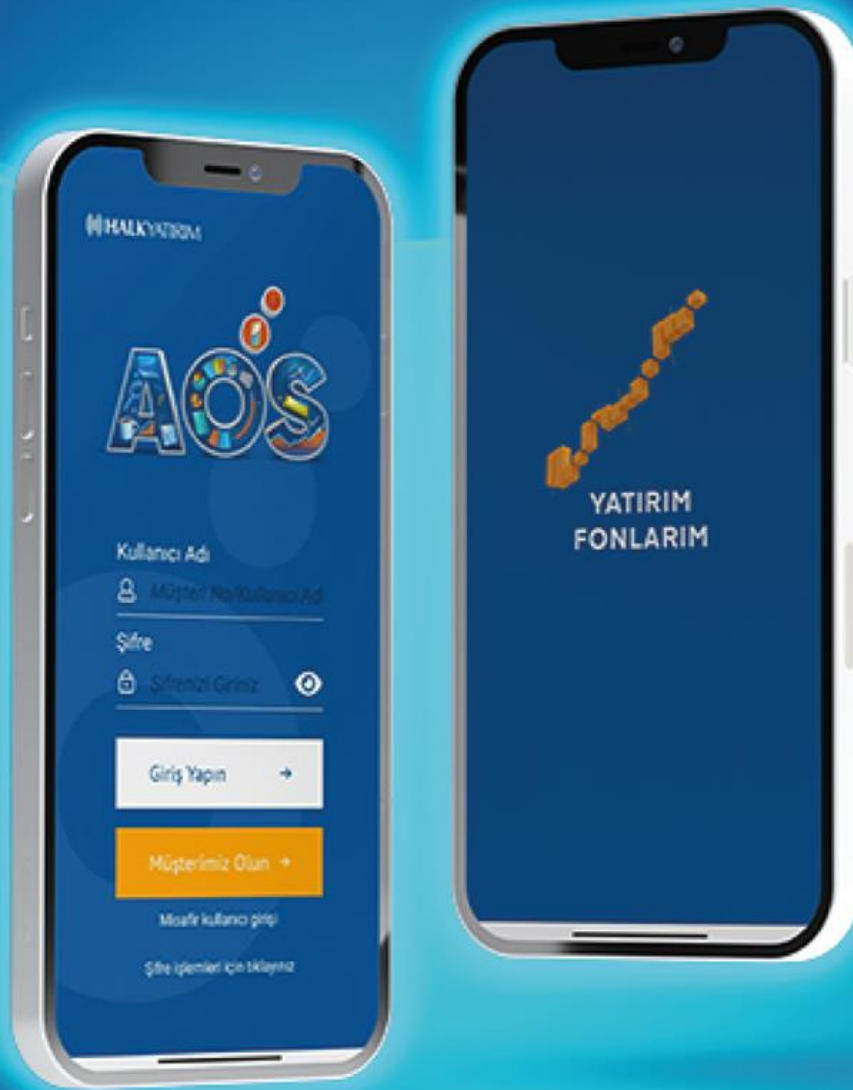


YATIRIM FONLARI HAFTALIK BÜLTENİ

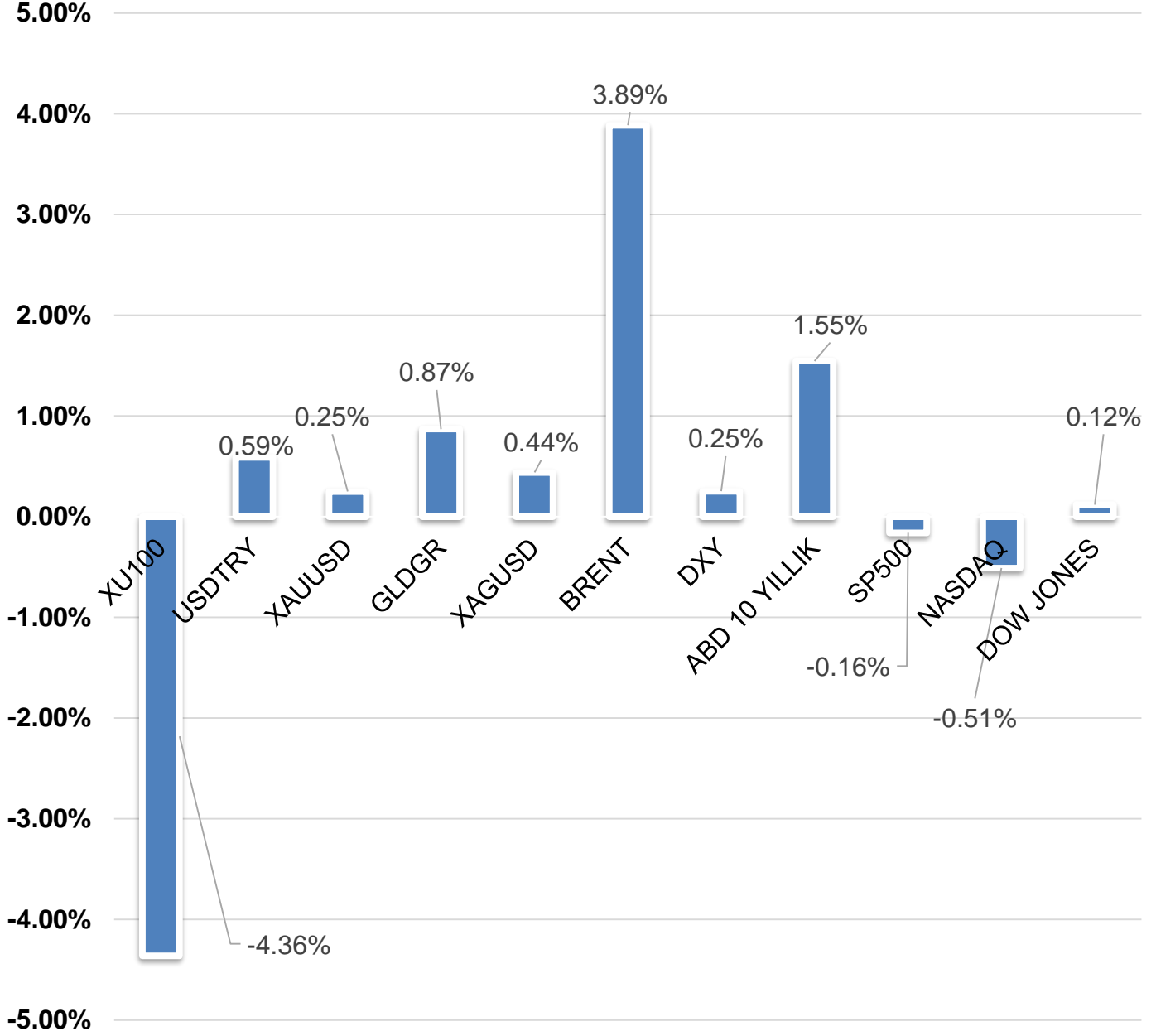


 **HALKYATIRIM**

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(%)
AES	Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	3.56
GZH	Garanti Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	2.53
TGE	İş Portföy Emtia Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	2.52
AFV	Ak Portföy Avrupa Yab. His. Sen. Fonu	2.5
YJH	Yapı Kredi Portföy Temiz Enerji Değişken Fon	2.37
GZE	Garanti Portföy Emtia Serbest Fon	1.68
TMG	İş Portföy Yab. His. Sen. Fonu	1.65
PIL	Rota Portföy Pil Tekn. ve Enerji Fon Sepeti Fonu	1.5
IKP	İş Portföy Yenilenebilir Enerji Karma Fon	1.5
YGM	Yapı Kredi Portföy Emtia Serbest Fon	1.46

➤ Yatırım Fonlarım En Düşük İlk 10 Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
TAU	İş Portföy BIST Banka End.His.Sn. (TL) Fonu (HSYF)	-8.72
YCP	Yapı Kredi Portf. Bank. Sekt. His. Sen. Serbest Fon	-8.18
Tİ3	İş Portföy İş Bank.İşt.End.His.Sn. (TL) Fonu (HSYF)	-5.4
GBH	Garanti Portföy Birinci His. Sen. Serbest Fon(HSYF)	-5.37
GIE	Garanti Portföy Garanti BBVA İklim End.HSYF (TL)	-5.27
YLE	Yapı Kredi Port. BİST Sür.End.His.Sen.Fonu	-5.03
GAE	Garanti Portföy BIST 30 End.His.Sen. (TL) Fonu	-5.02
TZD	Ziraat Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-4.9
TIE	İş Portföy BIST30 End. His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-4.9
YDI	Yapı Kredi Port. İki. His. Sen. Fonu (HSYF)	-4.88

