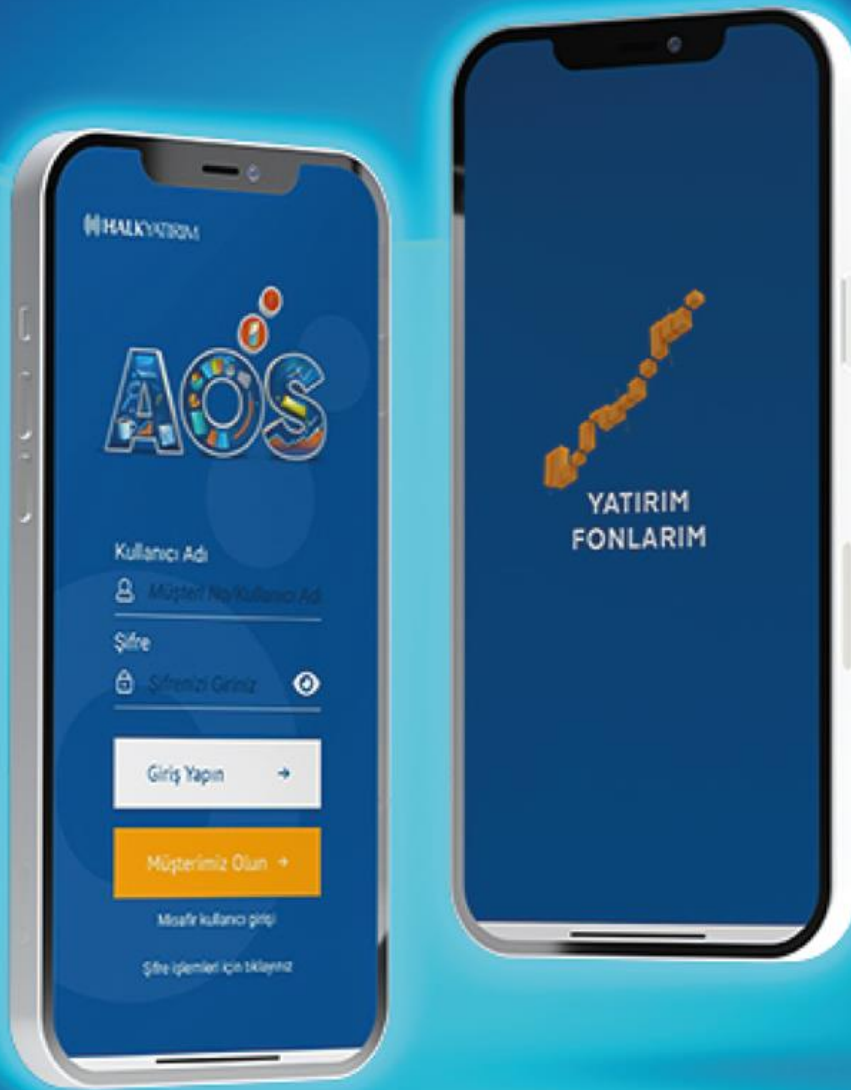


YATIRIM FONLARI HAFTALIK BÜLTENİ



 **HALKYATIRIM**

halkyatirim.com.tr | 444 42 55

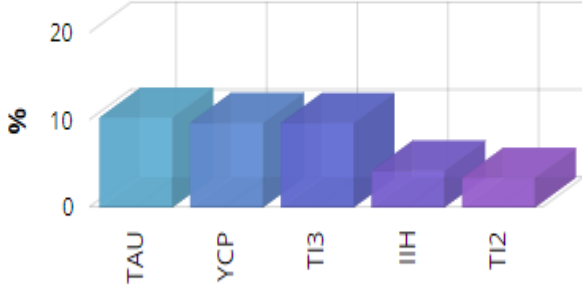
➤ Geçtiğimiz hafta piyasadaki gelişmeler;

