

# YATIRIM FONLARI HAFTALIK BÜLTENİ

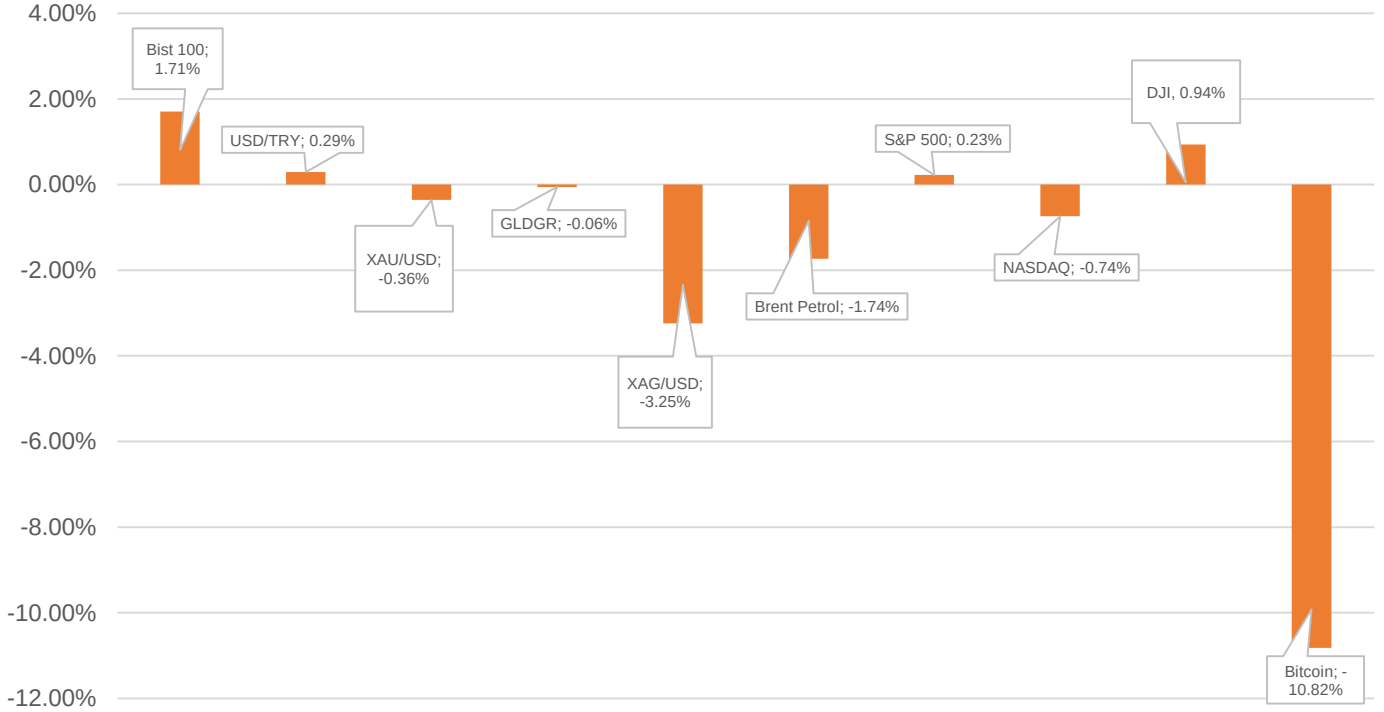


 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

## ➤ Geçtiğimiz hafta piyasadaki gelişmeler;

### Haftalık Getiri



- ✓ Çin Merkez Bankası (PBOC) geçen toplantıda yaptığı indirimden ardından politika faiz oranlarını piyasa beklentileri doğrultusunda sabit tuttu.
- ✓ ABD ekonomisi ikinci çeyrekte büyüdü.
- ✓ Euro Bölgesi'nde işsizlik düştü.
- ✓ Türkiye'nin vergi rekortmenlerinde ilk üç değişmedi.
- ✓ Almanya'da enflasyon geriledi.

