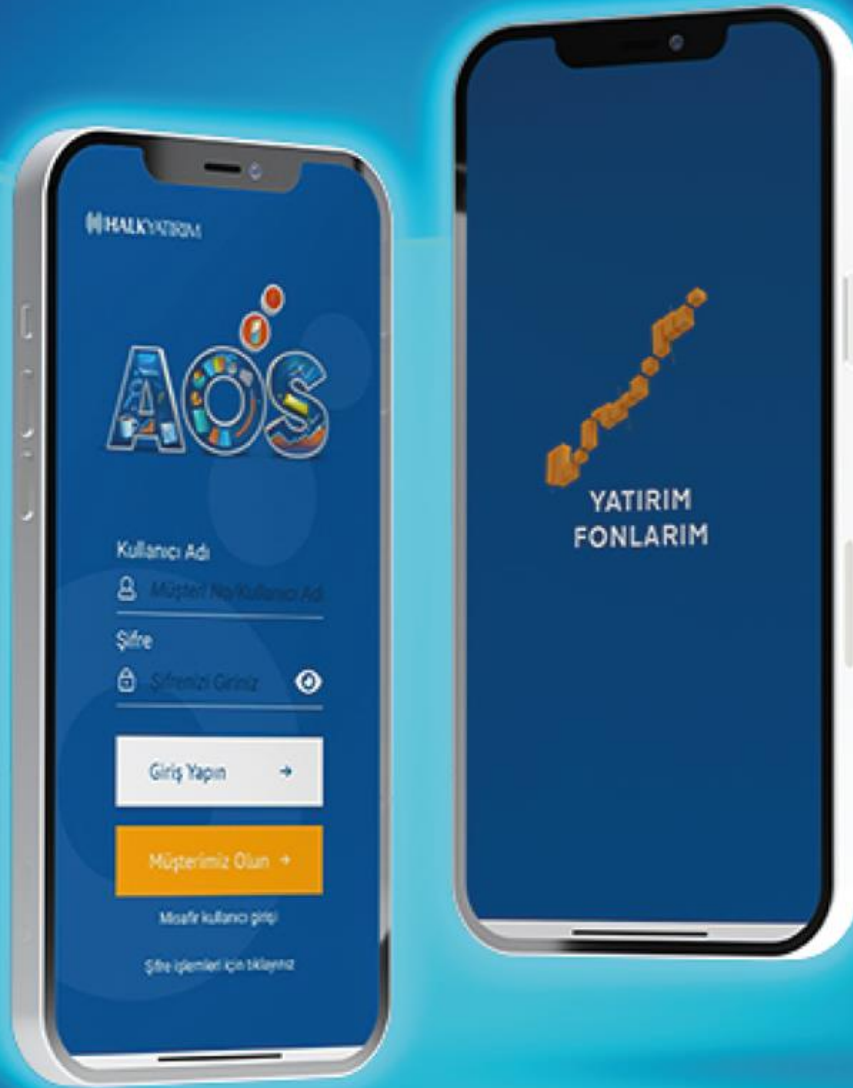


# YATIRIM FONLARI HAFTALIK BÜLTENİ

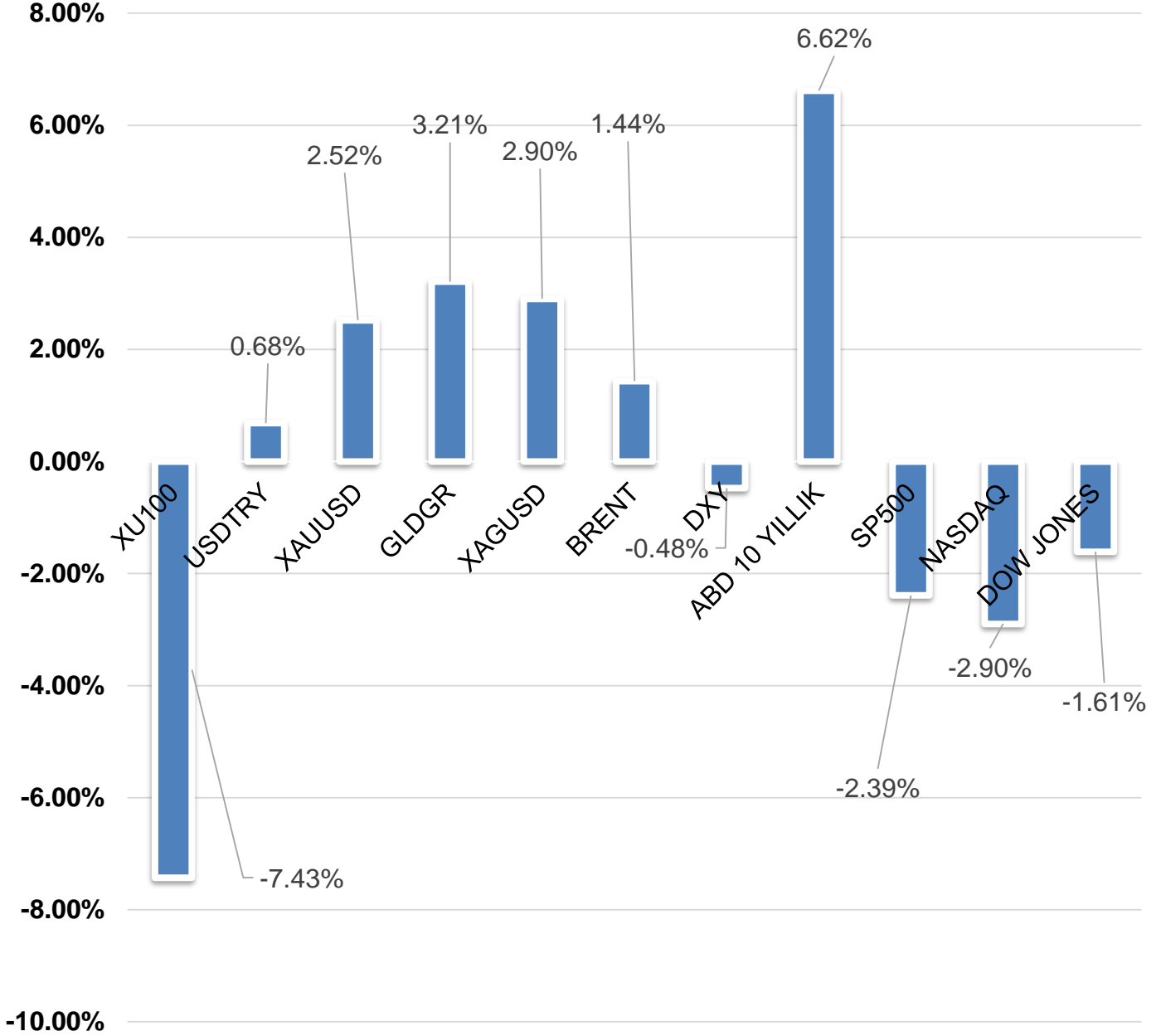


 **HALKYATIRIM**

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(%)
TTA	İş Portföy Altın Fonu	6.39
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	5.73
MKG	Aktif Portföy Altın Katılım Fonu	5.63
YKT	Yapı Kredi Port. Altın Fonu	5.51
GTA	Garanti Portföy Altın Fonu	5.32
KUT	KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu	5.08
KZL	KT Portföy Kızılay'a Destek Altın Katılım Fonu	5.02
IOG	İş Portföy Gümüş Serbest Fon	5.02
RPG	Rota Portföy Altın Fonu	4.84
TCA	Ziraat Portföy Altın Katılım Fonu	4.73

### ➤ Yatırım Fonlarım En Düşük İlk 10 Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
ZDZ	Ziraat Portföy Agresif Değişken Fon	-12.03
TZD	Ziraat Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-10.04
TLH	Aura Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-8.76
MPS	Aktif Portföy Katılım His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-8.57
ASJ	Aktif Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	-8.08
YHS	Yapı Kredi Port. Bir. His .Sen. Fonu (HSYF)	-8.03
IHT	İş Portföy İhracatçı Şirk.His.Sen.(TL)Fonu (HSYF)	-8.02
FUA	Ak Portföy İhracatçı Şirket.His.Sen.(TL)Fonu (HSYF)	-7.87
MMH	Aktif Portföy BIST30 Endeksi His.Sen.(TL)Fonu(HSYF)	-7.55
YLE	Yapı Kredi Port. BİST Sür.End.His.Sen.Fonu	-7.42

