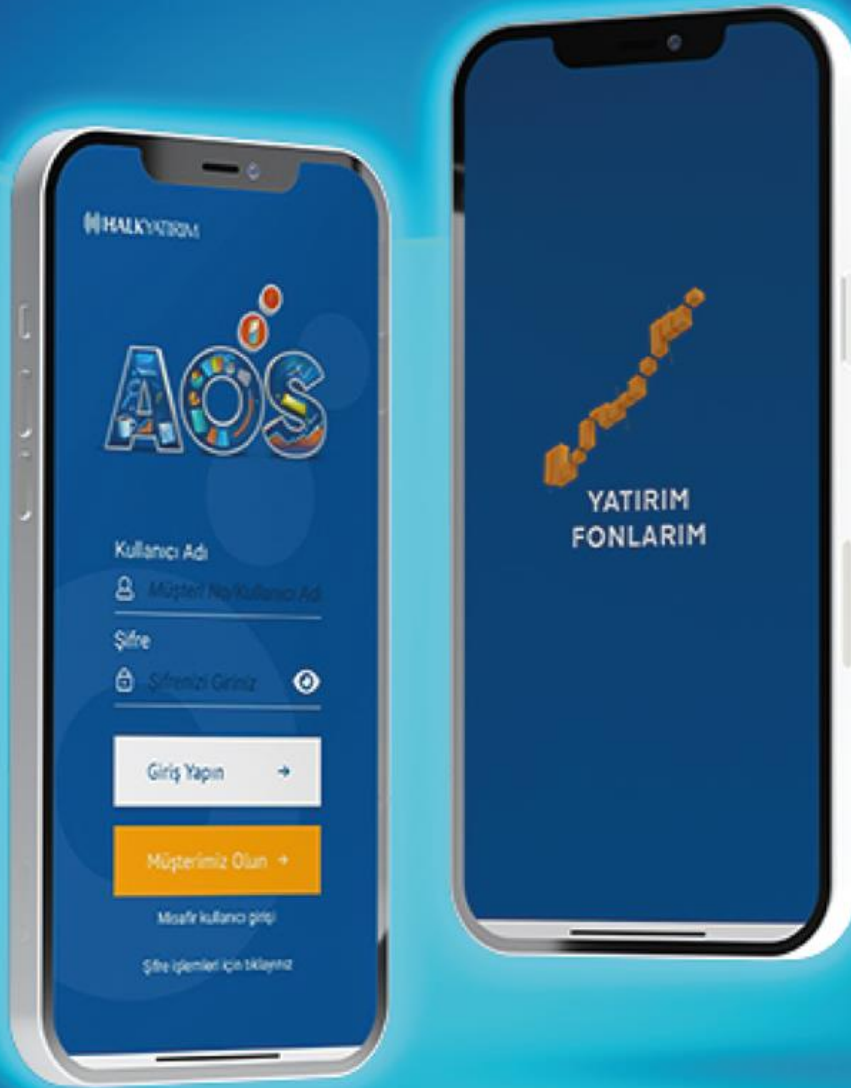


YATIRIM FONLARI HAFTALIK BÜLTENİ

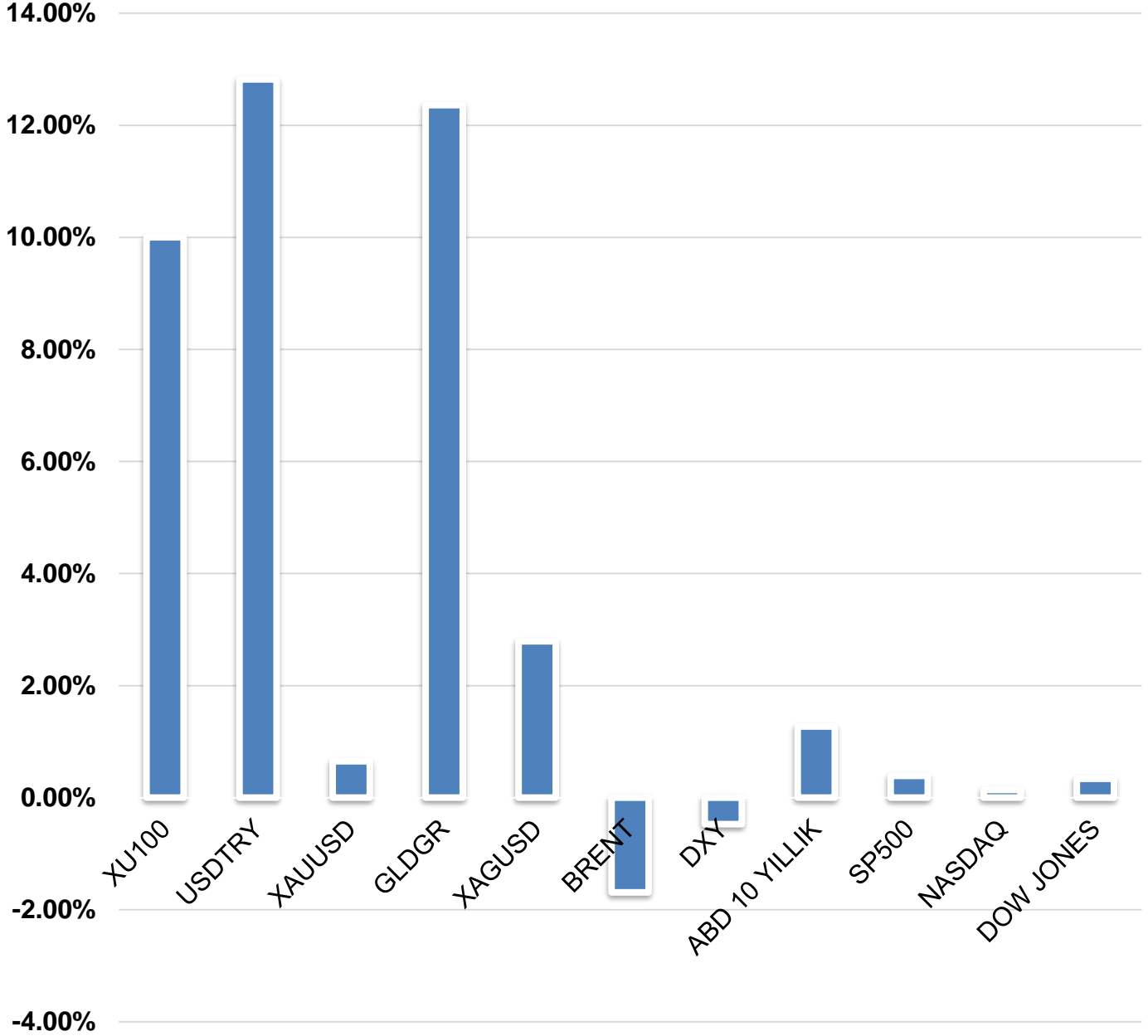


 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

➤ *Geçtiğimiz hafta piyasadaki gelişmeler;*

HAFTALIK PERFORMANS (%)



➤ Yatırım Fonlarım En Yüksek İlk 10 Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
IPB	İstanbul Portföy Bir. Değ. Fon	17.32
RPS	Rota Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	15.26
YBE	Yapı Kredi Port. Eur. (Dolar) Bor. Araç. Fonu	15.08
GZY	Garanti Portföy Turizm Ve Seyahat Sektörü Değ. Fon	14.76
RPM	Rota Portföy İlaç Ve Medikal Tekn. Değişken Fon	14.75
RPC	Rota Portföy İklim Değişikliği Çözümleri Değ. Fon	14.53
GPC	Garanti Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	14.49
YNK	Yapı Kredi Port.Nişantaşı Kar Payı Öd.Srbst(Dvz)Fon	14.27