## ➤ Geçtiğimiz Hafta Yatırım Fonlarında En Yüksek Getirili Fonlar

| Fon Kodu | Fon Adı                                            | Haftalık Getiri |
|----------|----------------------------------------------------|-----------------|
| IIE      | İstanbul Portföy Ondördüncü Serbest Fon            | 6.60%           |
| AES      | Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu         | 2.93%           |
| FMG      | QNB Finans Portföy Gümüş Serbest Fon               | 2.86%           |
| TGR      | Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon  | 2.23%           |
| GZY      | Garanti Portföy Turizm Ve Seyahat Sektörü Değ. Fon | 2.07%           |
| IZB      | İstanbul Portföy Birinci Fon Sepeti Serbest Fon    | 2.07%           |
| MJG      | Aktif Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu                | 1.60%           |
| GTY      | Garanti Portföy Trend Serbest Fon                  | 1.55%           |
| FBV      | İş Portföy Model Serbest Fon                       | 1.49%           |
| NJR      | Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu      | 1.44%           |

## ➤ Geçtiğimiz Hafta Yatırım Fonlarında En Düşük Getirili Fonlar

| Fon Kodu | Fon Adı                                             | Haftalık Getiri |
|----------|-----------------------------------------------------|-----------------|
| NTS      | Nurol Portföy İkinci Serbest Fon                    | -11.40%         |
| IHP      | İstanbul Portföy İkinci His. Sn.Ser.(TL) Fon (HSYF) | -5.88%          |
| ZDZ      | Ziraat Portföy Agresif Değişken Fon                 | -4.37%          |
| DTL      | Deniz Port.BIST100 Dışı Şirk.His.Sen.(TL)Fonu(HSYF) | -4.00%          |
| TMG      | İş Portföy Yab. His. Sen. Fonu                      | -3.71%          |
| TLH      | Aura Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)                  | -3.49%          |
| BDY      | Ak Portföy BIST 100 Dışı Şir. His.Sn.(TL)Fonu(HSYF) | -3.23%          |
| ZJL      | Ziraat Port. BIST100 Dışı Şirk.His.Sen. Fonu (HSYF) | -3.22%          |
| DAH      | Deniz Port. His. Sen. Fonu (HSYF)                   | -2.97%          |
| TZD      | Ziraat Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)                | -2.93%          |

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

## ➤ HAFTANIN LİDER FONUNU TANIYALIM

### ❖ İstanbul Portföy Ondördüncü Serbest Fon

#### Yatırım Amacı ve Politikası

- Fon'un yatırım stratejisi; Dönemsel olarak istatistiksel, teknik ve temel analizlere dayanarak piyasada oluşmuş fiyatın, makul değerinin üzerinde olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda kısa pozisyon, makul değerinin altında olduğu tespit edilen finansal enstrümanlarda ise uzun pozisyon taşıyarak TL bazında mutlak getiri sağlamaktadır. Bu pozisyonları, kaldıraç kullanarak büyütebilir ve getiriye yükseltmeyi amaçlar. İkili işlem (Pair Trade) – birbiriyle yüksek korelasyona sahip iki finansal ürünün birinin diğerine göre daha iyi performans göstermesinden getiri sağlamayı amaçlayan, pozisyonlara girebilir, böylelikle piyasa nötr stratejilerden de getiri elde etmeyi hedefler.

|                        |                  |
|------------------------|------------------|
| Fon Portföy Yöneticisi | İstanbul Portföy |
| Fon Kodu               | IIE              |
| Kuruluş Tarihi         | 22.11.2022       |
| Tedavüldeki Payı       | 296,281,484.00   |
| Fon Aktif Değeri(TL)   | 1,483,278,438.92 |
| Yatırımcı Sayısı       | 4876             |



| Fon Getirisi ve Ölçüt Getiri |                    |                  |                  |
|------------------------------|--------------------|------------------|------------------|
| Periyot                      | Fon Net Getiri (%) | Ölçüt Getiri (%) | Mevduat Eşleniği |
| Son 1 Ay                     | 28.22              | 4.76             | 366.14           |
| Son 3 Ay                     | 59.81              | 15.19            | 258.63           |
| Son 6 Ay                     | 75.47              | 31.23            | 163.18           |
| Son 1 Yıl                    | 105                | 59.58            | 110.52           |