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

IVF - İSTANBUL PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

Halk Yatırım Araştırma ve Yatırım Danışmanlığı tarafından verilen öneriler ile yönetilen İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (IVF) geçen hafta %3.07 düşmüştür. Aynı süreçte BIST100 %4.36 düşerken, Katılım 50 edeksi %3.46 düşmüştür. Böylece geçtiğimiz hafta IVF fonumuz Katılım 50 endeksine göre %0.39, BIST 100'e göre %1.29 pozitif ayrılmıştır.

İSTANBUL PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

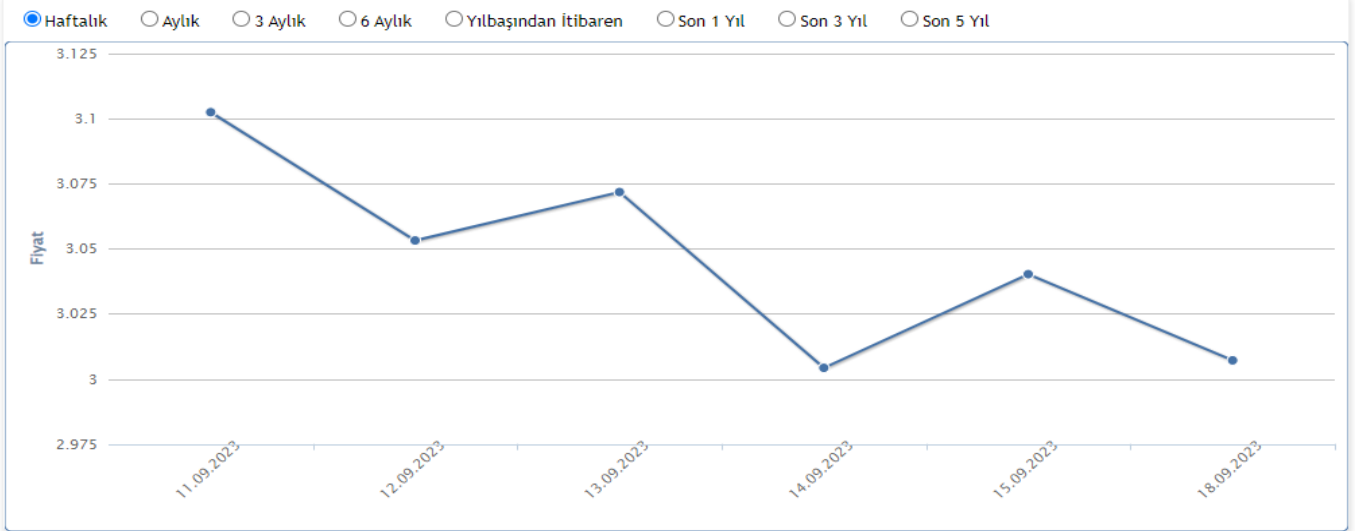
Son Fiyat (TL)	Günlük Getiri (%)	Pay (Adet)	Fon Toplam Değer (TL)	Kategorisi
3,007241	%-1,0883	29.104.833	87.525.241,52	Hisse Senedi Fonu
Son Bir Yıllık Kategori Derecesi		Yatırımcı Sayısı (Kişi)	Pazar Payı	
34 / 101		767	%0,1	

Son 1 Ay Getirisi
%6,016062

Son 3 Ay Getirisi
%57,695275

Son 6 Ay Getirisi
%83,595385

Son 1 Yıl Getirisi
%169,317384

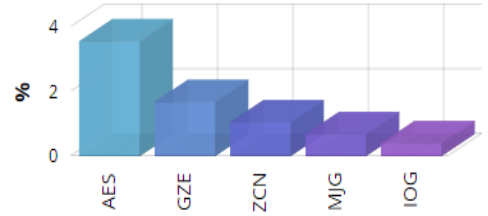


İlgili verilere ulaşabilmek için [tıklayınız](#).

