yatay seyretti.

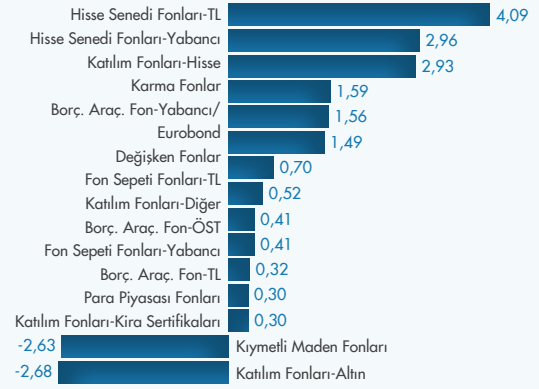
Fon Dünyasında Geçen Hafta

BIST-100 Endeksi'ndeki %4,5'lik artış hisse fonları getirilerine de yansdı. Geçen haftanın en çok kazandıran fonları yerli hisse fonları oldu. Onları yabancı hisse fonları, değişken ve karma fonlar takip etti. Haftanın en çok kaybettiren kategorileri ise geçen hafta en çok kazandıran olan altın fonları oldu.

Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
YAS	Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6,83
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6,58
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6,40

Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
OTJ	Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	-5,70
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-3,07
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	-2,97

SÜRDÜRÜLEBİLİR BİR GELECEĞE
YATIRIM YAPMAK İSTEYENLERE
ELEKTRİKLİ ARAÇLAR
DEĞİŞKEN FON.

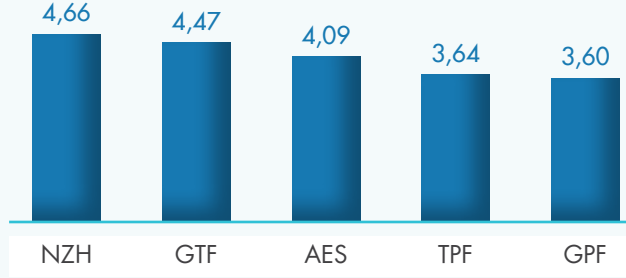
Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy Elektrikli Araçlar Değişken Fon'u için leaflet ve Yatırımcı Bilgi Formu'na kap.org.tr adresinden ulaşabilirsiniz. Detaylı bilgi için görselle tıklayınız.

YapıKredi
Portföy Yönetimi

*17 Mart 2022 verileri

Yatırım Fonları Bülteni 19 Mart 2022

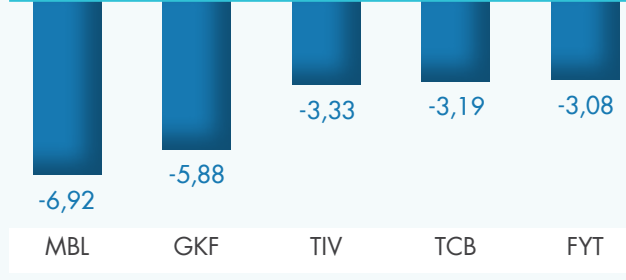
Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	710
GZL	Garanti Portföy Tarım ve Gıda Sektörü Değişken Fon	658
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	421

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	-729
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araçlar Karma Fon	-662
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	-453

TEKNOLOJİ TEMALİ FONLAR

Teknoloji odaklı yaşam standardının iyiden iyiye yerleştiği günümüzde yatırım fonları da bu dönüşümden payına düşeni alıyor. Dünyanın en ünlü teknoloji yatırım fonlarının başında gelen Fidelity Select IT Services Portfolio (FBSOX) toplam fon büyüklüğü 3,6 milyar doları buluyor.

Küresel piyasalarda teknoloji şirketlerine yatırım yapan yatırım fonları getirileriyle dikkat çekerken Türkiye piyasalarında da teknoloji yatırım fonlarının sayısı henüz sınırlı olsa da her geçen gün artmaya devam ediyor. Türkiye finans piyasalarında faaliyetlerini sürdüren yatırım şirketleri de küresel döngüye paralel olarak son yıllarda teknoloji yatırım fonlarını piyasaya sürmeye başladı.