- BIST100, Endekste rekor kapanışı almaya devam ettiğimiz bir haftayı daha geride bırakmış durumdayız. 3145 seviyesinden başladığımız haftada birkaç kez denense de geçmekte zorlandığımız 3200'ü haftanın son işlem günü test ettik ve üzerinde 3222 ile kapanış aldık. Haftalık getiri burada **%2.44** olarak gerçekleşirken, bankacılık endeksi **%11.27**, Ulaştırma endeksi **%3.13**, Sınai endeksi **%0.75** kazançla haftayı tamamladı.
- USD/TRY, Dolar/TL'de 18 üzerindeki hareket bu hafta da sürdü. 18.19 başlanan hafta yatay bir performans ile 18.20'den sonlandı. Haftalık performansı **%0.20** oldu.
- Ons Altın, Ons altında geçtiğimiz haftanın en önemli gündem maddesi ABD'den gelecek tarım dışı istihdam verisiydi. Veri gelene kadar 1700 altını test etmiş olan altın, beklentinin üzerinde gelen tarım dışı istihdama rağmen işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançların beklenenden kötü gelmesi ile 1700 üzerinde tutunma gerçekleştirdi. 1737'den başlamış olduğu haftayı 1712'den kapattı. Haftalık kayıp ise **%1.48** oldu.
- Gram Altın, 1014'ten başladığı haftada uzun bir aradan sonra 1000'in altını test ederken ons altının 1700 üzerine çıkmasıyla 1000 seviyesi üzerinde kapanış gerçekleştirdi. Burada haftalık kayıp ise **%1.26** oldu.
- Ons Gümüş, Altındaki sert kayıplar gümüşü de etkilerken. 18.90 ile işleme başladığı haftayı 18.05'ten noktaladı. Haftalık kaybı ise **%4.49** oldu.
- Brent Petrol, 100 doların altına gerileme ve ardından 200 günlük ortalamasının altında bir kapanış satışları tetikledi. 98.87'den başlayan haftayı 92.95'ten tamamladı. Burada haftalık kayıp **%5.95** oldu.
- Dolar endeksi, Tarım dışı istihdam verisi öncesi 109 üzerinde 110'a yaklaşarak güçlü hareket ederken işsizlik ve ortalama saatlik kazançlar verisinin beklentiyi karşılamaması sebebiyle çıkmış olduğu bu seviyeden geri çekilme yaşadı, ancak Avrupa'ya doğal gaz akışının kesilmesine ilişkin haber akışlarının ardından 109 üzerine tekrar attı. 108.88'den başladığı haftayı 109.60'dan tamamladı. Haftalık performansı **%0.71** oldu.
- ABD 10 yıllık tahvil faizi, Trend desteği 3 üzerinde başladığı haftada 3.30 fibo seviyelerinde dirençle karşılaşırken, haftayı 3.19'dan kapattı. Haftalık kazanç **%5.68**.
- Yurtdışı piyasalarda ise Amerika tarafında satıcılı bir haftayı geride bıraktık. S&P500 **%3.29**, Nasdaq **%4.21**, Dow Jones **%2.99** kayıpla haftayı tamamladı.

➤ Geçen hafta piyasada açıklanan veriler?

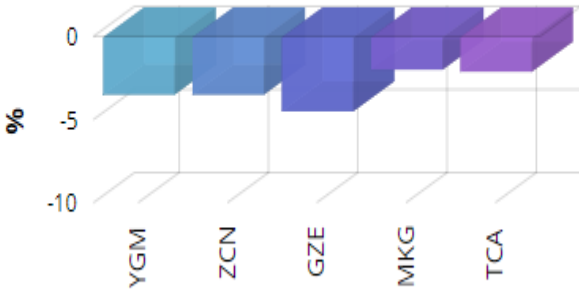
- Türkiye ekonomisi, yılın ikinci çeyreğinde, beklentilere paralel olarak **%7,6** büyüdü. Ekonomistler %7,5 büyüme bekliyordu. Yıllık bazda hane halkı tüketimi %22,5, kamu harcamaları %2,3 ve yatırımlar %4,7 arttı.
- Euro Bölgesi'nde Ağustos ayı enflasyonu yıllık **%9,1** olarak rekor tazeledi. Ekonomistlerin medyan tahmini %9'du. Çekirdek enflasyon da %4'ten %4,3'e yükselerek rekor tazeledi. Beklenti %4,1'di.
- ABD'de tarım dışı istihdam verisi Ağustos'ta **315 bin** arttı, işsizlik oranı **%3,7**'ye yükseldi. Ekonomistlerin beklentisi verinin 300 bin civarında gelmesi yönündeydi. İş gücüne katılım Ağustos ayında %62.1 seviyesinden %62.4 seviyesine yükseldi. Ortalama saatlik kazanç %0,3 arttı.
- Almanya'da Temmuz'da %7,5 olan yıllık enflasyon, Rusya-Ukrayna savaşı sonucu artan enerji ve gıda fiyatlarındaki son yükselişle Ağustos'ta yeniden **%7,9**'a çıkarak 1974'ten bu yana görülen en yüksek seviyeye ulaştı.
- ABD'de tüketici güveni Ağustos'ta geçen aya kıyasla 7,9 puan artarak **103,2**'ye çıktı. Bu dönemde beklenenden fazla yükseliş gösteren tüketici güvenininin 97,9 değerini alması tahmin ediliyordu.
- ABD'de JOLTS açık iş sayısı, Temmuz'da **11 milyon 239 bine** çıkarak piyasa beklentilerinin aksine yükseliş gösterdi. Bu verinin 10 milyon 475 bin seviyesinde gerçekleşmesi öngörülüyordu.
- ABD'de özel sektör istihdamı Ağustos'ta **132 bin** arttı. Ekonomistlerin beklentisi istihdamın 300 bin artması yönündeydi.
- Euro Bölgesi'nde imalat PMI Endeksi artan enerji maliyetleri ve azalan taleple Ağustos'ta 49,8'den **49,6**'ya geriledi.
- ABD'de işsizlik maaşı başvuruları geçen hafta **232 bine** geriledi. Başvurular böylece 3. haftada da düşüş trendini sürdürdü. Başvurular böylece 2 ayın en düşük seviyesine geriledi.
- ABD'de ISM imalat endeksi Ağustos'ta bir önceki aya kıyasla değişim göstermeyerek **52,8** oldu. Ekonomistlerin beklentisi 51.9'du.

