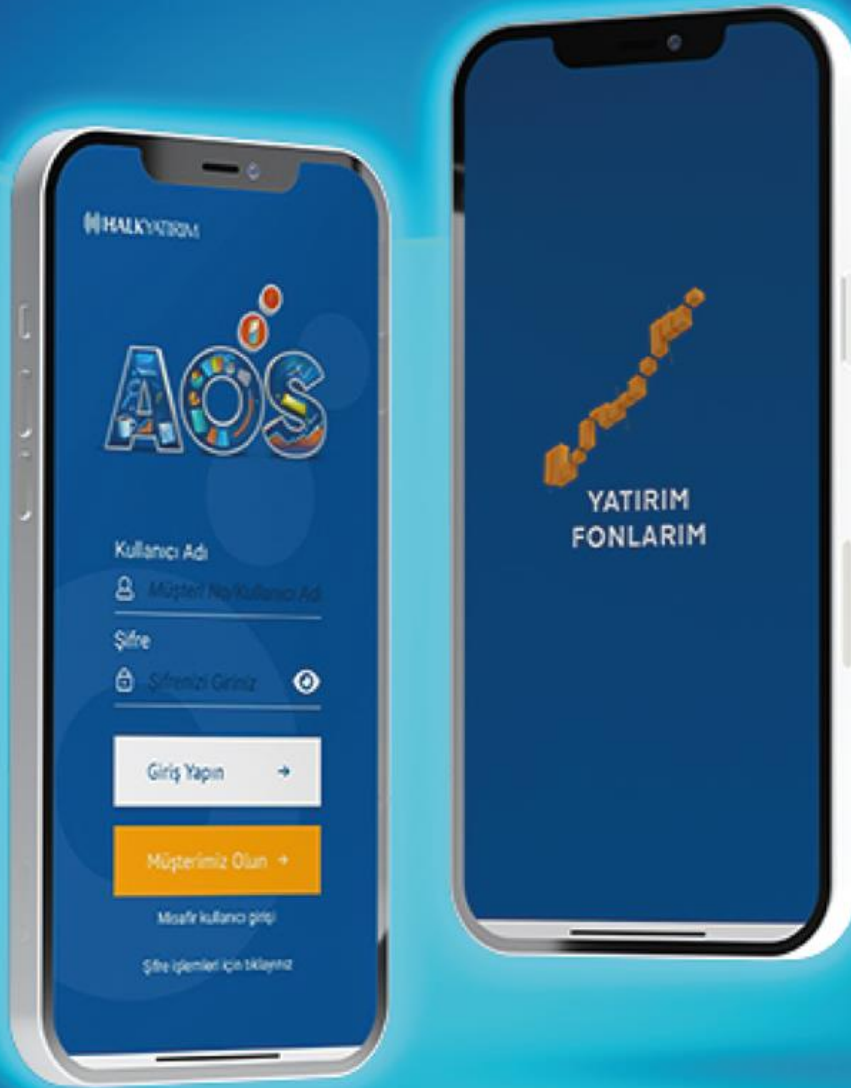


YATIRIM FONLARI HAFTALIK BÜLTENİ

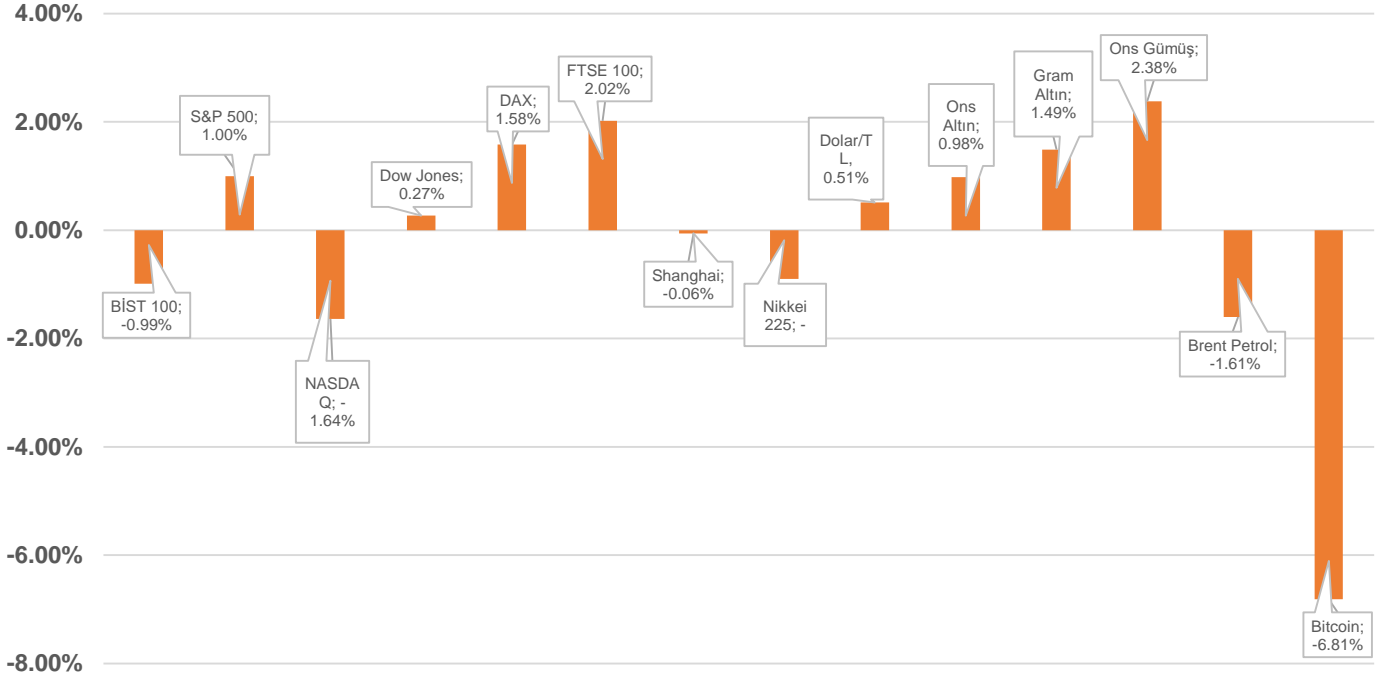


 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

➤ Geçtiğimiz hafta piyasadaki gelişmeler;

Haftalık Getiri(%)



- ✓ **ABD Merkez Bankası (Fed) 2025'in ilk toplantısında faizlerde değişikliğe gitmeyerek** Trump politikalarının etkilerini görmek için bekleme tercih etti. 2024 Eylül ayından beri 3 kez üst üste faiz indirimine giden Fed böylece indirimlere ara verdi. Fed metninden enflasyonun hedefe doğru ilerlediğine ilişkin referansı kaldırdı.
- ✓ **Avrupa Merkez Bankası (AMB) faiz oranlarını 0,25 puan düşürdü ve yüzde 2,75 olarak belirledi.** Avrupa Merkez Bankası'nın toplantısında gösterge mevduat faiz oranları beklentilere uygun bir şekilde 0,25 puan düşüşle yüzde 2,75 seviyesine indirildi. Banka refinansman faizini yüzde 2,90 ve gecelik borç verme faizini de yüzde 3,15 olarak açıkladı.
- ✓ ABD'de Fed'in para politikası patikası için yakından takip ettiği **çekirdek PCE** Aralık'ta beklentiye paralel artış gösterdi.
- ✓ Fed Başkanı Jerome Powell'in açıklamaları sonrası yükselişe geçen **altının onsu** 2 bin 817 dolara çıktı. Gram altının fiyatı da 3 bin 200 TL'yi aştı.