IEV	İş Portföy Taşımacılık Değişken Fon	14.27
IPV	İş Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fonu	14.24

➤ Yatırım Fonlarım En Düşük İlk 10 Getiri

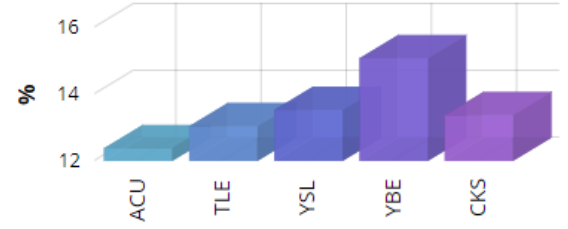
Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
IZB	İstanbul Portföy Birinci Fon Sepeti Serbest Fon	0
GA1	Garanti Portföy Borç. Araç. Fonu	0.42
MPF	Aktif Port. Kısa Vad. Kira Sert. Katılım (TL) Fonu	0.42
TBV	İş Portföy Özel Sek. Borç. Araç. (TL) Fonu	0.43
KTN	KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu	0.44
KTV	KT Portföy Kıs. Vad. Kira Sert. Katılım (TL) Fonu	0.44
VFK	Ziraat Port. İki.Kısa Vad. Kira Sert.Kat. (TL) Fonu	0.47
HPV	Ziraat Port. Halk Kısa Vad. Kira Sert.Kat.(TL) Fonu	0.47
IAT	İş Portföy Kira Sert. Katılım (TL) Fonu	0.47
HKV	Ziraat Port. Halkbank Kısa Vad.Borç.Araç. (TL) Fonu	0.48