- Geçen haftanın kazananı **Kıymetli Madenler ve Emtia Fonları** oldu.

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
AES	Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	3.56
GZE	Garanti Portföy Emtia Serbest Fon	1.68
YGM	Yapı Kredi Portföy Emtia Serbest Fon	1.46
ZCN	Ziraat Portföy Emtia Fon Sepeti Fonu	1.05
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	0.87

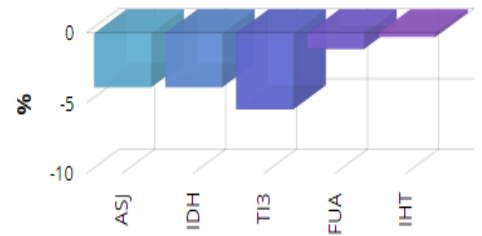
Haftalık Getiri (%)



- Geçen haftanın kaybedeni **Hisse Senedi Fonları** oldu.

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
TAU	İş Portföy BIST Banka End.His.Sn. (TL) Fonu (HSYF)	-8.72
YCP	Yapı Kredi Portf. Bank. Sekt. His. Sen. Serbest Fon	-8.18
Tİ3	İş Portföy İş Bank.İşt.End.His.Sn. (TL) Fonu (HSYF)	-5.4
GBH	Garanti Portföy Birinci His. Sen. Serbest Fon(HSYF)	-5.37
GIE	Garanti Portföy Garanti BBVA İklim End.HSYF (TL)	-5.27

Haftalık Getiri (%)



➤ HAFTANIN LİDER FONUNU TANIYALIM

Ak Portföy Petrol Yabancı BYF Fon Sepeti Fonu

Yatırım Amacı ve Politikası

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yabancı borsalarda işlem gören petrole dayalı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Fon, petrol emtia yabancı borsa yatırım fonları aracılığıyla petrol piyasalarına yatırım yapar. Petrol emtia yabancı borsa yatırım fonları, piyasalarda oluşan çeşitli tür ve vadelerdeki petrol ve petrol ürünleri fiyatlarını (WTI, Brent, RBOB Gasoline (Mazot), Low Sulphur Gas Oil [Benzin] vb) ve bu fiyatlara dayalı endeksleri takip etmek için kurulmuş ve katılma payları borsalarda işlem gören yatırım fonlarıdır. Petrol emtia yabancı borsa yatırım fonları, bu takip işlemini, vadeli işlem sözleşmeleri ile swap, opsiyon ve forward işlemler gibi türev işlemler aracılığıyla gerçekleştirirler. Karşılaştırma ölçütünün performansını sağlayabilmek ve getirilerini artırmak için türev araçlar aracılığıyla kaldıraçlı işlemler yapabilirler. Fon'un getirisi ağırlıklı olarak farklı vadelerdeki petrole dayalı vadeli işlem sözleşmeleri vb. finansal varlıklara yatırım yapan petrole dayalı borsa yatırım fonlarının getirisine bağlı olarak belirlenir.

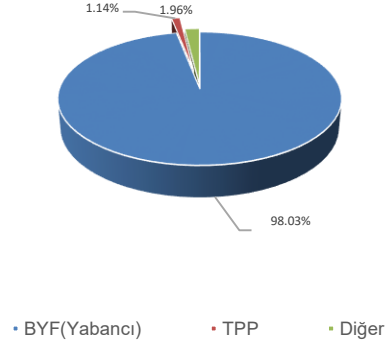
1 2 3 4 5 6 7

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

İlgili fona ulaşmak için [tıklayınız](#).