Ülkemizdeki teknoloji yatırım fonlarının toplam portföy büyüklüğü Mart 2022'de 9,9 milyar TL civarındadır. Portföy büyüklüğü bakımından Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu (YAY) 4 milyar lirayı aşan değeriyle ilk sırada yer alıyor. Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu (AFT) ise 3,3 milyar liralık fon büyüklüğüyle ikinci sırada yer alıyor.

Teknolojiye yatırım yapan 11 fonumuz şunlar:

1. Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu (YAY)
2. Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu (AFT)
3. TEB Portföy Amerika Teknoloji Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu(TFF)
4. Garanti Portföy Yab. Teknoloji BYF Fon Sep. Fonu (GUH)
5. Ak Portföy Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu (ICZ)
6. İş Portföy BİST Teknoloji Ağırlıklı Sınırlı Endeksi Hisse Senedi Fonu (TTE)
7. İş Portföy Teknoloji Karma Fon (ITP)
8. Yapı Kredi Portföy Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu(YHZ)
9. Deniz Port. Teknoloji Şirket. His. Sen. Fonu (DHJ)
10. Inveo Portföy Teknoloji Değişken Fon (IRT)
11. QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu (OJT)

En Çok Nakit Giren İlk 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
AFO	Ak Portföy Altın Fonu	137.435.579
GA1	Garanti Portföy Borçlanma Araçları Fonu	67.337.525
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	44.580.653

En Çok Nakit Çıkan 3 Fon**

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	-217.938.638
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-91.350.743
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-89.572.587

*17 Mart 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		
ARE	İstanbul Portföy Yabancı (Gelişmekte Olan Piyasalar) Borçlanma Araçları Fonu	3,11
DBH	Deniz Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	2,50
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	2,04
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
OSD	Osmanlı Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	1,10
AHU	Atlas Portföy Birinci Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,37
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,32
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
KRC	Kare Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	1,20
HST	HSBC Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	1,00
DBB	Deniz Portföy Borçlanma Araçları Fonu	0,75
Değişken Fonlar		
TGR	Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	6,11
ZFB	Ak Portföy Fintek ve Blokzinciri Teknolojileri Değişken Fon	5,58
GZY	Garanti Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	4,97
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	2,74
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	1,94
Fon Sepeti Fonları-TL		
YZC	Yapı Kredi Portföy Fintek ve Blockchain Teknolojileri Fon Sepeti Fonu	4,02
GZV	Garanti Portföy ESG Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu	3,10
TJF	TEB Portföy Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu	2,54
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yabancı Hisse Senedi Fonu	4,78
AFV	Ak Portföy Avrupa Yabancı Hisse Senedi Fonu	4,64
AFT	Ak Portföy Yeni Teknolojiler Yabancı Hisse Senedi Fonu	4,22
Hisse Senedi Fonları-TL		
YAS	Yapı Kredi Portföy Koç Holding İşirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6,83
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6,58
DPT	Deniz Portföy BIST Temettü 25 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	6,40
Karma Fonlar		
IKL	İş Portföy Sağlık Şirketleri Karma Fon	2,88
IJP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	2,55
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	1,97
Katılım Fonları-Hisse		
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,17
MPS	Mükafat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,11
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	3,02
Katılım Fonları-Altın		
RBA	Albaraka Portföy Altın Katılım Fonu	-2,45
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	-2,45
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	-2,64
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
ZPG	Ziraat Portföy Kira Sertifikası(Sukuk) Katılım Fonu	0,51
MPK	Mükafat Portföy Kira Sertifikası Katılım Fonu	0,42
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	0,41
Katılım Fonları-Diğer		
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	1,59
ZPF	Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz)	1,19
GPF	Garanti Portföy Birinci Katılım Fonu	0,54
Kıymetli Maden Fonları		
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	-2,42
TUA	TEB Portföy Altın Fonu	-2,49
AFO	Ak Portföy Altın Fonu	-2,53
Para Piyasası Fonları		
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	0,36
PPN	Nurol Portföy Para Piyasası Fonu	0,36
ZBJ	Ziraat Portföy Başak Para Piyasası Fonu	0,35

