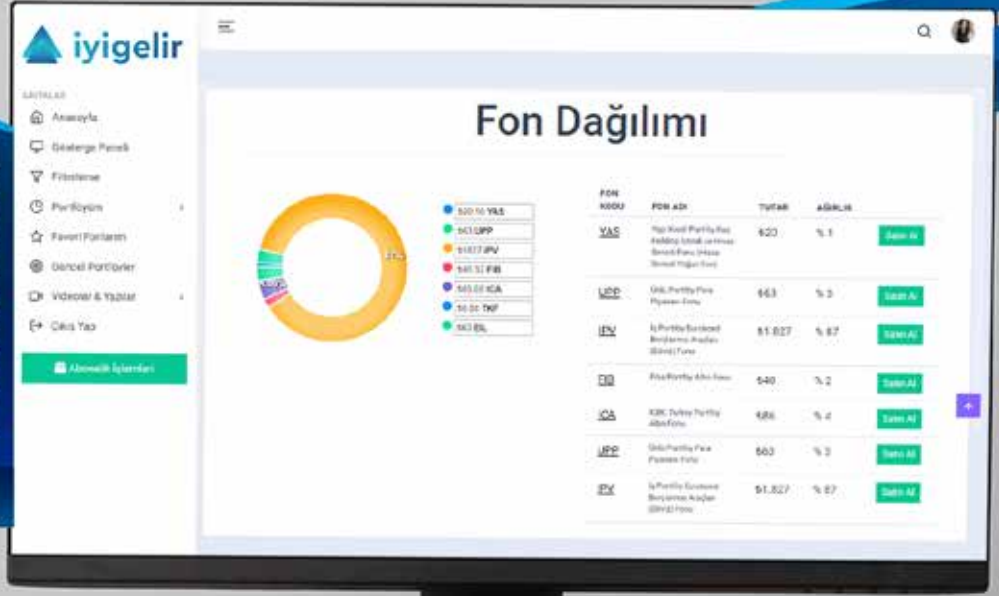


10 Eylül 2022

# Yatırım Fonları Bülteni

**İYİ GELİR  
FON  
BİLGİLENDİRME  
VE  
ALIM SATIM  
PLATFORMU  
BETA SÜRÜMÜ  
YAYINDA**



### Yurtdışı Ekonomi ve Piyasalar

- Geçtiğimiz haftanın ve belki de önümüzdeki kışın en mühim konusu **enerji krizi** olmaya devam ediyor. Rusya-Ukrayna Savaşı ile başlayan enerji krizi Avrupa'yı yaklaştıran kışla birlikte derinden etkiliyor. Rusya, Kuzey Akım 1 hattını geçtiğimiz hafta belirsiz süreliğine kapatma kararı aldı. 2011'de kullanıma giren Kuzey Akım 1, Rusya'nın St. Petersburg kıyısından başlayıp kuzey doğa Almanya'ya kadar uzanan 1.200 kilometre uzunluğunda bir boru hattı. Avrupa Birliği'nin Rusya-Ukrayna Savaşı'nın başladığı Şubat ayından bu yana Rusya'ya enerji sektörü de dahil olmak üzere bir dizi yaptırım uyguladı. Buna karşılık olarak Rus Gazprom şirketi Mayıs ayında itibaren kademeli olarak gaz akışını kesti. Başta Almanya olmak üzere Avrupa enerji ihtiyacını karşılamak için Rus gazına bağımlı durumda.
- Yaz aylarında yürürlüğe giren anlaşmayla Ukrayna tahılının dünyaya sevk edilmesine yönelik oluşturulan "**Tahil Koridoru**" konusunda Putin'in verdiği demeç Çarşamba günü haberlerin ana gündem maddelerinden birisi oldu. Putin, Ukrayna tahılının yoksul ülkeler yerine Avrupa Birliği ülkelerine gitmesinden dolayı rahatsızlığını dile getirdi ve güzergâhın değişmesini istedi. Tahıl fiyatları açısından bu gelişmenin izlenmesi önem arz ediyor.
- Opec + toplantısı** haftanın ilk gününde gerçekleşti. Suudi Arabistan liderliğindeki 13 üyeli OPEC ile Rusya liderliğindeki OPEC dışı petrol üreticisi 10 ülkenin enerji ve petrol bakanlarının katıldığı toplantıda, **Ekim ayında günlük 100 bin varil üretim kesintisine** gitme kararı alındı. OPEC+ grubu, 18 Temmuz 2021'de düzenlenen 19'uncu Bakanlar Toplantısı'nda aldığı karar doğrultusunda, Ağustos 2021'den bu yana günlük ham petrol üretimini kademeli olarak her ay yaklaşık 400 bin varil artırıyordu. Brent petrol 9 Eylül itibarıyla 89,5 dolardan işlem görüyor.
- İngiltere'nin yeni başbakanı belli oldu. İktidardaki Muhafazakar Parti'nin lider adaylarından Dışişleri Bakanı Liz Truss ülkenin yeni başbakanı oldu. Öte yandan Perşembe günü İngiltere Kraliçesi II. Elizabeth 96 yaşında hayatını kaybetti. Kraliçe II. Elizabeth'in varisi, 73 yaşındaki en büyük oğlu Charles, Kraliçe Elizabeth'in hayatını kaybetmesiyle Birleşik Krallık'ın kralı ve Avustralya, Kanada ve Yeni Zelanda dahil olmak üzere 14 diğer ülkenin devlet başkanı oldu.
- Avrupa Merkez Bankası tarihinde ilk defa faiz oranlarını 75 baz puan artırdı. Euro'nun değerini korumak ve %2'lik enflasyon hedefine ulaşmak için yapılan artışın ardından Avrupa'nın faizi %1,25'e yükseldi. Bu artış, Euro'nun değer kazanmasında etkili oldu. Avrupa Merkez Bankası Başkanı Lagarde, kararın ardından yaptığı açıklamada, talebi azaltmak ve enflasyonu kontrol altında tutmak için "**faizleri artırmaya devam edeceklerini öngördüğünü**" belirtti.