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 %5.83 düşüş göstermiştir. Aynı süreçte Katılım 50 endeksi %8.19, BIST100 ise %7.43 düşüş kaydetmiştir. Böylece IVF fonumuz, piyasanın oldukça geri geldiği bir haftada BIST100'e göre %1.60, Katılım 50 endeksine göre %2.36 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
2,815526	%-3,2467	28.947.324	81.501.946,56	Hisse Senedi Fonu
Son Bir Yıllık Kategori Derecesi		Yatırımcı Sayısı (Kişi)	Pazar Payı	
37 / 103		830	%0,09	

Son 1 Ay Getirisi  
**%-7,254536**

Son 3 Ay Getirisi  
**%19,139395**

Son 6 Ay Getirisi  
**%80,098457**

Son 1 Yıl Getirisi  
**%123,334269**

### Karşılaştırmalı Fon Getirileri (%)

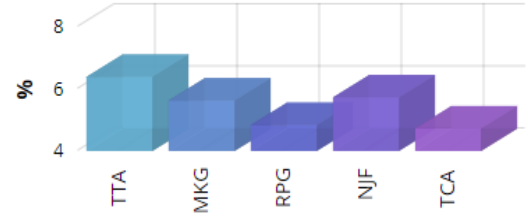
Kod	Fonlar	Fiyat	Günlük (%)	Haftalık (%)	Aylık (%)	6 Aylık (%)	Yılbaşı (%)	Yıllık (%)	Risk Değeri
IVF	İstanbul Portföy Katılım Hisse Senedi(TL)Fonu(HSYF)	2,815526	-3,2467	-5,8292	-6,6636	80,5749	62,6967	124,7930	6
KPC	KT Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	7,968253	-3,6557	-6,2765	-4,5791	79,3140	58,6939	126,5581	6
HKH	Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	4,373675	-4,5223	-7,3617	-6,0797	75,6667	79,3670	162,4546	5
OHK	Oyak Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1,460048	-4,7978	-7,4246	-4,2407	55,5583			6
ELZ	Qinvest Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu (HSYF)	6,079282	-3,0924	-6,7612	-4,8091	54,6508	46,6409	102,9554	6
KPU	KT Portföy İkinci Katılım Hisse Sen.(TL)Fonu(HSYF)	1,858194	-4,1778	-4,9848	-5,3967				6
DKH	Deniz Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	1,602205	-3,7324	-8,8666	-5,8685				6

Katılım hisse fonları arasında IVF fonumuz 6 aylık getiride zirvede yer almaya devam ediyor. İlgili verilere <https://fonbul.halkyatirim.com.tr/YatirimFonlari/FonGetirileri/Getiri> linke tıklayarak ulaşabilirsiniz.

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

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
TTA	İş Portföy Altın Fonu	6.39
NJF	Nurol Portföy Altın Fonu	5.73
MKG	Aktif Portföy Altın Katılım Fonu	5.63
YKT	Yapı Kredi Port. Altın Fonu	5.51
AES	Ak Portföy Petrol Yab. BYF Fon Sepeti Fonu	5.46

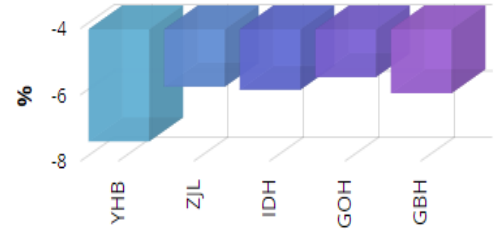
Haftalık Getiri (%)