Haftalık Getiri (%)



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

Haftalık Getiri (%)



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

• En Çok Kazandıran 5 Fon:

İş Portföy BIST Banka
End.His.Sn. (TL) Fonu
(HSYF)
(TAU): %10.33

Yapı Kredi Portf. Bank.
Sekt. His. Sen. Serbest
Fon
(YCP): %9.72

İş Portföy İş
Bank.İşt.End.His.Sn. (TL)
Fonu (HSYF)
(TI3): %9.70

Garanti Portföy BIST100
Dışı Şir.His.Sen. (TL)
Fonu
(GOH): %6.06

Ziraat Port. BIST30 Dışı
Yıl. Paz. Şirk. HSYF
(ZJV): %5.29

• En Çok Kaybettiren 5 Fon:

İş Portföy Gümüş Serbest
Fon
(IOG): -%7.91

İş Portföy Yarı İletken
Teknolojileri Değişken Fon
(IJC): -%5.85

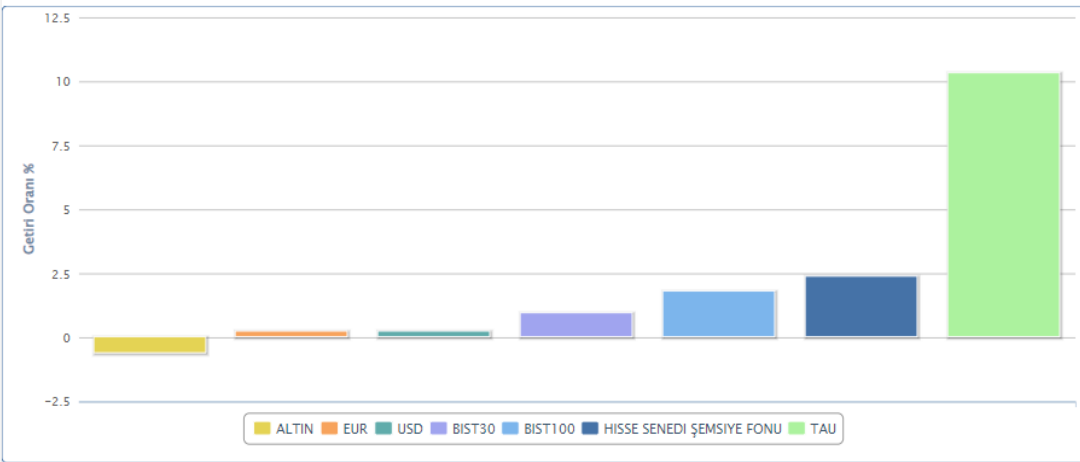
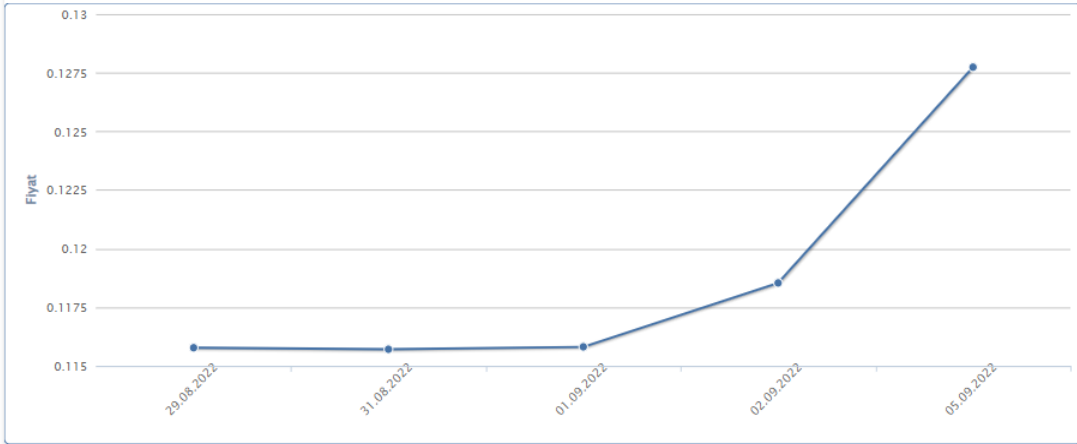
Ak Portföy Petrol Yab.
BYF Fon Sepeti Fonu
(AES): -%5.79