- ✓ Beyaz Saray, ABD Başkanı Donald Trump'ın 1 Şubat Cumartesi gününden geçerli olmak üzere Kanada ve Meksika'ya yüzde 25, Çin'e ise yüzde 10 **gümrük vergisi** uygulayacağına ilişkin açıklamalarını teyit etti.
- ✓ Uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu **Fitch**, Türkiye'nin kredi notunu BB- olarak teyit etti, görünüm durağan.
- ✓ Hazine ve Maliye Bakanlığı'nın "çok kazananın çok vergi alınması" ilkesi doğrultusunda, finansal yatırım araçlarının vergilendirilmesinde düzenleme yapılırken **yatırım fonu katılma paylarından elde edilen kazançlara uygulanan tevkifat oranı yüzde 15'e çıkarıldı.**

➤ Geçtiğimiz Hafta Yatırım Fonlarında En Yüksek Getirili Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	3.02%
FMG	QNB Finans Portföy Gümüş Serbest Fon	2.97%
TGR	Ak Portföy Turizm ve Seyahat Sektörü Değişken Fon	2.96%
AFS	Ak Portföy Sağlık Sektörü Yab. His. Sen. Fonu	2.85%
DMG	Deniz Port. Gümüş Fon Sepeti Fonu	2.85%
IJB	İş Portföy Dijital Oyun Sektörü Karma Fon	2.59%
GLG	Aktif Portföy Capital Hisse Senedi Serbest Fon	2.58%
MJG	Aktif Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	2.56%
GZY	Garanti Portföy Turizm Ve Seyahat Sektörü Değ. Fon	2.55%
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	2.47%