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	-0,52
IPV	İş Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu	0,73
TPL	TEB Portföy Eurobond (Döviz) Borçlanma Araçları Fonu	0,78
Borçlanma Araçları Fonları-Özel Sektör Borçlanma Araçları		
DBZ	Deniz Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,26
AYR	Ak Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,30
FYO	QNB Finans Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	0,30
Borçlanma Araçları Fonları - TL		
DZT	Deniz Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-0,10
AK2	Ak Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	-0,01
HMR	Hedef Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	0,00
Değişken Fonlar		
FNO	QNB Finans Portföy Birinci Değişken Fon	-0,84
AGC	Ak Portföy İkinci Değişken Fon	-0,68
IJA	Inveo Portföy Atak Değişken Fon	-0,24
Fon Sepeti Fonları-Yabancı		
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-3,07
GBC	Azımut PYS Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-2,95
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-1,01
Fon Sepeti Fonları-TL		
OTJ	Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	-5,70
YZG	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	-2,94
GUM	Ak Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	-2,85
Hisse Senedi Fonları-Yabancı		
ZSF	Ziraat Portföy S&P/OIC COMCEC (İSEDAK) 50 Shariah Endeksi Yabancı Hisse Senedi Fonu	-0,07
TMG	İş Portföy Yabancı Hisse Senedi Fonu	1,71
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	2,26
Hisse Senedi Fonları-TL		
GOH	Garanti Portföy BIST100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,48
IDH	İş Portföy BIST100 Dışı Şirketler Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	0,60
ICZ	Ak Portföy Teknoloji Şirketleri Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	1,71
Karma Fonlar		
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	-0,52
GAK	Inveo Portföy Karma Fon	1,16
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	1,23
Katılım Fonları-Hisse		
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,49
RBH	Albaraka Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	2,84
Katılım Fonları-Altın		
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	-2,97
OGD	Oyak Portföy Altın Katılım Fonu	-2,86
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	-2,73
Katılım Fonları-Kira Sertifikaları		
DPK	Deniz Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,16
HPV	Ziraat Portföy Halkbank Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu	0,20
KIS	Qinvest Portföy Kira Sertifikası Katılım (Döviz) Fonu	0,22
Katılım Fonları-Diğer		
GKF	Global Md Portföy Katılım Fonu	0,12
FFH	QNB Finans Portföy Çoklu Varlık Katılım Fonu	0,18
RBK	Albaraka Portföy Katılım Fonu	0,19
Kıymetli Maden Fonları		
FIB	Fiba Portföy Altın Fonu	-2,97
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	-2,83
HBF	HSBC Portföy Altın Fonu	-2,76
Para Piyasası Fonları		
AAL	Ata Portföy Para Piyasası Fonu	0,24
FFD	Fiba Portföy Üçüncü Para Piyasası Fonu	0,24
HSL	HSBC Portföy Para Piyasası Fonu	0,24

Fon Stratejisi

Fon, fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yurtdışı borsalarda işlem gören teknolojik ilerleme sağlayarak ve yeni teknolojiler geliştirerek ürün, süreç ya da hizmetler sunan bilişim teknolojileri, elektronik, biyoteknoloji, telekomünikasyon, elektronik ticaret, yenilenebilir enerji teknolojileri, medikal teknoloji, savunma teknolojileri, hava ve uzay teknolojileri, online iletişim ve elektronik ödeme sistemleri gibi diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarına ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarına yatırım yaparak teknoloji alanındaki global fırsatları yakalamayı hedefleyen bir fondur. Ortaklık paylarının dışında, fon portföyünün en fazla %20'lik kısmı ise izahnamenin (2.4) maddesindeki tabloda yer alan diğer varlıklar arasından portföy yöneticileri tarafından belirlenenlerden oluşabilir. Ayrıca, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunmak amacıyla, amacıyla kıymetli maden, yabancı borçlanma aracı ve yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonları ile türev araçlara yatırım yapılabilir. Bu çerçevede, Fon, yurtdışı borsalarda işlem gören yabancı teknoloji şirketlerinin ortaklık paylarına yatırım yapmak isteyen yatırımcılara yöneliktir. Fon'un yatırım stratejisi kapsamında likiditesi yüksek sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılmasına özen gösterilmektedir.