Yapı Kredi Port. Yab. Tek.
Sek. His. Sen. Fonu
(YAY): -%5.59

İş Portföy Emtia Yab. BYF
Fon Sepeti Fonu
(TGE): -%5.57

İlk sırada yer alan **İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) (TAU)** bu hafta **%10.33** getiri sağlamıştır.

Haftanın Yıldızı: TAU -İş Portföy BIST Banka Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)



TAU - Getiriler %

Günlük	7,76
Hafta Başı	7,76
Ay Başı	10,40
Yıl Başı	119,97
Son 1 Hafta	10,33
Son 1 Ay	52,43
Son 6 Ay	117,77
Son 1 Yıl	160,68

TAU Fon Fiyat Grafiği - 05/09/2022



➤ Kategorisinin En Yüksek Getirili İlk 3 Fonu

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
Hisse Senedi Fonları		
TAU	İş Portföy BIST Banka End.His.Sn. (TL) Fonu (HSYF)	10.33
YCP	Yapı Kredi Portf. Bank. Sekt. His. Sen. Serbest Fon	9.72
TI3	İş Portföy İş Bank.İst.End.His.Sn. (TL) Fonu (HSYF)	9.70
Borçlanma Aracı Fonları		
YOT	Yapı Kredi Port. Orta Vad. Borç. Araç. Fonu	0.76
NJR	Nurol Portföy Birinci Borçlanma Araçları Fonu	0.50
GA1	Garanti Portföy Borç. Araç. Fonu	0.48
Para Piyasası Fonları		
ZNG	Ziraat Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	0.42
ZBJ	Ziraat Port. Başak Para Piyasası (TL) Fonu	0.42
PPN	Nurol Portföy Para Piyasası Fonu	0.42
Kısa Vadeli Borçlanma Aracı Fonları		
IST	İstanbul Portföy Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	0.40
HKV	Ziraat Port. Halkbank Kısa Vad.Borç.Araç. (TL) Fonu	0.38
Kıymetli Madenler ve Emtia Fonları		
TTA	İş Portföy Altın Fonu	-1.89
MKG	Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu	-1.94
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	-2.01
Katılım Fonları		
NJY	Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu	0.94
KTM	KT Portföy Bir. Katılım Fonu	0.86
GPF	Garanti Portföy Birinci Katılım Fonu	0.50
Katılım Hisse Senedi Fonları		
GKV	Garanti Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	3.09
ZPE	Ziraat Portföy Katılım His. Sen. Fonu (HSYF)	2.46
IVF	İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	1.62
Döviz Fonları		
KTT	KT Portföy Dördüncü Katılım Serbest (Döviz) Fon	0.30
MJL	Mükafat Portföy Aktif Serbest (Döviz-Avro) Fon	0.26
IUF	İş Portföy Yedinci Serbest (Döviz-Avro) Fon	0.25
Yabancı Hisse Senedi Fonları		
Robo Fonlar		
IBB	İş Portföy Üç. Değ. Fon	1.22
TI7	İş Portföy İki. Değ. Fon	1.06
TI4	İş Portföy Bir. Değ. Fon	0.39
Değişken Fonlar		
IPB	İstanbul Portföy Bir. Değ. Fon	2.92
ZDZ	Ziraat Portföy Agresif Değişken Fon	2.70
TGA	Garanti Portföy Agresif Değ. Fon	2.68
Fon Sepeti Fonları		
IZB	İstanbul Portföy Birinci Fon Sepeti Serbest Fon	3.53
ZPC	Ziraat Portföy Fon Sepeti Fonu	0.96
IPG	İş Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu	0.64
Serbest ve Karma Fonlar		
YUB	Yapı Kredi Port. Karaköy His.Sen. Srbst Fon (HSYF)	2.35
IJT	İş Portföy Tarım Serbest Fon	1.98
IMF	İstanbul Portföy Maestro Serbest Fon	1.48