- Fed başkanlarının enflasyonu vurgulayan söylemleri, Fed'in faiz artırımına daha agresif devam edeceğine işaret ediyor. Keza Goldman Sachs yayınladığı raporda, Fed'in faiz artırımları ile ilgili tahminlerini yukarı yönlü revize ettiğini belirtti. Rapora göre **Fed Eylül ayında 75 baz puan, Kasım'da da 50 baz puan artırımlar** yaparak enflasyonla mücadeleye devam edecek.

### Yurtiçi Ekonomi ve Piyasalar

- TÜİK Ağustos ayına ait enflasyon rakamlarını haftanın ilk gününde açıkladı. Buna göre, **TÜFE yıllık %80,21 ve aylık %1,46 olarak** gerçekleşti. Bu değerler son 24 yılın zirve değerleri olarak kayda geçti. Böylelikle Türkiye, dünyanın en yüksek enflasyon oranına sahip beşinci ülkesi oldu.

#### Yurt İçi Üretici Fiyat Endeksi (Yİ-ÜFE) Ağustos'ta bir önceki aya göre %2,41 ve yıllık olarak da %143,75 arttı.

TÜİK verilerine göre bir önceki yılın aynı ayına göre artışın en yüksek olduğu ana grup %117 ile ulaştırma oldu. Bir önceki yılın aynı ayına göre en az artış gösteren ana grup ise %27 ile haberleşme oldu.

- 2023-2025 dönemi ekonomik hedefleri kapsayan Orta Vadeli Program (OVP) açıklandı. Programa göre ülkemizin ekonomik büyümesinin 2023 yılında %5, 2024 ve 2025'te %5,5 olması öngörülüyor. Enflasyonun ise 2023'te %24,9; 2024'te %13,8 ve 2025'te %9,9 olması öngörülüyor.
- Ayrıca programda sürpriz bir şekilde bütçe açığı tahminin iki ayı geçmeden (Haziran'da getirilen ek bütçede yıl sonu bütçe açığı 278 milyar 347 milyon TL olarak öngörülmüştü) %65,7 artışla 461,2 milyar TL'ye yükseltildiği görülüyor.
- Hazine ve Maliye Bakanı Nureddin Nebati bir açıklama yaparak, Kredi Garanti Fonu (KGF) destekli **yeni bir kredi paketi** hazırlığında olduklarını belirtti. Konuyla ilgili ayrıntılı bir açıklama yapılmadı.