1 2 3 4 5 6 7

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

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

| Fon Kodu | Fon Adı                                    | Haftalık Getiri |
|----------|--------------------------------------------|-----------------|
| AES      | Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu | 4.66%           |
| MJG      | Aktif Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu        | 1.60%           |
| IOG      | İş Portföy Gümüş Serbest Fon               | 1.32%           |
| KZL      | Kuveyt Türk Portföy Altın Katılım Fonu     | 1.30%           |
| MKG      | Aktif Portföy Altın Katılım Fonu           | 1.29%           |

➤ Geçen haftanın kaybedeni **Karma Şemsiye Fonları** oldu.

| Fon Kodu | Fon Adı                                             | Haftalık Getiri |
|----------|-----------------------------------------------------|-----------------|
| GAK      | Inveo Portföy Karma Fon                             | -1.49%          |
| ITP      | İş Portföy Teknoloji Karma Fon                      | -1.23%          |
| IVY      | İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon | -0.85%          |
| IPJ      | İş Portföy Elektrikli Araç. Karma Fon               | -0.46%          |
| IJB      | İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon           | -0.37%          |

## Yatırımcı Sayısı En Çok Artan Fonlar

| Fon Kodu | Fon Adı                                      | Haftalık Değişim |
|----------|----------------------------------------------|------------------|
| YLB      | Yapı Kredi Port. Para Piyasası Fonu          | 1,343            |
| GTL      | Garanti Portföy Bir. Para Piyasası (TL) Fonu | 1,118            |
| TKM      | TEB Portföy Para Piyasası (TL) Fonu          | 904              |
| TI1      | İş Portföy Para Piyasası (TL) Fonu           | 830              |
| ALE      | Ak Portföy Para Piyasası (TL) Fonu           | 496              |

## Yatırımcı Sayısı En Çok Azalan Fonlar

| Fon Kodu | Fon Adı                                             | Haftalık Değişim |
|----------|-----------------------------------------------------|------------------|
| DLY      | Deniz Port. Para Piyasası (TL) Fonu                 | -684             |
| TZV      | Ziraat Portföy Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu      | -675             |
| IHK      | İş Portföy İş'te Kadın Hisse Sen. (TL) Fonu (HSYF)  | -467             |
| HLL      | Ziraat Port. Halkbank Para Piyasası (TL) Fonu       | -461             |
| YAS      | Yapı Kredi Port. Koç Hol. İşt. His.Sen. Fonu (HSYF) | -419             |

## Para Girişi Olan Fonlar

| Fon Kodu | Fon Adı                                             | Net Büyüme    |
|----------|-----------------------------------------------------|---------------|
| DAS      | Deniz Portföy Onikinci Serbest (Döviz) Fon          | 6.419.097.630 |
| KDL      | Kuveyt Türk Portföy Beşinci Katılım Ser.(Döviz) Fon | 4.316.633.275 |
| PAL      | Ak Portföy Altıncı Serbest (Döviz) Fon              | 4.142.974.873 |
| DL2      | Deniz Portföy İkinci Para Piyasası (TL) Fonu        | 3.798.285.963 |
| PVK      | Albaraka Portföy Kısa Vad. Katılım Serbest (TL) Fon | 3.765.555.226 |

## Para Çıkışı Olan Fonlar

| Fon Kodu | Fon Adı                                             | Net Büyüme     |
|----------|-----------------------------------------------------|----------------|
| TI1      | İş Portföy Para Piyasası (TL) Fonu                  | -7.310.324.930 |
| PVK      | Albaraka Portföy Kısa Vad. Katılım Serbest (TL) Fon | -6.985.482.328 |
| PUR      | Ak Portföy Birinci Para Piyasası Serbest (TL) Fon   | -6.346.108.394 |
| Fİ5      | QNB Finans Portföy Para Piyasası (TL) Fonu          | -4.610.890.869 |
| KSV      | Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Kat.Serb.(TL) Fon   | -3.871.122.953 |

Kaynak: Akıllı Öneri Sistemi (AÖS)-Fonbul

## IVF - İSTANBUL PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU

- Halk Yatırım Araştırma ve Yatırım Danışmanlığı tarafından verilen öneriler ile yönetilen İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (IVF) geçen hafta **%0.84 yükselişle** aynı haftada Katılım 50 Endeksi **%1.19 yükseliş** göstermiştir.