➤ Geçtiğimiz Hafta Yatırım Fonlarında En Düşük Getirili Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
IIE	İstanbul Portföy Ondördüncü Serbest Fon	-6.38%
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	-4.62%
DDA	Deniz Portföy Bank. Sekt. His. Sen. Ser. Fon (HSYF)	-4.47%
ENJ	Aktif Portföy Enerji Şir.His.Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-4.23%
DKR	Deniz Portföy Ondördüncü Serbest Fon	-4.03%
YTD	Yapı Kredi Port. Yab. Fon Sepeti Fonu	-3.90%
ZDZ	Ziraat Portföy Agresif Değişken Fon	-3.88%
TZD	Ziraat Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-3.71%
CPT	Rota Portföy Çip Teknolojileri Değişken Fon	-3.42%
KVT	Ak Portföy Enerji Şirk. Hisse Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-3.37%

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

➤ HAFTANIN LİDER FONUNU TANIYALIM

❖ Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu

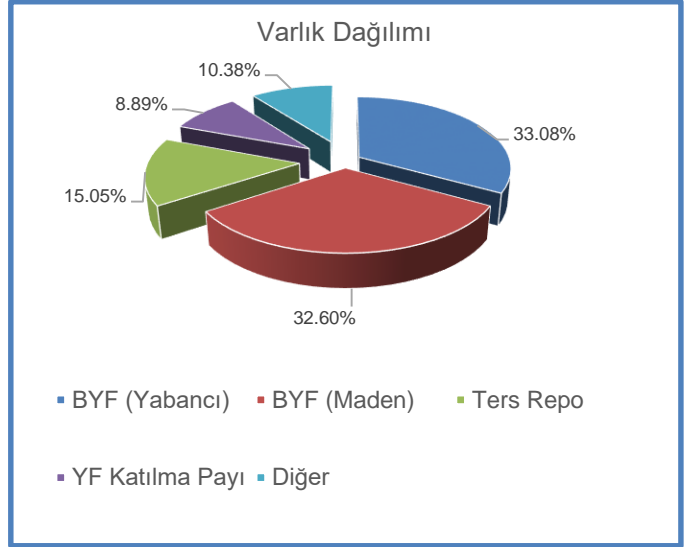
Yatırım Amacı ve Politikası

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak gümüşe dayalı yatırım fonu katılma payları ve/veya gümüş endeksini takip etmek üzere yurt içinde ve yurt dışında kurulu borsa yatırım fonu katılma paylarından oluşacaktır. Gümüşe dayalı yatırım fonları ve gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları ilgili varlık sınıfında belirledikleri bir karşılaştırma ölçütü veya endeksin getirisini takip amacıyla oluşturulmuş yatırım araçlarıdır. Fonlar farklı hukuki, finansal ve faaliyete ilişkin statülere sahip olabilmektedir. Fiziki gümüş yatırım yapan fonlar bulunduğu gibi; swap, opsiyon, forward ve futurs (vadeli işlem) gibi türev araçlara ve türev piyasalarda işlem yapan fonlar da bulunmaktadır. Fon'un borsa yatırım fonları aracılığıyla gümüşe dayalı türev araçlara yatırım yapmasına ilişkin riskler dahil olmak üzere, Fon'un yatırım stratejisinin içerdiği riskler hakkındaki detaylı açıklamalara işbu izahnamenin 3.1. no.lu maddesinde yer verilmektedir. Fon portföyünün kalan kısmıyla ise izahnamenin 2.4. numaralı maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılabilir. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

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	Garanti Portföy
Fon Kodu	GTZ
Kuruluş Tarihi	16.11.2020
Tedavüldeki Payı	569,240,945.00
Fon Aktif Değeri (TL)	2,628,337,085.42
Yatırımcı Sayısı	31,971



Fon Getirisi ve Ölçüt Getiri			
Periyot	Fon Net Getiri (%)	Ölçüt Getiri (%)	Mevduat Eşleniği
Son 1 Ay	8.44	9.79	109.53
Son 3 Ay	-2.40	-0.67	-
Son 6 Ay	22.10	21.13	47.79
Son 1 Yıl	58.02	62.12	61.07

İlgili fona ulaşmak için [tıklayınız](#).

➤ Geçen haftanın kazandıran fon grubu **Kıymetli Madenler ve Emtia Fonları** oldu.

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
GTZ	Garanti Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	3.02%
MJG	Aktif Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu	3.02%
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	2.47%
IOG	İş Portföy Gümüş Serbest Fon	2.29%
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	2.24%

➤ Geçen haftanın kaybeden fon grubu **Hisse Senedi Fonları** oldu.