### Önümüzdeki Haftanın Önemli Başlıkları

- Hafta boyunca ülkelerin OECD Öncü Göstergeler Endeksleri açıklanacak.
- 12 Eylül 2022 İngiltere GSYH
- 12 Eylül 2022 Türkiye cari işlemler dengesi
- 13 Eylül 2022 Almanya TÜFE, İngiltere işsizlik oranı
- 14 Eylül 2022 İngiltere TÜFE
- 15 Eylül 2022 Fransa TÜFE, Japonya dış ticaret dengesi
- 15 Eylül 2022 Türkiye Mevduat ve Kredi verileri
- 15 Eylül 2022 ABD işsizlik başvuruları
- 16 Eylül 2022 İngiltere perakende satışlar

# Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta\*



## Yatırım Araçlarında Geçen Hafta

Avrupa Merkez Bankası'nın faizleri 75 baz puan artırımının ardından Euro değer kazandı ve parite tekrar 1 seviyesine geldi. Kurların TL karşısında değerlerinin bu hafta yatay seyrettiğini söyleyebiliriz. Haftanın kazandıranı yine borsa oldu. Borsa İstanbul'daki bankalar rallisi devam ediyor ve haftalık kazanç BIST-100 Endeksi'nde % 9,4 oldu.

## Fon Dünyasında Geçen Hafta

Borsa İstanbul'da yurtdışı piyasalardan ayrılarak süren artış, hisse fonlarına da yansımaya devam ediyor. Ortalama yüzde 4'lerin üzerinde getirilerle yerli hisse fonları yatırımcıların en çok yüzünü güldüren fonlar. Onları uzun vadeli borçlanma senetlerine yatırım yapan fonlar izliyor.

## İyi Gelir Fon Platformunda Favorilere En Çok Eklenen Fonlar\*\*

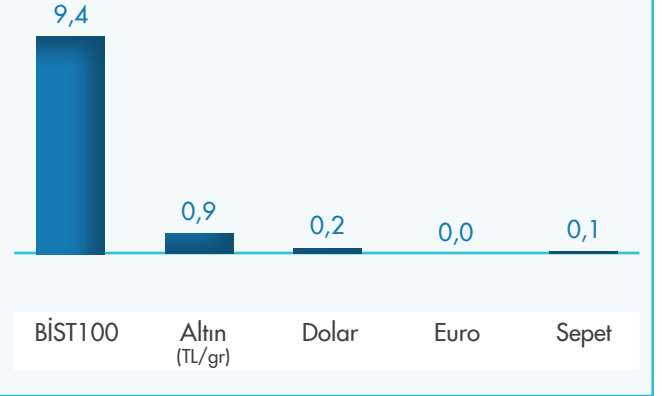
Fon Kodu	Fon Adı
MAC	Marmara Cap. Portföy Yönetimi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
TI3	İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
NNF	Hedef Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (HSYF)
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
HVS	HSBC Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

\*\*Platformumuzun kullanıcılarının 1-8 Eylül 2022 tarihlerinde favorilerine en çok ekledikleri fonları göstermektedir.

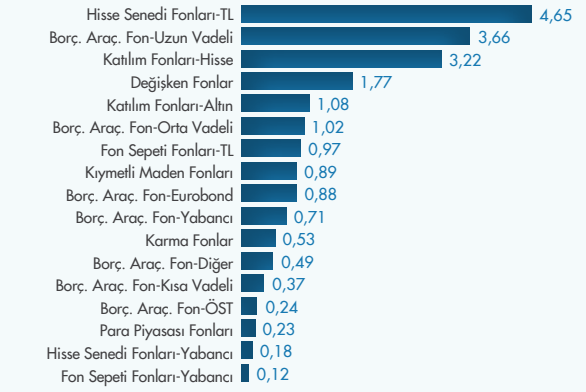


<https://iyigelir.net>  
[www.ludens.com.tr](http://www.ludens.com.tr)

## Yatırım Araçları Haftalık Getirileri (%)



## Fon Türleri Haftalık Getirileri (%)



## Haftanın En Çok Kazandıranları

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	15,9
YZH	TEB Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	15,9
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	14,2

## Haftanın En Çok Kaybettirenleri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri (%)
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-4,6
OVD	QNB Finans Portföy Emtia Fon Sepeti Fonu	-2,8
TGE	İş Portföy Emtia Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	-2,5

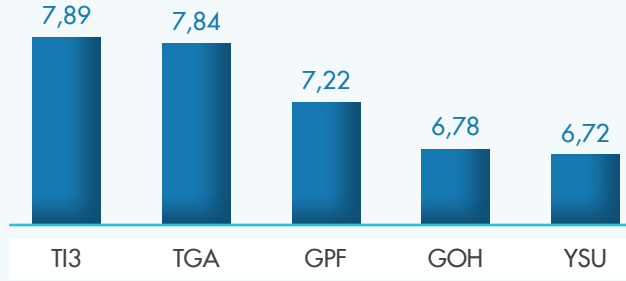
\*8 Eylül 2022 itibarıyla.