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

|                                  |                   |                         |                       |                   |
|----------------------------------|-------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------|
| Son Fiyat (TL)                   | Günlük Getiri (%) | Pay (Adet)              | Fon Toplam Değer (TL) | Kategorisi        |
| 3,594039                         | %0,7943           | 51.464.630              | 184.965.889,31        | Hisse Senedi Fonu |
| Son Bir Yıllık Kategori Derecesi |                   | Yatırımcı Sayısı (Kişi) | Pazar Payı            |                   |
| 94 / 124                         |                   | 1.848                   | %0,11                 |                   |

Son 1 Ay Getirisi  
**%-9,580785**

Son 3 Ay Getirisi  
**%-4,901036**

Son 6 Ay Getirisi  
**%2,224889**

Son 1 Yıl Getirisi  
**%20,042305**

| Karşılaştırmalı Fon Getirileri (%) |                                                         |           |            |              |           |             |             |             |            |             |
|------------------------------------|---------------------------------------------------------|-----------|------------|--------------|-----------|-------------|-------------|-------------|------------|-------------|
| Kod                                | Fonlar                                                  | Fiyat     | Günlük (%) | Haftalık (%) | Aylık (%) | 3 Aylık (%) | 6 Aylık (%) | Yılbaşı (%) | Yıllık (%) | Risk Değeri |
| DKH                                | Deniz Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)     | 2,184420  | 1,0160     | 0,6771       | -8,0870   | -2,6405     | 13,8532     | 46,9898     | 30,2909    | 5           |
| KPC                                | Kuveyt Türk Portföy Kat. His. Senedi (TL) Fonu (HSYF)   | 11,601073 | 0,6706     | 1,9571       | -6,7004   | 0,4847      | 14,3507     | 42,6707     | 43,0593    | 6           |
| HKH                                | Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)     | 6,045513  | 1,5457     | 1,8992       | -9,7282   | -1,8976     | 2,6787      | 38,5876     | 32,9102    | 5           |
| MPS                                | Aktif Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)        | 15,623142 | 0,5763     | 0,6081       | -7,6541   | -4,3712     | 8,9686      | 37,9484     | 33,4655    | 6           |
| IVF                                | İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)  | 3,594039  | 0,7943     | 0,8382       | -9,5808   | -5,5055     | 2,6101      | 37,8041     | 21,5993    | 6           |
| GKV                                | Garanti Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)      | 4,762536  | 0,7217     | 1,1749       | -8,4519   | -2,3371     | 7,7486      | 35,4191     | 27,9019    | 6           |
| RBH                                | Albaraka Portföy Katılım His. Sen. Fonu                 | 18,205117 | 0,6870     | 0,9188       | -6,6921   | 0,4095      | 5,5802      | 34,1608     | 29,3775    | 6           |
| ELZ                                | Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)        | 8,521481  | 0,5341     | 0,2566       | -6,8335   | -2,3767     | 7,6467      | 33,9147     | 36,8115    | 6           |
| KPU                                | Kuveyt Türk Portföy İki Kat. His. Sen. (TL) Fonu (HSYF) | 2,390023  | 1,3203     | 1,4059       | -8,2053   | -3,4964     | 4,1735      | 32,1755     | 29,5908    | 6           |
| KTI                                | Azmut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)          | 1,176927  | 1,2726     | 1,1459       | -7,3129   | 0,0573      | 11,2270     | 29,5904     |            | 6           |
| ZPE                                | Ziraat Portföy Katılım His. Sen. Fonu (HSYF)            | 20,867781 | 0,8547     | 1,0956       | -8,5826   | -3,8871     | 6,1139      | 29,5388     | 27,2822    | 6           |
| KST                                | Albatross Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)    | 1,338660  | 1,0562     | 0,5979       | -9,9631   | -4,7852     | 3,2620      | 28,6500     |            | 6           |
| OHK                                | Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)      | 1,853415  | 1,1973     | 1,8887       | -6,6875   | -8,3014     | 1,4053      | 28,4298     | 28,3041    | 6           |