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri
DDA	Deniz Portföy Bank. Sekt. His. Sen. Ser. Fon (HSYF)	-4.47%
ENJ	Aktif Portföy Enerji Şir.His.Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-4.23%
TZD	Ziraat Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-3.71%
KVT	Ak Portföy Enerji Şirk. Hisse Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-3.37%
GMR	Inveo Portföy İki. His. Sen. Fonu (HSYF)	-3.21%

Haftalık Fon Piyasası Para Giriş Çıkış

Ad	Aktif Büyüklük 03.02.2025	Aktif Büyüklük 27.01.2025	Para Girişi	Para Çıkışı	Net Büyüme (TL)
Yatırım Fonları	5.111.565.941.918,23	5.033.070.866.093,71	189.386.918.070,80	-135.308.633.501,62	54.078.284.569,18
Borsa Yatırım Fonları	98.753.498.193,56	96.284.076.228,90	1.960.228.862,62	-493.322.574,76	1.466.906.287,86
Karma ve Değişken Fon	66.811.187.651,83	65.648.734.173,74	2.106.872.422,19	-710.739.597,34	1.396.132.824,84
Borçlanma Araçları Fonları	217.699.747.724,89	172.151.441.413,38	46.501.753.497,55	-2.707.863.954,77	43.793.889.542,78
Fon Sepeti Fonları	66.333.828.156,68	66.871.740.461,79	233.526.408,93	-743.840.478,14	-510.314.069,21
Hisse Senedi Fonları	161.529.309.027,58	166.185.359.694,54	622.843.415,37	-3.247.110.843,98	-2.624.267.428,60
Katılım Fonları	175.009.532.218,29	175.333.681.030,16	4.003.831.681,75	-6.030.444.601,78	-2.026.612.920,03
Kıymetli Madenler Fonları	77.596.412.189,35	76.812.621.113,19	186.068.318,22	-683.987.443,38	-497.919.125,15
Para Piyasası Fonları	1.546.103.647.394,53	1.482.345.418.437,04	85.930.672.515,52	-36.488.831.862,27	49.441.840.653,25
Serbest Fonlar	2.297.723.994.279,57	2.328.819.035.620,65	45.354.581.771,89	-83.091.438.647,15	-37.736.856.875,26
Gayrimenkul Yatırım Fonları	152.503.597.623,30	152.151.395.337,87	408.983.305,92	-95.357.458,47	313.625.847,45
Girişim Sermayesi Yatırım Fonları	251.501.187.458,65	250.467.362.582,45	2.077.555.870,84	-1.015.696.039,58	1.061.859.831,26

Yatırımcı Sayısı En Çok Artan Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Değişim
FSK	QNB PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	1,148
BGP	AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI (TL) FONU	1,029
DLY	DENİZ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	835
NVB	NEO PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FON	600
PRD	PİRAMİT PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	587

Yatırımcı Sayısı En Çok Azalan Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Değişim
TTA	İŞ PORTFÖY ALTIN FONU	-454
YAS	YAPI KREDİ PORTFÖY KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-422
IHK	İŞ PORTFÖY İŞTE KADIN HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-295
AFT	AK PORTFÖY YENİ TEKNOLOJİLER YABANCI HİSSE SENEDİ FONU	-194
TTE	İŞ PORTFÖY BIST TEKNOLOJİ AĞIRLIK SINIRLAMALI ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-191

Para Girişi Olan Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Net Büyüme
BGP	AK PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI (TL) FONU	8,906,419,885
DLY	DENİZ PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	7,083,840,387
FSK	QNB PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	6,043,062,168
PPI	YAPI KREDİ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ PARA PİYASASI (TL) FONU	5,746,954,836
DBB	DENİZ PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	3,826,809,187

Para Çıkışı Olan Fonlar

Fon Kodu	Fon Adı	Net Büyüme
DCB	DENİZ PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	-19,683,785,606
KSV	KUVEYT TÜRK PORTFÖY KISA VADELİ KATILIM SERBEST (TL) FON	-3,611,182,614
KLU	KUVEYT TÜRK PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	-2,736,632,990
ONS	İŞ PORTFÖY ONİKİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON	-1,347,707,114
DOV	DENİZ PORTFÖY ONÜÇÜNCÜ SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-877,609,178

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 **%1.67 düşerken** Katılım 50 endeksi ise **%0.43 düşmüştür.**

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

Son Fiyat (TL)	Günlük Getiri (%)	Pay (Adet)	Fon Toplam Değer (TL)	Kategorisi
3,856677	%0,0283	32.275.652	124.476.748,89	Hisse Senedi Fonu
Son Bir Yıllık Kategori Derecesi		Yatırımcı Sayısı (Kişi)	Pazar Payı	
77 / 152		1.431	%0,07	