İlgili fon detaylarına ulaşmak için [tıklayınız.](#)

- Geçen haftanın kazananı **Döviz Fonları** oldu.

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
RPS	Rota Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	15.26
YBE	Yapı Kredi Port. Eur. (Dolar) Bor. Araç. Fonu	15.08
GPC	Garanti Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	14.49
YNK	Yapı Kredi Port.Nişantaşı Kar Payı Öd.Srbst(Dvz)Fon	14.27
IPV	İş Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fonu	14.24

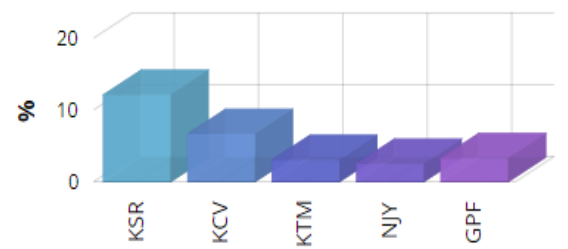
Haftalık Getiri (%)



- Geçen haftanın kaybedeni **Katılım Fonları** oldu.

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
MPF	Aktif Port. Kısa Vad. Kira Sert. Katılım (TL) Fonu	0.42
KTN	KT Portföy Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu	0.44
KTV	KT Portföy Kıs. Vad. Kira Sert. Katılım (TL) Fonu	0.44
VFK	Ziraat Port. İki.Kısa Vad. Kira Sert.Kat. (TL) Fonu	0.47
HPV	Ziraat Port. Halk Kısa Vad. Kira Sert.Kat.(TL) Fonu	0.47

Haftalık Getiri (%)



HAFTANIN LİDER FONUNU TANIYALIM

İstanbul Portföy Birinci Değişken Fon

Yatırım Amacı ve Politikası

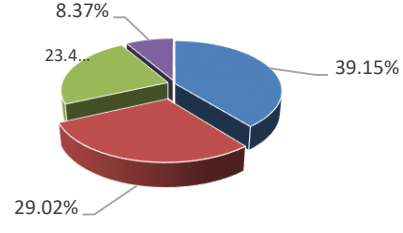
Fon yatırım stratejisi çerçevesinde sabit bir varlık dağılımı hedefi olmayıp değişken piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esasına dayanır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, getiri potansiyeli yüksek, likit varlıklar tercih edilir. Fon, olumsuz piyasa şartlarının hakim olduğu dönemlerde yatırımcıyı piyasa kayıplarından korumak amaçlı, fon portföyünde bulunan hisse senedi ağırlığını vadeli işlem sözleşmelerinde alacağı ters pozisyonlarla -%30'a (eksi yüzde otuz) çekebilir. Fon, iyimser piyasa koşullarının hakim olduğu dönemlerde portföyündeki yatırım amaçlı hisse senedi ağırlığını vadeli işlemler sözleşmelerini kullanarak +%60'a (artı yüzde altmış) çekebilir.

1 2 3 4 5 6 **7**

Not: 1-2 Düşük Risk, 3-4-5 Orta Risk, 6-7 Yüksek risk seviyelerini ifade etmektedir.

Fon Portföy Yöneticisi	İstanbul Portföy
Fon Kodu	IPB
Kuruluş Tarihi	07.09.2010
Tedavüldeki Payı	606.530.913
Fon Aktif Değeri(TL)	135.081.969
Yatırımcı Sayısı	4.739

Fon Varlık Dağılımı



- Hisse Senedi
- Yabancı Hisse
- VİOP Teminat
- YF Katılma Payı

Fon Getirisi ve Ölçüt Getiri

Periyot	Fon Net Getiri (%)	Ölçüt Getiri (%)	Mevduat Eşleniği
Son 1 Ay	23.50	1.79	296.86
Son 3 Ay	28.50	4.81	120.01
Son 6 Ay	51.44	8.95	108.30
Son 1 Yıl	200.23	17.67	206.42

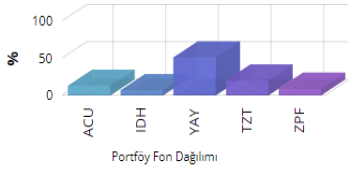
İlgili fona ulaşmak için [tıklayınız.](#)

➤ Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

Normal fon dağılımlarında **Hisse ve Borçlanma Araçları** fonları ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%12.07**, Dengeli dağılım getirisi **%10.82** ve Korumacı dağılım getirisi **%2.58** olarak gerçekleşmiştir.