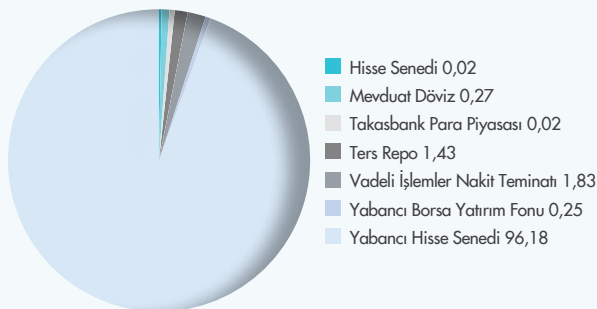
YAY Dolar Bazlı Getiri (%)

Son 1 aylık	-1,8
Son 3 aylık	-17,3
Son 6 aylık	-13,7
Yıl Başından Beri	-14,8
Son 1 yıllık	-0,6
Son 3 yıllık	62,8
Son 5 yıllık	96,7

Fonun Risk Değeri



Fonun Varlık Dağılımı (%)



Takvim Yılı Getirileri (%)



Halka Arz Tarihi	15.06.1990
Portföy Büyüklüğü	4.069.217.873
Yatırımcı Sayısı	25.594
Doluluk Oranı	%3
Yönetim Ücreti	%3,25
Karşılaştırma Ölçütü	(%55) Nasdaq 100 Technology Sector Total Return Index + (%35) Nasdaq 100 Getiri Endeksi + (%5) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + (%5) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fonun Standart Sapması	%41
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%29
Negatif Getirili Gün Sayısı	111
Negatif Getirili Gün Oranı	%44
Fonun Sharpe Oranı	1,88

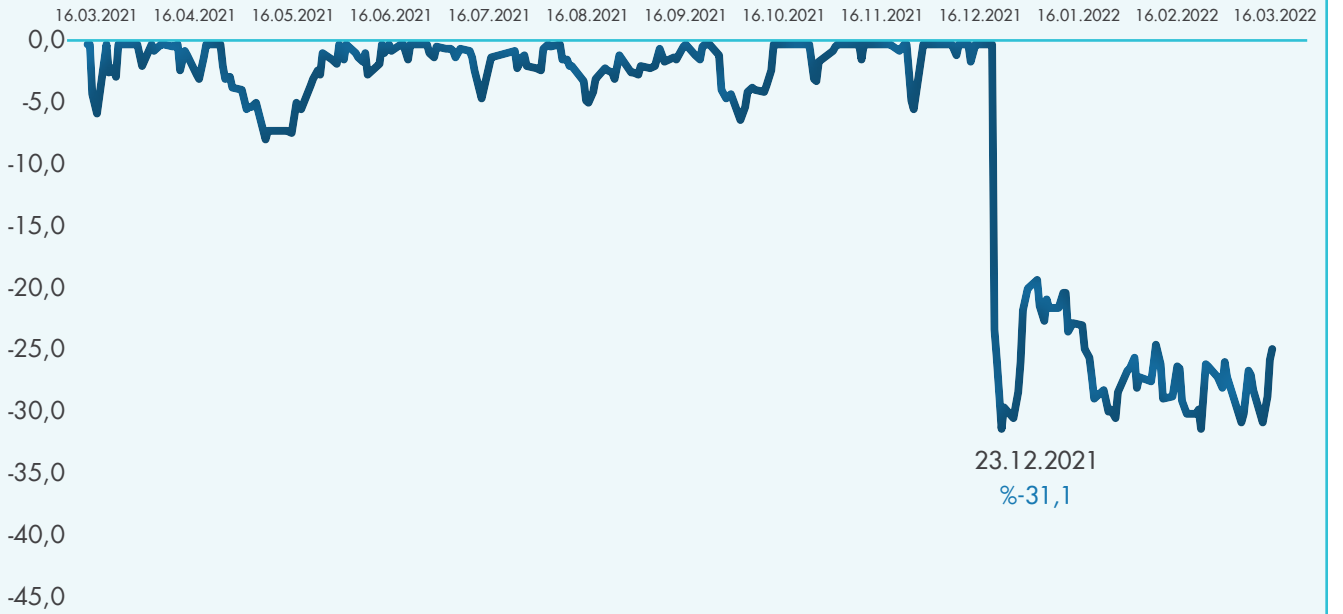
Portföyünde Yer Alan İlk 5 Yabancı Hisse (Şubat Sonu İtibariyle)

Adı	Ağırlığı
APPLE US	%6,0
Microsoft Corporation	%5,1
GOOGLE-ALPHABET INC	%4,2
Amazon.com, Inc.	%2,6
FACEBOOK INC	%2,2

*17 Mart 2022 itibarıyla.