Son 1 Ay Getirisi
%1,478869

Son 3 Ay Getirisi
%12,471927

Son 6 Ay Getirisi
%-0,881578

Son 1 Yıl Getirisi
%22,884141

Karşılaştırmalı Fon Getirileri (%)

Kod	Fonlar	Fiyat	Günlük (%)	Haftalık (%)	Aylık (%)	3 Aylık (%)	6 Aylık (%)	Yıllık (%)	Risk Değeri	
KSR	Kuveyt Türk Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu	3,254116	0,6541	1,7262	4,0852	10,0283	9,9749	4,0852	30,3596	4
GKV	Garanti Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	5,115969	-0,0293	-0,1023	3,1501	12,3965	-0,0751	3,1501	25,5724	6
IVF	İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi(TL)Fonu(HSYF)	3,856677	0,0283	-1,6699	2,3735	12,6560	-2,4735	2,3735	24,9003	6
KHJ	Atlas Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	0,861444	0,2998	-0,9888	2,2861	12,5556	-10,8398	2,2861		5
KPC	Kuveyt Türk Portföy Kat.His.Senedi (TL) Fonu (HSYF)	12,593017	-0,3824	-1,4047	1,0977	15,7567	2,1814	1,0977	33,1382	6
YHK	Yapı Kredi Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1,074247	-0,1987	-1,1144	0,7871	11,2534	-3,4103	0,7871		6
KPU	Kuveyt Türk Portföy İki.Kat.His.Sen. (TL)Fonu(HSYF)	2,650347	-0,2054	-1,3584	0,5044	15,4706	3,6125	0,5044	26,2433	6
RBH	Albaraka Portföy Katılım His. Sen. Fonu	19,471302	-0,5117	-1,6455	0,3882	14,0133	0,7470	0,3882	23,2258	5
MPS	Aktif Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	16,090015	-0,4160	-1,6074	0,0971	11,5401	-3,4831	0,0971	21,6476	6
HKH	Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	6,225633	0,1372	-0,4204	-0,1823	7,9795	-5,7398	-0,1823	17,0771	5
ZPE	Ziraat Portföy Katılım His. Sen. Fonu (HSYF)	22,306805	-0,4132	-1,2002	-0,3839	13,3485	-0,9869	-0,3839	20,6405	6
KPA	Kuveyt Türk Portföy Kar Payı Öd.Kt.His.Sen.F. (HSYF)	1,059756	0,1451	-0,6736	-0,4469	10,9193		-0,4469		6
OHK	Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1,780507	-0,4124	-0,7049	-0,9922	4,9960	-9,4015	-0,9922	6,1203	6
DKH	Deniz Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	2,349141	-0,1247	-0,9713	-1,4885	13,1583	0,3686	-1,4885	32,2975	5
KST	Allbatros Portföy Katılım His. Sen.(TL) Fonu(HSYF)	1,405960	-0,6755	-1,5044	-1,8162	12,7472	-4,7197	-1,8162	17,4320	6
KHC	Pardus Portföy Katılım Hisse Sen. (TL) Fonu (HSYF)	1,307755	-0,0954	-2,5135	-1,9364	15,5946	1,5500	-1,9364		6
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	8,862461	-0,7330	-1,6615	-3,1261	9,2539	-1,5648	-3,1261	21,4319	6
KTI	Azımut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1,301433	0,3039	-1,2146	-4,1491	12,4258	3,4493	-4,1491	30,9741	6
MKA	Marmara Capital Portföy Kat.His.Sen.(TL)Fonu (HSYF)	0,978887	-0,6212	-2,9936						6

- **IVF fonu son 1 yılda %24.90 getiri sağlayarak Katılım 50 endeksine (%8.22) göre %16.68 pozitif ayrışmıştır.**

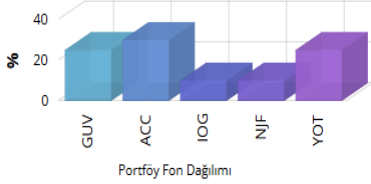
- **Fonun stopaj avantajı sürmektedir. Fon toplam değerinin en az %80'i BIST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelere uygunluğu onaylanmış endekslerde yer alan şirketlerin paylarına yatırılır ve portföy yönetiminde katılım prensiplerine uygunluk esasları uygulanır.**

➤ Aylık Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

- Ocak ayı normal fon dağılımlarında agresif dağılım getirisi **%-1.82**, Dengeli dağılım getirisi **%1.49** ve Korumacı dağılım getirisi **%4.80** olarak gerçekleşmiştir. Şubat dağılımını tabloda görebilirsiniz.