Yatırım Fonları Bülteni 10 Eylül 2022

# Yatırım Araçlarında ve Fonlarda Geçtiğimiz Hafta\*



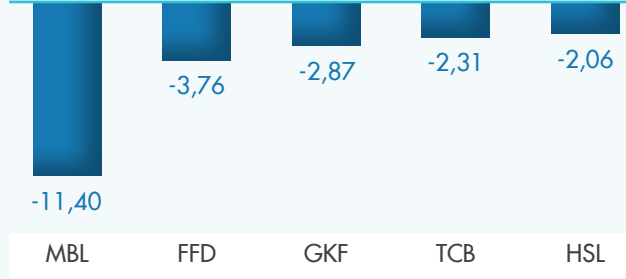
## Sharpe Rasyosu En Yüksek 5 Fon



## Yatırımcı Sayısı En Çok Artanlar\*\*

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
TI3	İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1.960
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1.770
MAC	Marmara Cap. Portföy Yönetimi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1.306

## Sharpe Rasyosu En Düşük 5 Fon



## Yatırımcı Sayısı En Çok Azalanlar\*\*

Fon Kodu	Fon Adı	Değişim
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	-188
GUH	Garanti Portföy Yabancı Teknoloji BYF Fon Sepeti Fonu	-125
IJP	İş Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	-91

## İyi Gelir Fon Platformunda Portföylere En Çok Eklenen Fonlar\*\*\*

Fon kodu	Fon adı
TI3	İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
YZH	TEB Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu
MAC	Marmara Cap. Portföy Yönetimi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (HSYF)

## En Yeni Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	İlk İşlem Tarihi
GO1	Gri Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	05.09.2022
HVT	Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	26.08.2022
HVU	Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Değişken Fon	26.08.2022
HVZ	Allbatross Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	26.08.2022

\*\*\*Platformumuzun kullanıcılarının 1-8 Eylül 2022 tarihlerinde portföyllerine en çok ekledikleri fonları göstermektedir.

\*8 Eylül 2022 itibarıyla.

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

## Kategori Liderleri

Fon Kodu	Fon Adı	Yılbaşından Bu Yana Getiri (%)
TI3	İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	172,90
ICF	ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (HSYF)	126,80
NRC	Neo Portföy Birinci Değişken Fon	110,70
GTK	Garanti Portföy Kamu Borçlanma Araçları Özel Fonu	73,04
AES	Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu	68,18
ZPE	Ziraat Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	66,55
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	60,00
DZT	Deniz Portföy Uzun Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	51,25
KTM	KT Portföy Birinci Katılım Fonu	47,66
ZPC	Ziraat Portföy Fon Sepeti Fonu	47,57
HST	HSBC Portföy Borçlanma Araçları (TL) Fonu	42,58
YOA	Yapı Kredi Portföy PY Borçlanma Araçları (Döviz) Özel Fonu	39,98
TPE	İş Portföy PY Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Özel Fonu	38,83
TPZ	TEB Portföy Kira Sertifikaları (Döviz) Katılım Fonu	37,33
DBA	Deniz Portföy Altın Fonu	32,85
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	32,70
AOY	Ak Portföy Alternatif Enerji Yabancı Hisse Senedi Fonu	26,93
EKF	Qinvest Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	23,77
OTJ	Oyak Portföy Kıymetli Madenler Fon Sepeti Fonu	23,43
TPO	İş Portföy PY Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL) Özel Fon	16,95
NRG	Neo Portföy Birinci Para Piyasası Fonu	14,51
IST	İstanbul Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu	13,55
KLU	KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	11,09

Bu hafta sizler için karma ve değişken fonlardan bir seçki hazırladık.

Fon Kodu	Fon Adı
HSA	HSBC Portföy Değişken (TL) Fon
TGA	Garanti Portföy Agresif Değişken Fon
YAR	İş Portföy Resan Değişken Özel Fon
TCD	Tacirler Portföy Değişken Fon
AED	Ata Portföy Birinci Değişken Fon
ACD	İstanbul Portföy İkinci Değişken Fon
YSU	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Değişken Fon
IPB	İstanbul Portföy Birinci Değişken Fon
FID	Fiba Portföy Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
AN1	Strateji Portföy Birinci Değişken Fon

\* İyi Gelir yatırım fonlarından seçkiler oluşturmaktadır. İyi Gelir, bu seçkileri aşağıdaki kriterlere göre belirlemektedir.