Fon Dağılımları

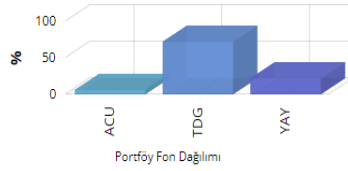
Agresif Dağılım



- İSTANBUL PORTFÖY URARTU SERBEST (DÖVİZ) FON (ACU , 13%)
- İŞ PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (IDH , 7%)
- Yapı Kredi Port. Yab. Tek. Sek. His. Sen. Fonu (YAY , 51%)
- Ziraat Portföy Borç. Araç. Fonu (TZT , 20%)
- Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz) (ZPF , 9%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **% 12.07** olarak gerçekleşmiştir.

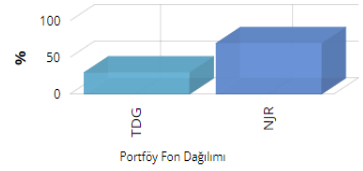
Dengeli Dağılım



- İSTANBUL PORTFÖY URARTU SERBEST (DÖVİZ) FON (ACU , 6%)
- İŞ PORTFÖY YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (TDG , 72%)
- Yapı Kredi Port. Yab. Tek. Sek. His. Sen. Fonu (YAY , 22%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **% 10.82** olarak gerçekleşmiştir.

Korumacı Dağılım



- İŞ PORTFÖY YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (TDG , 30%)
- Nurul Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 70%)

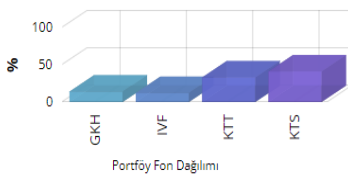
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **% 2.58** olarak gerçekleşmiştir.

Fon dağılımlarını oluşturmak için kullandığımız modellerimizin tümünde "Öneri Yöntemi" olarak **Markowitz MVO** kullanılırken, **Amaç Fonksiyonu** ve **Getiri Modeli** bileşenleri **agresif, dengeli** ve **korumacı** modeller özelinde farklılık göstermektedir.

Katılım fon dağılımlarında **Serbest** fonlar ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%11.93**, Dengeli dağılım getirisi **%11.30** ve Korumacı dağılım getirisi **%1.56** olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Fon Dağılımları

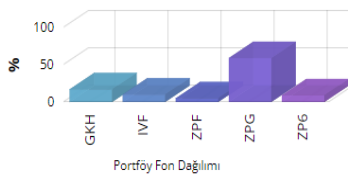
Katılım Agresif Dağılım



- GARANTİ PORTFÖY KATILIM SERBEST (TL) FON (GKH , 14%)
- İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (IVF , 12%)
- KT PORTFÖY DÖRDÜNCÜ KATILIM SERBEST (DÖVİZ) FON (KTT , 33%)
- KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM SERBEST FON (KTS , 41%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **% 11.93** olarak gerçekleşmiştir.

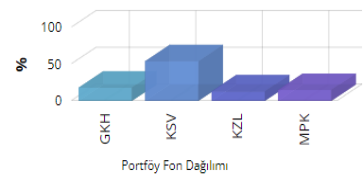
Katılım Dengeli Dağılım



- GARANTİ PORTFÖY KATILIM SERBEST (TL) FON (GKH , 17%)
- İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (IVF , 10%)
- Ziraat Portföy Katılım Fonu (Döviz) (ZPF , 5%)
- Ziraat Portföy Kıra. Sert. (Sukuk) Katılım Fonu (ZPG , 59%)
- ZİRAAT PORTFÖY SEDEF KATILIM SERBEST (DÖVİZ - AMERIKAN DOLARI) FON (ZP6 , 9%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **% 11.30** olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Korumacı Dağılım



- GARANTİ PORTFÖY KATILIM SERBEST (TL) FON (GKH , 18%)
- KT PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON (KSV , 54%)
- KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU (KZL , 13%)
- Mükafat Portföy Kıra. Sert. Katılım Fonu (MPK , 15%)

Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **% 1.56** olarak gerçekleşmiştir.