Fon Dağılımları

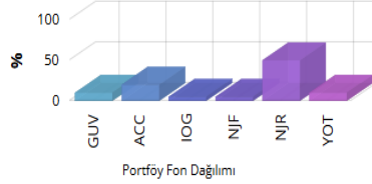
Agresif Dağılım



■ GARANTİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GUV , 25%)
■ İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN) (ACC , 30%)
■ İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON (IOG , 10%)
■ Nurol Portföy Altın Fonu (NJF , 10%)
■ Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu (YOT , 25%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır. Ocak ayı getirisi **% -1.82** olarak gerçekleşmiştir.

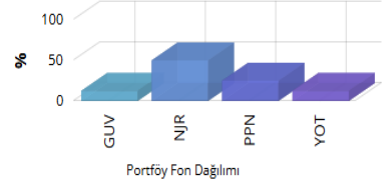
Dengeli Dağılım



■ GARANTİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GUV , 10%)
■ İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN) (ACC , 20%)
■ İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON (IOG , 5%)
■ Nurol Portföy Altın Fonu (NJF , 5%)
■ Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 50%)
■ Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu (YOT , 10%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır. Ocak ayı getirisi **% 1.49** olarak gerçekleşmiştir.

Korumacı Dağılım



■ GARANTİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GUV , 12.5%)
■ Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 50%)
■ Nurol Portföy Para Piyasası Fon (PPN , 25%)
■ Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu (YOT , 12.5%)

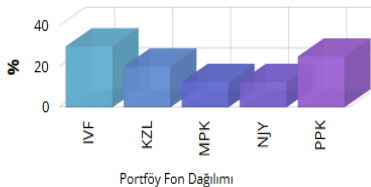
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır. Ocak ayı getirisi **% 4.8** olarak gerçekleşmiştir.

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.

- Ocak ayı katılım fon dağılımlarında agresif dağılım getirisi **%2.76**, Dengeli dağılım getirisi **%3.54** ve Korumacı dağılım getirisi **%4.31** olarak gerçekleşmiştir. Şubat dağılımını tabloda görebilirsiniz.

Katılım Fon Dağılımları

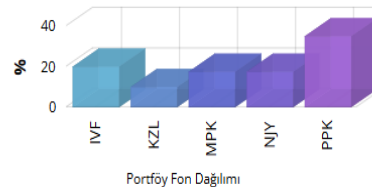
Katılım Agresif Dağılım



■ İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (IVF , 30%)
■ KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU (KZL , 20%)
■ Mükafat Portföy Kira Sert. Katılım Fonu (MPK , 12.5%)
■ Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY , 12.5%)
■ QNB FİNANS PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (PPK , 25%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır. Ocak ayı getirisi **% 2.76** olarak gerçekleşmiştir.

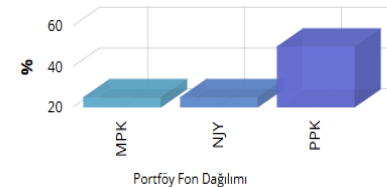
Katılım Dengeli Dağılım



■ İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (IVF , 20%)
■ KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU (KZL , 10%)
■ Mükafat Portföy Kira Sert. Katılım Fonu (MPK , 17.5%)
■ Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY , 17.5%)
■ QNB FİNANS PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (PPK , 35%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır. Ocak ayı getirisi **% 3.54** olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Korumacı Dağılım



■ Mükafat Portföy Kira Sert. Katılım Fonu (MPK , 25%)
■ Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY , 25%)
■ QNB FİNANS PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (PPK , 50%)

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

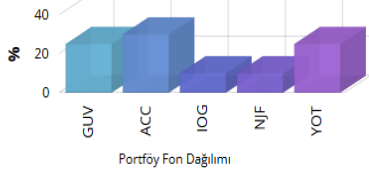
Fon dağılımlarını oluşturmak için kullandığımız modellerimizin tümünde "Öneri Yöntemi" olarak Markowitz MVO kullanılırken, Amaç Fonksiyonu ve Getiri Modeli bileşenleri agresif, dengeli ve korumacı modeller özelinde farklılık göstermektedir.

➤ Haftalık Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

- Haftalık normal fon dağılımlarında **Borçlanma Araçları Fonları** ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%-2.87**, Dengeli dağılım getirisi **%-0.61** ve Korumacı dağılım getirisi **%1.17** olarak gerçekleşmiştir.