- **IVF fonu yılbaşından beri %37.80 getiri sağlayarak en çok kazandıran katılım hisse senedi fonlarından biri olmuştur.**
- **Fonun 31.10.2024 tarihine kadar stopaj avantajı bulunmaktadır. Fon toplam değerinin en az %80'i BIST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan şirketlerin paylarına yatırılır ve portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esasları uygulanır.**

Kaynak: TEFAS, Akıllı Öneri Sistemi (AÖS)-Fonbul



halkyatirim



halkyatirim



HalkYatirimMenkulDeğerler



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

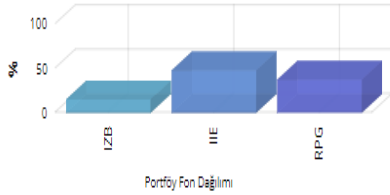


## ➤ Aylık Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

- Eylül Ayı normal fon dağılımlarında **Serbest fonlar** ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Ağustos ayı agresif dağılım getirisi **%14.41**, Dengeli dağılım getirisi **%5.87** ve Korumacı dağılım getirisi **%4.31** olarak gerçekleşmiştir.

## Fon Dağılımları

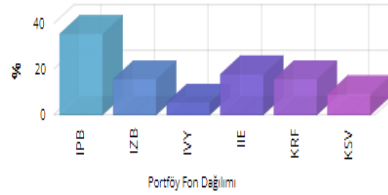
## Ağresif Dağılım



■ İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ SERBEST FON (İZB , 14.88%)  
 ■ İSTANBUL PORTFÖY ÖNDÖRDÜNCÜ SERBEST (TL) FON (IIE , 47.82%)  
 ■ Rota Portföy Altın Fonu (RPG , 37.3%)

Ağresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır. Ağustos ayı getirisi % 14.41 olarak gerçekleşmiştir.

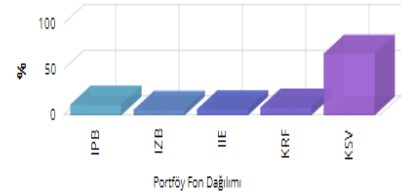
## Dengeli Dağılım



■ İstanbul Portföy Bir. Değ. Fon (IPB , 35.71%)  
 ■ İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ SERBEST FON (İZB , 15.78%)  
 ■ İSTANBUL PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ KARMA FON (İVY , 5.51%)  
 ■ İSTANBUL PORTFÖY ÖNDÖRDÜNCÜ SERBEST (TL) FON (IIE , 17.97%)  
 ■ KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (KRF , 15.83%)  
 ■ KT PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON (KSV , 9.2%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır. Ağustos ayı getirisi % 5.87 olarak gerçekleşmiştir.

## Korumacı Dağılım



■ İstanbul Portföy Bir. Değ. Fon (IPB , 11.58%)  
 ■ İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ SERBEST FON (İZB , 5.84%)  
 ■ İSTANBUL PORTFÖY ÖNDÖRDÜNCÜ SERBEST (TL) FON (IIE , 6.49%)  
 ■ KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (KRF , 8.5%)  
 ■ KT PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON (KSV , 67.58%)

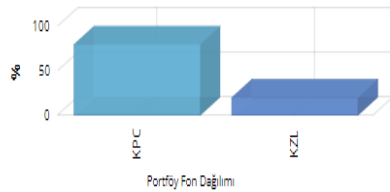
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır. Ağustos ayı getirisi % 4.31 olarak gerçekleşmiştir.

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.

- Eylül Ayı Katılım fon dağılımlarında **Katılım Hisse Senedi** fonları ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Ağustos ayı agresif dağılım getirisi **%-7.84**, Dengeli dağılım getirisi **%0.87** ve Korumacı dağılım getirisi **%4.19** olarak gerçekleşmiştir.

## Katılım Fon Dağılımları

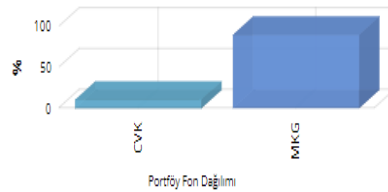
## Katılım Ağresif Dağılım



■ KT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (KPC , 79.9%)  
 ■ KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU (KZL , 20.1%)

Ağresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır. Ağustos ayı getirisi % -7.84 olarak gerçekleşmiştir.