Fon dağılımlarını oluşturmak için kullandığımız modellerimizin tümünde "Öneri Yöntemi" olarak **Markowitz MVO** kullanılırken, **Amaç Fonksiyonu** ve **Getiri Modeli** bileşenleri **agresif, dengeli** ve **korumacı** modeller özelinde farklılık göstermektedir.

Haftalık Takvim

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
12 Haziran	02:50	Japonya	ÜFE (Aylık)	Mayıs	-%0.2	%0.2
12 Haziran	02:50	Japonya	ÜFE (Yıllık)	Mayıs	%5.6	%5.8
12 Haziran	10:00	Türkiye	Ödemeler Dengesi (milyar dolar)	Nisan	-4.27	-4.48
12 Haziran	10:00	Türkiye	İşsizlik Oranı	Nisan	-	%10.0
13 Haziran	09:00	Almanya	TÜFE (Aylık, Final)	Mayıs	-%0.1	-%0.1
13 Haziran	09:00	Almanya	TÜFE (Yıllık, Final)	Mayıs	%6.1	%6.1
13 Haziran	12:00	Almanya	Zew Beklenti Anketi	Haziran	-14	-10.7
13 Haziran	12:00	Almanya	Zew Beklenti Anketi Cari Durum	Haziran	-40	-34.8
13 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Zew Beklenti Anketi	Haziran	-	-9.4
13 Haziran	15:30	ABD	TÜFE (Aylık)	Mayıs	%0.2	%0.4
13 Haziran	15:30	ABD	TÜFE (Yıllık)	Mayıs	%4.1	%4.9
13 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Aylık)	Mayıs	%0.4	%0.4
13 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Mayıs	%5.3	%5.5
13 Haziran	15:30	ABD	Reel Ortalama Haftalık Kazançlar (Yıllık)	Mayıs	-	-%1.2
13 Haziran	15:30	ABD	Reel Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Mayıs	-	-%0.6
13 Haziran		Almanya	Ödemeler Dengesi (milyar euro)	Nisan	-	32.4B
14 Haziran	14:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Aylık)	Nisan	%1.2	-%4.1
14 Haziran	14:00	Euro Bölgesi	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Nisan	%0.9	-%1.4
14 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Aylık)	Mayıs	%0.2	%0.2
14 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek ÜFE (Yıllık)	Mayıs	%2.9	%3.2
14 Haziran	15:30	ABD	ÜFE (Aylık)	Mayıs	-%0.1	%0.2
14 Haziran	15:30	ABD	ÜFE (Yıllık)	Mayıs	%1.5	%2.3
14 Haziran	21:00	ABD	FOMC Faiz Kararı	Haziran	%5.25-%5.0	%5.25-%5.0
14 Haziran	21:30	ABD	Fed Başkanı'nın Konuşması			
15 Haziran	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (milyar yen)	Mayıs	-1.300	-432.3
15 Haziran	02:50	Japonya	İhracat (Yıllık)	Mayıs	-%1.2	%2.6
15 Haziran	02:50	Japonya	İthalat (Yıllık)	Mayıs	-%10.3	-%2.3
15 Haziran	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Aylık)	Nisan	%3.0	-%3.9
15 Haziran	02:50	Japonya	Çekirdek Makine Siparişleri (Yıllık)	Nisan	-%8.4	-%3.5
15 Haziran	04:20	Çin	1 Yıllık Orta Vadeli Borç Verme Oranı	15 Haziran	%2.75	%2.75
15 Haziran	05:00	Çin	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Mayıs	%3.5	%5.6
15 Haziran	05:00	Çin	Sabit Sermaye Yatırımları (Kümülatif)	Mayıs	%4.4	%4.7
15 Haziran	05:00	Çin	Perakende Satışlar (Yıllık)	Mayıs	%13.7	%18.4
15 Haziran	07:30	Japonya	Tertiary Sanayi Endeksi (Aylık)	Nisan	%0.4	-%1.7
15 Haziran	10:00	Türkiye	Konut Satışları	Mayıs	-	85.7k
15 Haziran	10:00	Türkiye	Konut Satışları (Yıllık)	Mayıs	-	-%35.6
15 Haziran	11:00	Türkiye	Merkezi Hükümet Bütçe Dengesi (milyar TL)	Mayıs	-	-132.5
15 Haziran	12:00	Euro Bölgesi	Dış Ticaret Dengesi (milyar euro)	Nisan	-	25.6
15 Haziran	15:15	Euro Bölgesi	AMB Faiz Kararı	Haziran	%4.0	%3.75
15 Haziran	15:30	ABD	Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	%0.0	%0.4
15 Haziran	15:30	ABD	Çekirdek Perakende Satışlar (Aylık)	Mayıs	%0.3	%0.6
15 Haziran	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Aylık)	Mayıs	-%0.3	%0.2
15 Haziran	15:30	ABD	İhracat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Mayıs	-	-%5.9
15 Haziran	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Aylık)	Mayıs	-%0.6	%0.4
15 Haziran	15:30	ABD	İthalat Fiyat Endeksi (Yıllık)	Mayıs	-	-%4.8
15 Haziran	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	10 Haziran	-	261k
15 Haziran	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	3 Haziran	-	1757k
15 Haziran	15:30	ABD	Empire İmalat Endeksi	Haziran	-15.6	-31.8
15 Haziran	15:30	ABD	Philadelphia Fed Görünüm Endeksi	Haziran	-12.3	-10.4
15 Haziran	15:45	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması			
15 Haziran	16:15	ABD	Sanayi Üretimi (Aylık)	Mayıs	%0.1	%0.5
15 Haziran	16:15	ABD	Kapasite Kullanım Oranı	Mayıs	%79.7	%79.7
16 Haziran		Japonya	BoJ Politika Faizi	Haziran	-	-%0.10
16 Haziran		Japonya	BoJ 10 Yıllık Tahvil Getirisi Hedefi	Haziran	-	%0.0
16 Haziran	10:00	Türkiye	TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi Enflasyon Beklentisi	Nisan	-	%29.84