Fon Dağılımları

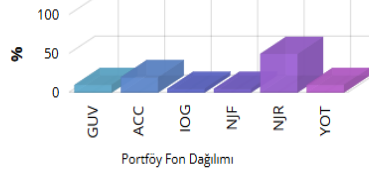
Agresif Dağılım



- GARANTİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GUV , 25%)
- İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN) (ACC , 30%)
- İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON (IOG , 10%)
- Nurol Portföy Altın Fonu (NJF , 10%)
- Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu (YOT , 25%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi % -2.87 olarak gerçekleşmiştir.

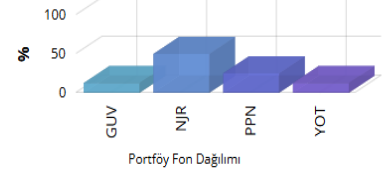
Dengeli Dağılım



- GARANTİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GUV , 10%)
- İSTANBUL PORTFÖY DÖRDÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN) (ACC , 20%)
- İŞ PORTFÖY GÜMÜŞ SERBEST FON (IOG , 5%)
- Nurol Portföy Altın Fonu (NJF , 5%)
- Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 50%)
- Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu (YOT , 10%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi % -0.61 olarak gerçekleşmiştir.

Korumacı Dağılım



- GARANTİ PORTFÖY UZUN VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (GUV , 12.5%)
- Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu (NJR , 50%)
- Nurol Portföy Para Piyasası Fon (PPN , 25%)
- Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu (YOT , 12.5%)

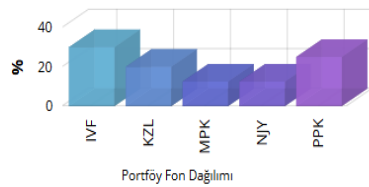
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi % 1.17 olarak gerçekleşmiştir.

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 ve Para Piyasası** ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%-0.32**, Dengeli dağılım getirisi **%0.36** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.85** olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Fon Dağılımları

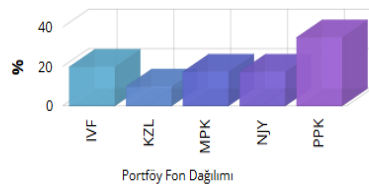
Katılım Agresif Dağılım



- İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (IVF , 30%)
- KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU (KZL , 20%)
- Mükafat Portföy Kira Sert. Katılım Fonu (MPK , 12.5%)
- Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY , 12.5%)
- QNB FİNANS PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (PPK , 25%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi % -0.32 olarak gerçekleşmiştir.

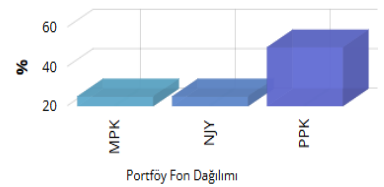
Katılım Dengeli Dağılım



- İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (IVF , 20%)
- KT PORTFÖY KIZILAY'A DESTEK ALTIN KATILIM FONU (KZL , 10%)
- Mükafat Portföy Kira Sert. Katılım Fonu (MPK , 17.5%)
- Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY , 17.5%)
- QNB FİNANS PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (PPK , 35%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi % 0.36 olarak gerçekleşmiştir.

Katılım Korumacı Dağılım



- Mükafat Portföy Kira Sert. Katılım Fonu (MPK , 25%)
- Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu (NJY , 25%)
- QNB FİNANS PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU (PPK , 50%)

Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi % 0.85 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	TSl	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
3 Şubat	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI (Final)	Ocak	-	48.8
3 Şubat	04:45	Çin	Caixin İmalat PMI	Ocak	50.6	50.5
3 Şubat	10:00	Türkiye	İmalat PMI	Ocak	-	49.1
3 Şubat	10:00	Türkiye	TÜFE (Aylık)	Ocak	4.33%	1.03%
3 Şubat	10:00	Türkiye	TÜFE (Yıllık)	Ocak	41.16%	44.38%
3 Şubat	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ocak	41.5%	45.34%
3 Şubat	10:00	Türkiye	ÜFE (Aylık)	Ocak	-	0.4%
3 Şubat	10:00	Türkiye	ÜFE (Yıllık)	Ocak	-	28.52%
3 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	İmalat PMI (Final)	Ocak	46.1	46.1
3 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Aylık, Öncü)	Ocak	-0.4%	0.40%
3 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	TÜFE (Yıllık, Öncü)	Ocak	2.40%	2.40%
3 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	Çekirdek TÜFE (Yıllık, Öncü)	Ocak	2.60%	2.70%
3 Şubat	17:45	ABD	S&P İmalat PMI (Final)	Ocak	50.1	50.1
3 Şubat	18:00	ABD	İnşaat Harcamaları	Aralık	0.20%	0.00%
3 Şubat	18:00	ABD	ISM İmalat	Ocak	49.3	49.2
3 Şubat	18:00	ABD	ISM Yeni Siparişler	Ocak	-	52.1
3 Şubat	18:00	ABD	ISM İstihdam	Ocak	-	45.4
3 Şubat	18:00	ABD	ISM Ödenen Fiyatlar	Ocak	-	52.5
3 Şubat	20:30	ABD	Fed Üyesi Bostic'in Konuşması	-	-	-
4 Şubat	16:30	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Villero'y'un Konuşması	-	-	-
4 Şubat	18:00	ABD	JOLTS Açık İş Pozisyonları	Aralık	-	8,1 mn
4 Şubat	18:00	ABD	Fabrika Siparişleri	Aralık	0.5%	-0.4%
4 Şubat	18:00	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık, Final)	Aralık	-	-2,2%
4 Şubat	18:00	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri (Aylık, Final)	Aralık	-	0.30%
4 Şubat	22:00	ABD	Fed Üyesi Daly'nin Konuşması	-	-	-
5 Şubat	02:30	Japonya	Toplam Çalışan Maaşları (Yıllık Değişim)	Aralık	3.80%	3.00%
5 Şubat	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI (Final)	Ocak	-	52.7
5 Şubat	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	Ocak	52.4	52.2
5 Şubat	12:00	Euro Bölgesi	Hizmet PMI (Final)	Ocak	51.4	51.4
5 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Aylık)	Aralık	-	1.6%
5 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	ÜFE (Yıllık)	Aralık	0.0%	-1,2%
5 Şubat	15:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	31 Ocak	-	-2%
5 Şubat	16:15	ABD	ADP Özel Sektör İstihdamı Değişimi	Ocak	153k	122k
5 Şubat	16:30	ABD	Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Aralık	-80,4	-78,2
5 Şubat	17:45	ABD	S&P Hizmet PMI (Final)	Ocak	-	52.8
5 Şubat	18:00	ABD	ISM Hizmet PMI	Ocak	54.5	54
5 Şubat	18:00	ABD	ISM Hizmet PMI - Yeni Siparişler	Ocak	-	54.4
5 Şubat	18:00	ABD	ISM Hizmet PMI - İstihdam	Ocak	-	51.3
5 Şubat	18:00	ABD	ISM Hizmet PMI - Ödenen Fiyatlar	Ocak	-	64.4
5 Şubat	23:00	ABD	Fed Üyesi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
6 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Aralık	0%	0.10%
6 Şubat	13:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Aralık	1.9%	1.20%
6 Şubat	16:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	1 Şubat	-	207k
6 Şubat	16:30	ABD	Devam Eden Başvurular	25 Ocak	-	1,86 mn
6 Şubat	19:15	Euro Bölgesi	AMB Yetkilisi Nagel'in Konuşması	-	-	-
6 Şubat	22:30	ABD	Fed Üyesi Waller'in Konuşması	-	-	-
7 Şubat	02:30	Japonya	Hane Halkı Harcamaları (Yıllık Değişim)	Aralık	0.30%	-0,4%
7 Şubat	08:00	Japonya	Öncü Endeks (Öncü)	Aralık	108.2	107.5
7 Şubat	16:30	ABD	Tarım Dışı İstihdam	Ocak	150k	256k
7 Şubat	16:30	ABD	İşsizlik Oranı	Ocak	4.1%	4.1%
7 Şubat	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Aylık)	Ocak	0.3%	0.3%
7 Şubat	16:30	ABD	Ortalama Saatlik Kazançlar (Yıllık)	Ocak	3.80%	3.9%
7 Şubat	16:30	ABD	Michigan Tüketici Hissiyatı (Öncü)	Şubat	-	71.1
7 Şubat	16:30	ABD	Michigan Mevcut Koşullar (Öncü)	Şubat	-	74
7 Şubat	16:30	ABD	Michigan Beklentiler (Öncü)	Şubat	-	69.3
7 Şubat	16:30	ABD	Michigan 1 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Şubat	-	3.3%
7 Şubat	16:30	ABD	Michigan 5-10 Yıllık Enflasyon Beklentisi (Öncü)	Şubat	-	3.2%
7 Şubat	16:30	ABD	Toptan Satış Envanterleri (Aylık, Final)	Aralık	-	-0,5%
7 Şubat	17:25	ABD	Fed Üyesi Bowman'ın Konuşması	-	-	-
7 Şubat	17:30	Türkiye	Hazine Nakit Dengesi (milyar TL)	Ocak	-	-323,9

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



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 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.