➤ Kategorisinin En Düşük Getirili İlk 3 Fonu

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
Hisse Senedi Fonları		
ALC	Ak Portföy BIST Temettü 25 End.His.Sen. Fonu (HSYF)	-1.03
TTE	İş Portföy BIST Tkn. Ağr.Snr.End.His.Sen. (TL) Fonu	-0.24
GTM	Garanti Portföy Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu	-0.07
Borçlanma Aracı Fonları		
TI6	İş Portföy Orta Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	0.32
TBV	İş Portföy Özel Sek. Borç. Araç. (TL) Fonu	0.33
TZT	Ziraat Portföy Borç. Araç. (TL) Fonu	0.33
Para Piyasası Fonları		
IJV	İstanbul Portföy Birinci Para Piyasası (TL) Fonu	0.32
HLL	Ziraat Port. Halkbank Para Piyasası (TL) Fonu	0.39
IDL	Mükafat Portföy Para Piyasası Fonu	0.39
Kıymetli Madenler ve Emtia Fonları		
I0G	İş Portföy Gümüş Serbest Fon	-7.91
AES	Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	-5.79
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	-5.30
Katılım Fonları		
KSR	KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu	-0.87
KLU	KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu	0.34
YFV	Yapı Kredi Port. Kira Sert. Katılım Fonu	0.34
Döviz Fonları		
TLE	Aura Portföy Yab. Borç. Araç. Fonu	-2.33
GPC	Garanti Portföy İkinci Serbest (Döviz) Fon	-1.43
YBE	Yapı Kredi Port. Eur. (Dolar) Bor. Araç. Fonu	-1.23
Yabancı Hisse Senedi Fonları		
YAY	Yapı Kredi Port. Yab. Tek. Sek. His. Sen. Fonu	-5.59
TMG	İş Portföy Yab. His. Sen. Fonu	-4.07
AFV	Ak Portföy Avrupa Yab. His. Sen. Fonu	-2.50
Robo Fonlar		
MJB	Mükafat Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	-3.42
Değişken Fonlar		
IJC	İş Portföy Yarı İletken Teknolojileri Değişken Fon	-5.85
ZMY	Ziraat Portföy Metaverse ve Yeni Tekn. Değ. Fon	-4.64
IJZ	İş Portföy Siber Güvenlik Teknolojileri Değ. Fon	-4.07
Fon Sepeti Fonları		
TGE	İş Portföy Emtia Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	-5.57
GUH	Garanti Portföy Yab. Teknoloji BYF Fon Sep. Fonu	-4.53
YJK	Yapı Kredi Portföy Dördüncü Fon Sepeti Fonu	-3.96
Serbest ve Karma Fonlar		
IVY	İstanbul Portföy Blockchain Teknolojileri Karma Fon	-5.10
IPJ	İş Portföy Elektrikli Araç. Karma Fon	-5.10
ITP	İş Portföy Teknoloji Karma Fon	-4.11

➤ Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

Normal fon dağılımlarında **Hisse Senedi** fonu ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%198**, Dengeli dağılım getirisi **%102** ve Korumacı dağılım getirisi **%33** olarak gerçekleşmiştir.



Katılım fon dağılımlarında **Kıymetli Madenler, Hisse Senedi, Kıra Sertifikaları** fonu ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **%109**, Dengeli dağılım getirisi **%74** ve Korumacı dağılım getirisi **%23** olarak gerçekleşmiştir.