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Özlem ÜNAL
Müdür

Semih Can ÖZER
Uzman

Semih ÖZER
Uzman

Gizem Tetik ARGİN
Uzman

Huzeyfe KARAKUŞ
Uzman



yrtدانismanligibpy@halkyatirim.com.tr



0(212) 314 81 81

ÇEKİNCE

"Yatırım Danışmanlığı" hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan bilgi, yorum ve tavsiyeleri, kişilerin yerindelik testi ile belirlediği risk seviyeleri dikkate alınarak, Halk Yatırım Yatırım Danışmanlığı ve Araştırma birimi nezdinde güvenilir olduğuna inanılan bilgi kaynaklarından yararlanarak hazırlanmakta ve kişiye özel sunulmaktadır. Verilen bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, risk yapınıza uygun olmayan şekilde sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Size özel olarak tahsis edilen Yatırım Danışmanınız ile irtibata geçmeniz ve mali durumunuz ve risk seviyelerinize uygun kararları birlikte almanız tavsiye edilir.

Veri ve grafikler güvenilirliğine inandığımız güvenilir kaynaklardan derlenmiş olup, yapılan yorumlar sadece HALK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. Yatırım Danışmanlığı'nın beklentilerini yansıtmaktadır. Bu bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından Şirketimiz hiçbir şekilde sorumlu tutulamaz. Ayrıca, Halk Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş.'nin yazılı izni olmadıkça içeriği kısmen ya da tamamen üçüncü kişilerce hiç bir şekil ve ortamda yayınlanamaz, iktisap edilemez, alıntı yapılamaz, kullanılamaz. İletişim, gönderilen kişiye özel ve münhasırdır. İlave olarak, bu raporun gönderildiği ve yukarıdaki açıklamalarımız doğrultusunda kullanıldığı ülkelerdeki yasal düzenlemelerden kaynaklı tüm talep ve dava haklarımız saklıdır.

Uyarı Notu: Bu e-posta'nın içerdiği bilgiler (ekleri dahil olmak üzere) gizlidir. Onayımız olmaksızın üçüncü kişilere açıklanamaz. Bu mesajın gönderilmek istendiği kişi değilseniz, lütfen mesajı sisteminizden derhal siliniz. Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş. bu mesajın içerdiği bilgilerin doğruluğu veya eksiksiz olduğu konusunda bir garanti vermemektedir. Bu nedenle bilgilerin ne şekilde olursa olsun, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından sorumlu değildir. Bu mesajın içeriği yazarına ait olup, Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin görüşlerini içermeyebilir.