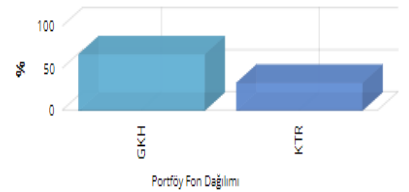
## Katılım Dengeli Dağılım



■ İNVED PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK , 10.28%)  
 ■ Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu (MKG , 89.72%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır. Ağustos ayı getirisi % 0.87 olarak gerçekleşmiştir.

## Katılım Korumacı Dağılım



■ GARANTİ PORTFÖY KATILIM SERBEST (TL) FON (GKH , 67.05%)  
 ■ KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON (KTR , 32.95%)

Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır. Ağustos ayı getirisi % 4.19 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.

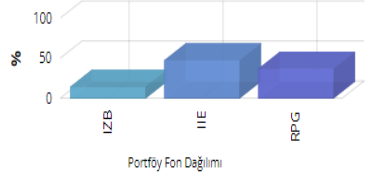


### ➤ Haftalık Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

- Haftalık normal fon dağılımlarında **Serbest** fonlar ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%5.1**, Dengeli dağılım getirisi **%2.12** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.98** olarak gerçekleşmiştir.

#### Fon Dağılımları

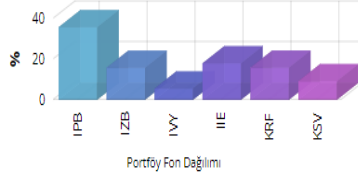
##### Agresif Dağılım



İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ SERBEST FON (İZB , 14.88%)  
İSTANBUL PORTFÖY ÖNDÖRDÜNCÜ SERBEST (IIE , 47.82%)  
Rota Portföy Altın Fonu (RPG , 37.3%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır. Son 1 haftalık getirisi % 5.1 olarak gerçekleşmiştir.

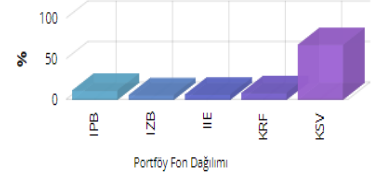
##### Dengeli Dağılım



İstanbul Portföy Bir. Değ. Fon (IPB , 35.71%)  
İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ SERBEST FON (İZB , 15.78%)  
İSTANBUL PORTFÖY BLOCKCHAIN TEKNOLOJİLERİ KARMA FON (IVY , 5.51%)  
İSTANBUL PORTFÖY ÖNDÖRDÜNCÜ SERBEST (TL) FON (IIE , 17.97%)  
KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (KRF , 15.83%)  
KT PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON (KSV , 9.2%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır. Son 1 haftalık getirisi % 2.12 olarak gerçekleşmiştir.

##### Korumacı Dağılım



İstanbul Portföy Bir. Değ. Fon (IPB , 11.59%)  
İSTANBUL PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ SERBEST FON (İZB , 5.84%)  
İSTANBUL PORTFÖY ÖNDÖRDÜNCÜ SERBEST (TL) FON (IIE , 6.49%)  
KARE PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON (KRF , 8.5%)  
KT PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST FON (KSV , 67.58%)

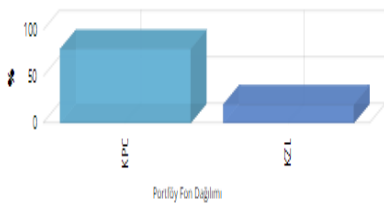
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır. Son 1 haftalık getirisi % 0.98 olarak gerçekleşmiştir.

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 **Serbest ve Hisse Senedi** fonları ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%-0.86**, Dengeli dağılım getirisi **%1.16** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.84** olarak gerçekleşmiştir.

#### Katılım Fon Dağılımları

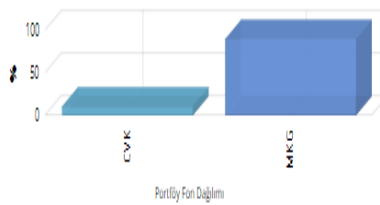
##### Katılım Agresif Dağılım



KT PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (KPC , 79.9%)  
KT PORTFÖY KIZILAYI DESTEK ALIN KATILIM FONU (KZL , 20.1%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır. Son 1 haftalık getirisi % -0.86 olarak gerçekleşmiştir.