- Yatırım fonlarının ana/alt kategorilerdeki getiri ve risk metriklerine göre başarı sıralamaları dikkate alınır.
- Getiri performansında 3-Yıllık, 1-Yıllık, 6-Aylık, 3-Aylık ve 1-Aylık periyotlar kullanılır.
- Getiri ve risk metriklerine belirli ağırlıklar verilerek fonun ağırlıklı puanı oluşturulur.
- Ortalama puanı geçen fonlar gösterilir.
- Eğer ortalama puanı geçen fon sayısı 10'dan fazlaysa, puanı en yüksek ilk 10 fon gösterilir.

\*8 Eylül 2022 itibarıyla.

## BIST100'ü Yenenler (İlk 10 Yatırım Fonu)

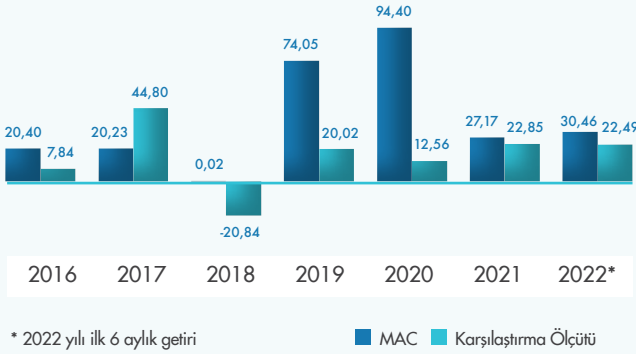
BIST-100 Aylık Getiri  
23,42

Fon Kodu	Fon Adı	Aylık Getiri (%)
TAU	İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	71,57
YZH	TEB Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	71,41
ADP	Ak Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	68,45
TI3	İş Portföy İş Bankası İştirakleri Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	43,44
ICF	ICBC Turkey Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	35,63
MAC	Marmara Capital Portföy Yönetimi Hisse Senedi Fonu	35,59
IFN	ICBC Turkey Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	35,47
KYA	Kare Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	32,97
HMS	HSBC Portföy Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	31,99
EC2	Global MD Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	31,61

### Fon Stratejisi

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ortaklık paylarına yatırılır. 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 ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine yatırılır. Fon, TCMB/Hazine ve Maliye Bakanlığı/Türkiye Varlık Fonu tarafından ihraç edilen Türk Lirası borçlanma araçlarına, unvanında TL ibaresi bulunan yatırım fonları (serbest fonlar dahil) ve borsa yatırım fonları katılma paylarına, Takasbank Para Piyasası ve Ters repo işlemlerine ve portföyü riskten koruma amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde VIOP sözleşmelerine de yatırım yapılabilir. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Öte yandan, fon yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına ve borsa dışından hiçbir varlığa yatırım yapmayacaktır.

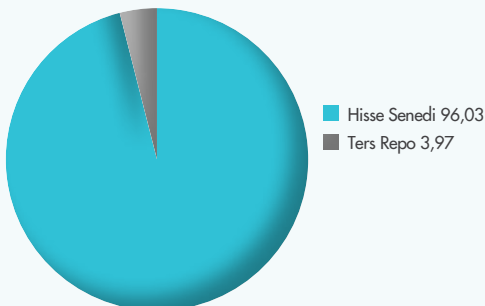
### Takvim Yılı Getirileri



### Fonun Risk Değeri



### Fonun Varlık Dağılımı (%)



Halka Arz Tarihi	02.01.2014
Portföy Büyüklüğü	932.577.108
Yatırımcı Sayısı	9.906
Doluluk Oranı	54,8
Yönetim Ücreti	%1,75
Karşılaştırma Ölçütü	(%100) MSCI Türkiye Endeksi

Fonun Standart Sapması	%26,5
Fonun Aşağı Yönlü Riski	%17,7
Negatif Getirili Gün Sayısı	86
Negatif Getirili Gün Oranı	%34,1
Fonun Sharpe Oranı	6,27