	YAY Getiri (%)	Dolar (%)	Farksal Getiri (%)	BIST 100 Endeksi
Son 1 aylık	5,9	7,8	-1,9	4,3
Son 3 aylık	-20,3	-3,6	-16,7	-5,6
Son 6 aylık	50,1	73,8	-23,7	40,1
Yıl Başından Beri	-6,22	10,1	-16,3	4,8
Son 1 yıllık	94,5	95,6	-1,2	27,3
Son 3 yıllık	337,8	168,9	168,9	174,4
Son 5 yıllık	686,1	299,6	386,5	216,8

Maksimum Kayıp Analizi



TÜRKİYE'NİN
EN BÜYÜK YERLİ VE BAĞIMSIZ
PORTFÖY YÖNETİM ŞİRKETİ

x4

2021'de 4 kat büyüdük

İstanbul Portföy, 15. yılında 25 milyar TL'ye
yaklaşan varlık büyüklüğü yönetiyor


İstanbul Portföy

info@istanbulportfoy.com [0212 227 58 00](tel:02122275800)

[Portföy Yönetim Şirketi bilgisini görmek için ilanın üzerine tıklayın.](#)

Tarih	ABD	Avrupa	Asya	Türkiye
21.3.2022	<ul style="list-style-type: none">Cari işlemler dengesi	<ul style="list-style-type: none">Almanya ÜFEİngiltere konut fiyatları	<ul style="list-style-type: none">Çin konteyner nakliye endeksiTayland otomobil satışlarıTayvan ihracat siparişleri	<ul style="list-style-type: none">Merkezi yönetim brüt borç stokuYurtdışı üretici fiyat endeksi
22.3.2022	<ul style="list-style-type: none">Philadelphia Fed imalat dışı aktivite, maliyet, istihdam, yeni sipariş endeksleriPerakende satışlarPara arzı verileri	<ul style="list-style-type: none">Almanya konut fiyatlarıİngiltere kamu kesimi net borçlanmasıFransa CB Öncü Göstergeler Endeksi	<ul style="list-style-type: none">Japonya ham çelik üretimi	
23.3.2022	<ul style="list-style-type: none">Petrol verileriYeni konut satışları	<ul style="list-style-type: none">İngiltere enflasyon verileriİngiltere konut fiyatları	<ul style="list-style-type: none">Güney Kore ÜFE	<ul style="list-style-type: none">Tarım dışı işsizlik oranıTÜİK-TCMB Tüketici güven endeksi
24.3.2022	<ul style="list-style-type: none">Tarım emtia verileriPMI verileriİşsizlik başvuruları	<ul style="list-style-type: none">İngiltere PMI verileriAlmanya PMI verileriFransa İmalat Sektörü Güven EndeksiFransa PMI verileri	<ul style="list-style-type: none">Tayvan işsizlik oranıTayvan para arzı verileri	<ul style="list-style-type: none">Finansal Hizmetler Güven EndeksiBanka Kredi ve Mevduat verileriPara arzı verileri
25.3.2022	<ul style="list-style-type: none">Michigan Tüketici Güven Endeksi	<ul style="list-style-type: none">İngiltere GfK Tüketici Güven Endeksiİngiltere otomobil üretimiİngiltere perakende satışlarAlmanya İnşaat siparişleriİfo iş ortamı, beklenti ve cari durum endeksleri	<ul style="list-style-type: none">Tayland döviz rezervleriÇin endüstriyel emtia verileriJaponya enflasyon verileri	<ul style="list-style-type: none">İnşaat sektörü güven endeksiKapasite kullanım oranıReel kesim güven endeksiHizmet sektörü güven endeksiPerakende sektörü güven endeksi

Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 17 Mart 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.