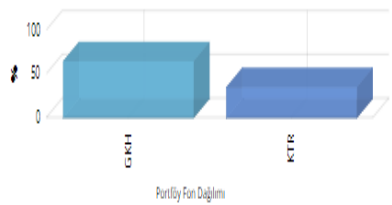
##### Katılım Dengeli Dağılım



İNVEO PORTFÖY ÇOKLU VARLIK KATILIM FONU (CVK , 10.28%)  
Mikael Portföy Altın Katılım Fonu (MKG , 89.72%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır. Son 1 haftalık getirisi % 1.16 olarak gerçekleşmiştir.

##### Katılım Korumacı Dağılım



GARANTİ PORTFÖY KATILIM SERBEST (TL) FON (GKH , 64.8%)  
KT PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM SERBEST FON (KTR , 35.2%)

Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır. Son 1 haftalık getirisi % 0.84 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 Veri Takvimi |       |              |                                                       |         |          |        |
|-----------------------|-------|--------------|-------------------------------------------------------|---------|----------|--------|
| Tarih                 | TSİ   | Ülke         | Açıklanacak Veri                                      | Dönemi  | Beklenti | Önceki |
| 2 Eylül               |       | ABD          | Hisse Senedi Piyasaları İşçi Bayramı Nedeniyle Kapalı |         |          |        |
| 2 Eylül               | 02:50 | Japonya      | Sermaye Harcamaları (Yıllık)                          | 2Ç      | -        | 6.80%  |
| 2 Eylül               | 03:30 | Japonya      | İmalat PMI (Final)                                    | Ağustos | -        | 49,5   |
| 2 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | İSO İmalat PMI                                        | Ağustos | -        | 47,2   |
| 2 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | GSYH (Çeyreklik)                                      | 2Ç      | -        | 2.40%  |
| 2 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | GSYH (Yıllık)                                         | 2Ç      | 2.80%    | 5.70%  |
| 2 Eylül               | 11:00 | Euro Bölgesi | İmalat PMI (Final)                                    | Ağustos | -        | 45,6   |
| 3 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | TÜFE (Aylık)                                          | Ağustos | 2.63%    | 3.23%  |
| 3 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | TÜFE (Yıllık)                                         | Ağustos | 52.20%   | 61.78% |
| 3 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | ÜFE (Aylık)                                           | Ağustos | -        | 1.94%  |
| 3 Eylül               | 10:00 | Türkiye      | ÜFE (Yıllık)                                          | Ağustos | -        | 41.37% |
| 3 Eylül               | 16:45 | ABD          | S&P Global İmalat PMI (Final)                         | Ağustos | -        | 48,0   |
| 3 Eylül               | 17:00 | ABD          | İnşaat Giderleri (Aylık)                              | Temmuz  | 0.20%    | -0.30% |
| 3 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM İmalat                                            | Ağustos | 47,8     | 46,8   |
| 3 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM Ödenen Fiyatlar                                   | Ağustos | -        | 52,9   |
| 3 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM Yeni Siparişler                                   | Ağustos | -        | 47,4   |
| 3 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM İstihdam                                          | Ağustos | -        | 43,4   |
| 4 Eylül               | 03:30 | Japonya      | Hizmet PMI (Final)                                    | Ağustos | -        | 54,0   |
| 4 Eylül               | 04:45 | Çin          | Hizmet PMI                                            | Ağustos | 52,3     | 52,1   |
| 4 Eylül               | 11:00 | Euro Bölgesi | Hizmet PMI (Final)                                    | Ağustos | -        | 53,3   |
| 4 Eylül               | 12:00 | Euro Bölgesi | ÜFE (Aylık)                                           | Temmuz  | -        | 0.50%  |
| 4 Eylül               | 12:00 | Euro Bölgesi | ÜFE (Yıllık)                                          | Temmuz  | -        | -3.20% |
| 4 Eylül               | 14:00 | Euro Bölgesi | ECB Üyesi Villeroy'un Konuşması                       |         |          |        |
| 4 Eylül               | 14:00 | ABD          | MBA Mortgage Başvuruları                              | 30 Ağu  | -        | 0.50%  |