### Portföyündeki Hisse Senetleri (Ağustos 2022)

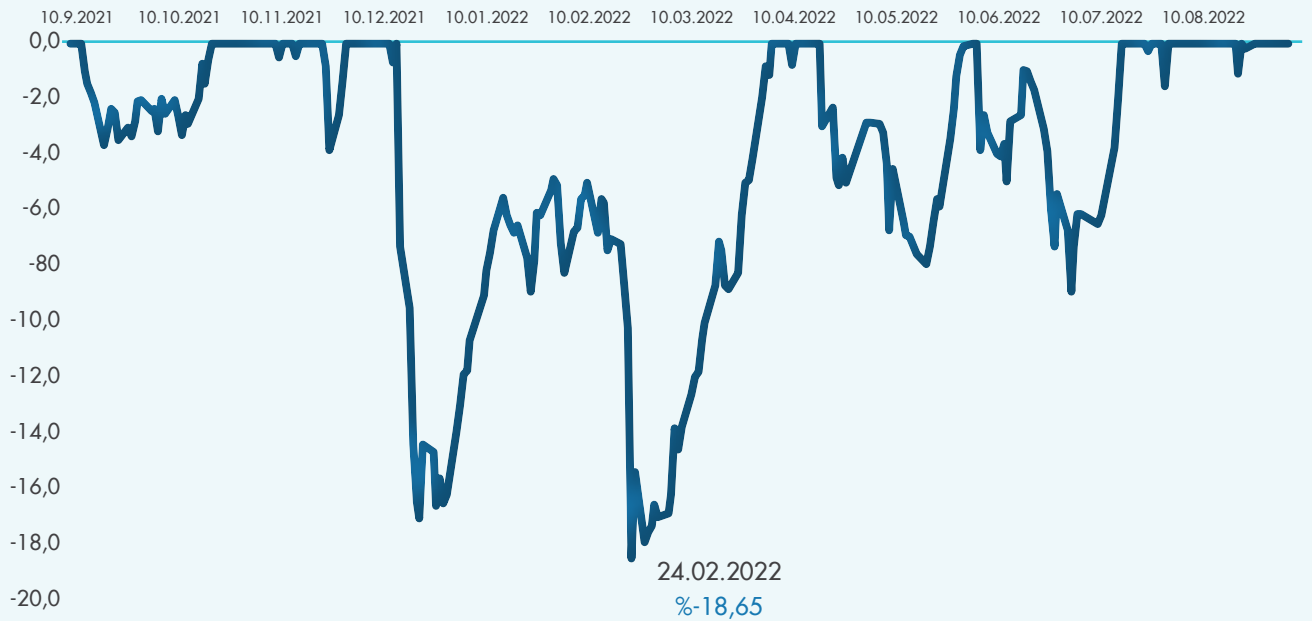
Adı	
Anadolu Efes Biraçılık ve Malt Sanayii	AEFES
Akbank	AKBNK
Anadolu Hayat Emeklilik	ANHYT
Anadolu Sigorta	ANSGR
Çelik Halat ve Tel Sanayii	CELHA
Ditaş Doğan Yedek Parça İmalat ve Teknik	DITAS
Doğan Şirketler Grubu	DOHOL
Emlak Konut	EKGYO
GSD Holding	GSDHO
Türkiye Halk Bankası	HALKB
Migros Ticaret	MGROS
Pınar Entegre Et ve Un	PETUN
Pınar Süt	PNSUT
Tat Gıda	TATGD
Tav Havalimanları Holding	TAHVL
Tekfen Holding	TKFEN
Teknosa	TKNSA
Turcas Petrol	TRCAS
Türkiye Sınai Kalkınma Bankası	TSKB
Türk Telekom	TTKOM
Türkiye Sigorta	TURSG

\*8 Eylül 2022 itibarıyla.



	MAC Getiri (%)	BİST 100 Endeksi	Farksal Getiri (%)	Dolar (%)
Son 1 aylık	36,4	23,0	13,4	1,5
Son 3 aylık	59,8	35,3	24,5	9,0
Son 6 aylık	116,2	70,9	45,3	27,4
Yıl Başından Beri	116,3	85,0	31,2	40,4
Son 1 yıllık	187,3	139,7	47,5	119,5
Son 3 yıllık	664,8	247,3	417,6	221,0
Son 5 yıllık	827,3	217,0	610,4	432,5

### Maksimum Kayıp Analizi



\*8 Eylül 2022 itibarıyla.