Fon Portföy Yöneticisi	AK Portföy
Fon Kodu	AES
Kuruluş Tarihi	08.04.2011
Tedavüldeki Payı	14.888.702.054,00
Fon Aktif Değeri(TL)	1.164.122.340,84
Yatırımcı Sayısı	39.029

Fon Varlık Dağılımı



Fon Getirisi ve Ölçüt Getiri

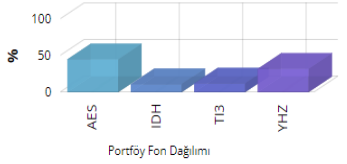
Periyot	Fon Net Getiri (%)	Ölçüt Getiri (%)	Mevduat Eşleniği
Son 1 Ay	10,04	-	126,86
Son 3 Ay	44,36	-	186,78
Son 6 Ay	85,63	-	180,27
Son 1 Yıl	61,71	-	63,62

➤ Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

Haftalık normal fon dağılımlarında **Fon Sepeti, Borçlanma Araçları fonları** ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **-%3.12**, Dengeli dağılım getirisi **-%0.34** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.50** olarak gerçekleşmiştir.

Fon Dağılımları

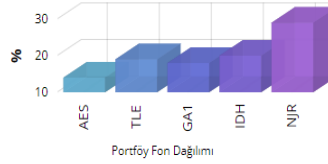
Agresif Dağılım



- Ak Portföy Petrol Yabancı Byf Fon Sepeti Fonu (AES , 45%)
- İŞ PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (IDH , 11%)
- İŞ PORTFÖY İŞ BANKASI İŞTİRAKLERİ ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (TI3 , 12%)
- Yapı Kredi Port. Tekn. Şirketleri Hisse Senedi Fonu (YHZ , 32%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%3.12** olarak gerçekleşmiştir.

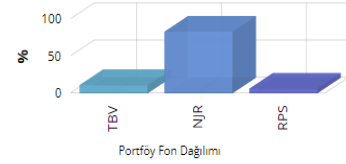
Dengeli Dağılım



- Ak Portföy Petrol Yabancı Byf Fon Sepeti Fonu (AES , 14%)
- Aura Portföy Yab. Borç. Araç. Fonu (TLE , 19%)
- Garanti Portföy Borç. Araç. Fonu (GA1 , 18%)
- İŞ PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (IDH , 20%)
- Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 29%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%0.34** olarak gerçekleşmiştir.

Korumacı Dağılım



- İŞ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (TBV , 11%)
- Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 83%)
- Rota Portföy Birinci Serbest (Döviz Fon) (RPS , 6%)

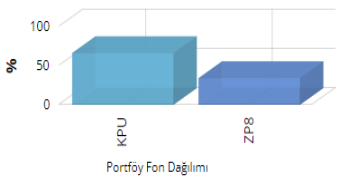
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **%0.50** olarak gerçekleşmiştir.

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 Katılım fon dağılımlarında **Hisse Senedi ve Serbest** fonlar ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **-%1.70**, Dengeli dağılım getirisi **-%0.46** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.59** olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Fon Dağılımları

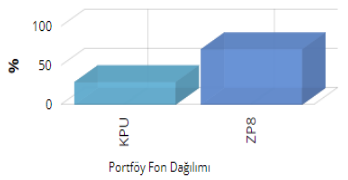
Katılım Agresif Dağılım



- KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (KPU , 66%)
- ZİRAAT PORTFÖY KEHRİBAR KATILIM SERBEST (TL) FON (ZP8 , 34%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%1.70** olarak gerçekleşmiştir.

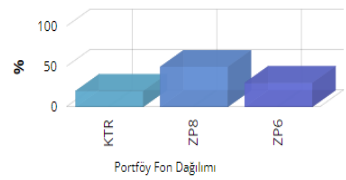
Katılım Dengeli Dağılım



- KT PORTFÖY İKİNCİ KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (KPU , 29%)
- ZİRAAT PORTFÖY KEHRİBAR KATILIM SERBEST (TL) FON (ZP8 , 71%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%0.46** olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Korumacı Dağılım



- KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON (KTR , 20%)
- ZİRAAT PORTFÖY KEHRİBAR KATILIM SERBEST (TL) FON (ZP8 , 50%)
- ZİRAAT PORTFÖY SEDEF KATILIM SERBEST (DÖVİZ - AMERIKAN DOLARI) FON (ZP6 , 30%)

Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **%0.59** 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
18 Eylül	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Aylık)	Temmuz	-	4.84%
18 Eylül	14:30	Türkiye	Konut Fiyat Endeksi (Yıllık)	Temmuz	-	95.85%
18 Eylül	17:00	ABD	NAHB Konut Piyasası Endeksi	Eylül	50	50
19 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Final)	Ağustos	0.6%	0.6%
19 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Final)	Ağustos	5.3%	5.3%
19 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık, Final)	Ağustos	5.3%	5.3%
19 Eylül	15:30	ABD	Konut Başlangıçları (Aylık)	Ağustos	-0.8%	3.9%
19 Eylül	15:30	ABD	Konut Başlangıçları	Ağustos	1440K	1452K
19 Eylül	15:30	ABD	İnşaat İzinleri (Aylık)	Ağustos	0.3%	0.1%
19 Eylül	15:30	ABD	İnşaat İzinleri	Ağustos	1448K	1443K
19 Eylül	15:30	Çin	AMB Yetkilisi Elderson'ın Konuşması			
20 Eylül	02:50	Japonya	Dış Ticaret Dengesi (Milyar Yen)	Ağustos	-675.0	-78.7
20 Eylül	02:50	Japonya	İhracat (Yıllık)	Ağustos	-2.3%	-0.3%
20 Eylül	02:50	Japonya	İthalat (Yıllık)	Ağustos	-19.5%	-13.5%
20 Eylül	04:15	Çin	1 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Haftalık	3.45%	3.45%
20 Eylül	04:15	Çin	5 Yıllık Kredi Faiz Oranı	Haftalık	4.20%	4.20%
20 Eylül	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Haftalık	-	-0.8%
20 Eylül	15:30	Çin	AMB Yetkilisi Elderson'ın Konuşması			
20 Eylül	21:00	ABD	FOMC Politika Faiz Kararı	Eylül	5.50%	5.50%
20 Eylül	21:30	ABD	FED Başkanı Powell'in Basın Toplantısı			
21 Eylül	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Eylül	-	68.0
21 Eylül	14:00	Türkiye	TCMB PPK Politika Faiz Kararı	Eylül	30.0%	25.0%
21 Eylül	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşları Başvuruları	16 Eylül	-	220K
21 Eylül	15:30	ABD	Devam Eden Başvurular	9 Eylül	-	1688K
21 Eylül	15:30	ABD	Philadelphia FED İş Görünümü	Eylül	-0.4	12.0
21 Eylül	15:30	ABD	Ödemeler Dengesi (Milyar Yen)	2.Çeyrek	-\$219.8B	-\$219.3B
21 Eylül	17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (Aylık)	Ağustos	0.7%	-2.2%
21 Eylül	17:00	ABD	Devam Eden Konut Satışları (milyon adet)	Ağustos	4.10	4.07
21 Eylül	17:00	ABD	Öncü Endeks	Ağustos	-0.4%	-0.4%
21 Eylül	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni (Öncü)	Eylül	-15.0	-16.0
21 Eylül	17:40	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Schnabel'in Konuşması			
22 Eylül	01:45	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Lane'in Konuşması			
22 Eylül		Japonya	BoJ Politika Faiz Kararı	Eylül	-	-0.10%
22 Eylül	02:30	Japonya	Ulusal TÜFE (Yıllık)	Ağustos	3.0%	3.3%
22 Eylül	02:30	Japonya	Gıda Hariç Ulusal TÜFE (Yıllık)	Ağustos	3.0%	3.1%
22 Eylül	02:30	Japonya	Çekirdek Ulusal TÜFE (Yıllık)	Ağustos	4.3%	4.3%
22 Eylül	03:30	Japonya	JibunBank İmalat PMI	Eylül	-	49.6
22 Eylül	03:30	Japonya	JibunBank Hizmet PMI	Eylül	-	52.6
22 Eylül	11:00	Türkiye	Yabancı Turist İstatistikleri	Ağustos	-	7.3%
22 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI (Öncü)	Eylül	43.7	43.5
22 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI (Öncü)	Eylül	47.5	47.9
22 Eylül	14:00	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Guindos'un Konuşması			
22 Eylül	15:50	ABD	FED Yetkilisi Cook'un Konuşması			
22 Eylül	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI (Öncü)	Eylül	47.9	47.9
22 Eylül	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Öncü)	Eylül	-	50.5
22 Eylül	20:00	ABD	FED yetkilisi Daly'in Konuşması			

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. İleti, 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.