| 4 Eylül               | 14:30 | Türkiye      | Reel Efektif Döviz Kuru                               | Ağustos | -        | 62,90  |
| 4 Eylül               | 15:30 | ABD          | Ticaret Dengesi (milyar USD)                          | Temmuz  | -74,3    | -73,1  |
| 4 Eylül               | 17:00 | ABD          | JOLTS Açık İş İlanları                                | Temmuz  | -        | 8184k  |
| 4 Eylül               | 17:00 | ABD          | Fabrika Siparişleri                                   | Temmuz  | -        | -3.30% |
| 4 Eylül               | 17:00 | ABD          | Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)                     | Temmuz  | -        | 9.90%  |
| 4 Eylül               | 17:00 | ABD          | Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Final)            | Temmuz  | -        | -0.20% |
| 4 Eylül               | 21:00 | ABD          | Bej Kitap                                             |         |          |        |
| 5 Eylül               | 12:00 | Euro Bölgesi | Perakende Satışlar (Aylık)                            | Temmuz  | -        | -0.30% |
| 5 Eylül               | 12:00 | Euro Bölgesi | Perakende Satışlar (Yıllık)                           | Temmuz  | -        | -0.30% |
| 5 Eylül               | 15:15 | ABD          | ADP Özel Sektör İstihdamı                             | Ağustos | 145k     | 122k   |
| 5 Eylül               | 15:30 | ABD          | Haftalık İşsizlik Başvuruları                         | 30 Ağu  | -        | -      |
| 5 Eylül               | 16:45 | ABD          | Hizmet PMI (Final)                                    | Ağustos | -        | 55,2   |
| 5 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM Hizmet                                            | Ağustos | 50,9     | 51,4   |
| 5 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM Ödenen Fiyatlar                                   | Ağustos | -        | 57     |
| 5 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM Yeni Siparişler                                   | Ağustos | -        | 52,4   |
| 5 Eylül               | 17:00 | ABD          | ISM İstihdam                                          | Ağustos | -        | 51,1   |
| 6 Eylül               | 02:30 | Japonya      | Hanehalkı Harcamaları (Yıllık)                        | Temmuz  | 1.80%    | -1.40% |
| 6 Eylül               | 08:00 | Japonya      | Öncü Endeks (Öncü)                                    | Temmuz  | -        | 109,0  |
| 6 Eylül               | 12:00 | Euro Bölgesi | GSYH (Çeyreklik, Final)                               | 2Ç      | -        | 0.30%  |
| 6 Eylül               | 12:00 | Euro Bölgesi | GSYH (Yıllık, Final)                                  | 2Ç      | -        | 0.60%  |
| 6 Eylül               | 15:30 | ABD          | Tarım Dışı İstihdam                                   | Ağustos | 155k     | 114k   |
| 6 Eylül               | 15:30 | ABD          | İşsizlik Oranı                                        | Ağustos | 4.20%    | 4.30%  |
| 6 Eylül               | 15:30 | ABD          | Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)                    | Ağustos | 0.30%    | 0.20%  |
| 6 Eylül               | 15:30 | ABD          | Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)                   | Ağustos | -        | 3.60%  |
| 6 Eylül               | 15:45 | ABD          | Fed Üyesi Williams'ın Konuşması                       | Ağustos |          |        |
| 6 Eylül               | 17:30 | Türkiye      | Nakit Bütçe Dengesi (milyar TL)                       | Ağustos | -        | -136,5 |

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma, Foreks Türkiye



halkyatirim



halkyatirim



HalkYatirimMenkulDeğerler



Halk Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

## Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

**Özlem ÜNAL**  
**Müdür**

**Semih Can ÖZER**  
Yönetmen

**Semih ÖZER**  
Uzman

**Huzeyfe KARAKUŞ**  
Uzman



[yrtدانismanligibpy@halkyatirim.com.tr](mailto:yrtدانismanligibpy@halkyatirim.com.tr)



0 (216) 285 09 00

### 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 dayanarak 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.