Tarih	ABD	Avrupa	Asya	Türkiye
12.09.2022	<ul style="list-style-type: none"><li>OECD Öncü Göstergeler Endeksi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Almanya OECD Öncü Göstergeler Endeksi</li><li>Almanya Cari İşlemler Dengesi</li><li>Almanya CB Öncü Göstergeler Endeksi</li><li>İngiltere Dış Ticaret Verileri</li><li>İngiltere Sanayi /Hizmet Sektörü/İnşaat Üretimi</li><li>İngiltere GSYH</li><li>Fransa OECD Öncü Göstergeler Endeksi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Çin OECD Öncü Göstergeler Endeksi</li><li>Çin M2 para arzı</li><li>Japonya OECD Öncü Göstergeler Endeksi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Cari İşlemler Dengesi</li><li>İnşaat Maliyet Endeksi</li><li>Dış Ticaret Haddi</li><li>OECD Öncü Göstergeler Endeksi</li></ul>
13.09.2022	<ul style="list-style-type: none"><li>ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi</li><li>TÜFE</li><li>Enerji fiyatları</li><li>Gıda fiyatları</li><li>REDBOOK Perakende Satışlar</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Almanya TÜFE</li><li>Almanya ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi</li><li>İngiltere İşsizlik Oranı</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Çin ZEW Ekonomik Beklenti Endeksi</li><li>Japonya ÜFE</li><li>Japonya CB Öncü Göstergeler Endeksi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Perakende Satış Hacmi</li><li>Sanayi Üretimi</li></ul>
14.09.2022	<ul style="list-style-type: none"><li>MBA Piyasa Endeksi</li><li>MBA Satınalma Endeksi</li><li>Chicago Fed Finansal Koşullar Endeksi</li><li>ÜFE</li><li>Petrol verileri</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>İngiltere TÜFE</li><li>İngiltere CB Öncü Göstergeler Endeksi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Japonya Sanayi Üretimi</li><li>Japonya kapasite kullanımı</li></ul>	
15.09.2022	<ul style="list-style-type: none"><li>15.09.2022 Perakende Satışlar</li><li>Philadelphia Fed Yeni Siparişler Endeksi</li><li>İşsizlik başvuruları</li><li>Tarım emtia verileri</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Almanya toptan fiyat endeksi</li><li>Fransa TÜFE</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Japonya dış ticaret dengesi</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>REIDIN-GYODER Yeni Konut Fiyat Endeksi</li><li>Konut satışları</li><li>Özel Sektörün Yurt Dışı Toplam Kredi Borcu(\$)</li><li>Tarım ÜFE</li><li>Merkezi Yönetim Bütçe Dengesi(TL)</li><li>Mevduat ve Kredi verileri</li><li>Para arzı verileri</li></ul>
16.09.2022	<ul style="list-style-type: none"><li>Michigan Tüketici Güven Endeksi(Öncü)</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>İngiltere perakende satışlar</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Güney Kore işsizlik oranı</li><li>Güney Kore M2 para arzı verisi</li><li>Çin yeni konut fiyatları</li><li>Çin sanayi üretimi</li><li>Çin işsizlik oranı</li><li>Çin perakende satışlar</li><li>Çin endüstriyel emtia verileri</li><li>Tayland döviz rezervleri</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>Bloomberg HT Tüketici Güveni Endeksi(Öncü)</li><li>Yıl Sonu GSYH Beklentisi</li><li>Yıl Sonu Dolar Kuru Beklentisi</li><li>Yıl Sonu TÜFE Beklentisi</li><li>Konut fiyat endeksi</li></ul>

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](mailto:info@istanbulportfoy.com) 0212 227 58 00

Portföy Yönetim Şirketi'yle ilgili bilgi almak için ilanın üzerine tıklayın.

# Osmanlı Portföy Fonları Sadece Bir Tık Uzağınızda

Fonlarımızı kendi bankanızdan satın alabilirsiniz



Osmanlı Portföy Fonlarını incelemek için tıklayın!

 **osmanlı  
PORTFÖY**

 Portföy Yönetim Şirketi'yle ilgili bilgi almak için ilanın üzerine tıklayın.

## Hesaplama Notları

Yatırım araçları ve fonlara dair veriler 8 Eylül 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,  $\sigma_p$  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](http://www.kap.gov.tr) ve [www.spk.gov.tr](http://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](http://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 istatistiki 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 istatistiki 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, kullananın 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.