Haftalık Takvim

Haftalık Veri Takvimi						
Tarih	TSİ	Ülke	Açıklanacak Veri	Dönemi	Beklenti	Önceki
05 Eylül	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI	Ağustos	-	49.2
05 Eylül	04:45	Çin	Caixin Hizmet PMI	Ağustos	54	55.5
05 Eylül	10:00	Türkiye	TÜFE(Aylık)	Ağustos	2.26%	2.37%
05 Eylül	10:00	Türkiye	TÜFE(Yıllık)	Ağustos	81.59%	79.60%
05 Eylül	10:00	Türkiye	Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ağustos	-	61.69%
05 Eylül	10:55	Almanya	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Ağustos	-	48.2
05 Eylül	11:00	Euro Bölgesi	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Ağustos	50.2	50.2
05 Eylül	11:30	Euro Bölgesi	Sentix Yatırımcı Güveni	Eylül	-	-25.2
05 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Aylık)	Temmuz	0.5%	-1.2%
05 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Perakende Satışlar (Yıllık)	Temmuz	-0.9%	-3.7%
06 Eylül	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Aylık)	Temmuz	-0.5%	-0.4%
06 Eylül	09:00	Almanya	Fabrika Siparişleri (Yıllık)	Temmuz	-13.6%	-9.0%
06 Eylül	10:30	Almanya	S&P Global İnşaat PMI	Ağustos	-	43.7
06 Eylül	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI (Final)	Ağustos	44.2	44.1
06 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmet PMI	Ağustos	55.2	56.7
07 Eylül		Çin	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Ağustos	91.70	101.26
07 Eylül		Çin	İhracattaki Değişim	Ağustos	-	18.0%
07 Eylül		Çin	İthalattaki Değişim	Ağustos	-	2.3%
07 Eylül	09:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Aylık)	Temmuz	-0.5%	0.4%
07 Eylül	09:00	Almanya	Sanayi Üretimi (Yıllık)	Temmuz	-1.6%	-0.5%
07 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	GSYİH (Çeyreklik, Final)	2.Çeyrek	0.6%	0.6%
07 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	GSYİH (Yıllık, Final)	2.Çeyrek	3.9%	3.9%
07 Eylül	12:00	Euro Bölgesi	Hanehalkı Harcamaları (Çeyreklik)	2.Çeyrek	-	-0.7%
07 Eylül	15:30	ABD	Dış Ticaret Dengesi (milyar dolar)	Temmuz	-70.1	-79.6
07 Eylül	17:30	Türkiye	Nakit Bütçe Dengesi (milyar TL)	Ağustos	-	-92.8
07 Eylül	21:00	ABD	FED Bej Kitabın Yayımlanması			
07 Eylül	21:00	ABD	FED Yetkilisi Barr'in Konuşması			
08 Eylül	02:50	Japonya	GSYİH (Çeyreklik)	2.Çeyrek	0.8%	0.5%
08 Eylül	02:50	Japonya	GSYİH (Yıllık)	2.Çeyrek	2.9%	2.2%
08 Eylül	02:50	Japonya	Ödemeler Dengesi (milyar yuan)	Temmuz	861.6	132.4
08 Eylül	02:50	Japonya	GSYİH Deflator (Yıllık)	2.Çeyrek	-0.5%	-0.4%
08 Eylül	02:50	Japonya	Dış Ticaret	Temmuz	-1106.3B	-1114.4B
08 Eylül	15:15	Euro Bölgesi	AMB Politika Faiz Oranı	Eylül	1.25%	0.50%
08 Eylül	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	3 Eylül	-	
08 Eylül	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Hakkı Başvuruları	27 Ağustos	-	
08 Eylül	15:45	Euro Bölgesi	AMB Başkanı Lagarde'in Konuşması	Eylül		
08 Eylül	16:10	ABD	FED Başkanı Powell'in Konuşması			
09 Eylül	04:30	Çin	TÜFE (Yıllık)	Ağustos	-	2.7%
09 Eylül	04:30	Çin	ÜFE (Yıllık)	Ağustos	-	4.2%
09 Eylül	17:00	ABD	ISM Hizmetler Endeksi	Ağustos	55.2	56.7
09 Eylül	17:00	ABD	FED Yetkilisi Evans'in Konuşması			

Kaynak: Bloomberg, TCMB, TÜİK, HLY Araştırma

Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Özlem ÜNAL
Müdür

Tuba ŞAHİN
Yönetmen

Semih Can ÖZER
Uzman

Semih ÖZER
Uzman

Gizem Tetik
ARGİN
Uzman



yrtdanismanligibpy@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.