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

Fon Kodu	Fon Adı	Haftalık Getiri(%)
TZD	Ziraat Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-10.04
TLH	Aura Portföy His. Sen. Fonu (HSYF)	-8.76
ASJ	Aktif Portföy Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)	-8.08
YHS	Yapı Kredi Port. Bir. His .Sen. Fonu (HSYF)	-8.03
IHT	İş Portföy İhracatçı Şirk.His.Sen.(TL)Fonu (HSYF)	-8.02

Haftalık Getiri (%)



## ➤ HAFTANIN LİDER FONUNU TANIYALIM

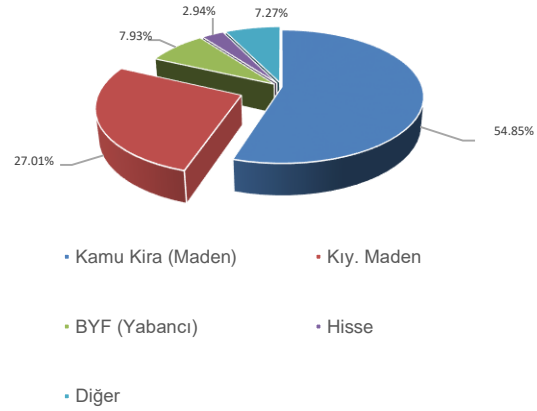
## İş Portföy Altın Fonu

## Yatırım Amacı ve Politikası

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, borsada işlem gören altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılacaktır. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli gelir akımı yaratmayı hedeflemektedir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Fon, piyasa koşullarını ve karşılaştırma ölçütünü dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.4'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dâhilinde belirleyebilir. Fon portföyünün yönetiminde, madde 2.4'te belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oranlara ek olarak, Tebliğ'de yer alan ve madde 2.4'de belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

Fon Portföy Yöneticisi	İş Portföy
Fon Kodu	TTA
Kuruluş Tarihi	14.02.2011
Tedavüldeki Payı	30.301.923.224,00
Fon Aktif Değeri(TL)	5.780.893.289,38
Yatırımcı Sayısı	139.397

## Fon Varlık Dağılımı



## Fon Getirisi ve Ölçüt Getiri

Periyot	Fon Net Getiri (%)	Ölçüt Getiri (%)	Mevduat Eşleniği
Son 1 Ay	6.43	4.10	81.28
Son 3 Ay	3.77	-	15.87
Son 6 Ay	41.97	-	88.36
Son 1 Yıl	81.36	-	83.87

1 2 3 4 5 6 7

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

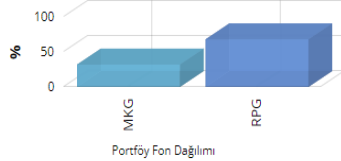
İlgili fona ulaşmak için [tıklayınız.](#)

## ➤ Haftalık Yatırım Fon dağılım önerilerine bakıldığında;

Haftalık normal fon dağılımlarında **Altın, Borçlanma Araçları, Para Piyasası** fonları ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **-%3.57**, Dengeli dağılım getirisi **%0.17** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.69** olarak gerçekleşmiştir.

### Fon Dağılımları

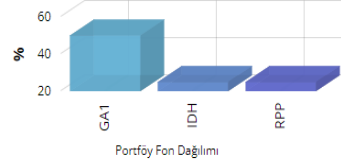
#### Agresif Dağılım



Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu (MKG , 32%)  
Rota Portföy Altın Fonu (RFG , 68%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%3.57** olarak gerçekleşmiştir.

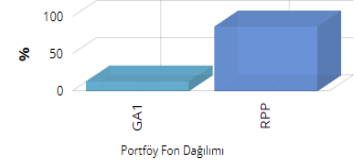
#### Dengeli Dağılım



Garanti Portföy Borç Araç. Fonu (GA1 , 50%)  
İŞ PORTFÖY BIST 100 DIŞI ŞİRKETLER HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) (IDH , 25%)  
Rota Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (RPP , 25%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **%0.17** olarak gerçekleşmiştir.

#### Korumacı Dağılım



Garanti Portföy Borç Araç. Fonu (GA1 , 13%)  
Rota Portföy Para Piyasası (TL) Fonu (RPP , 87%)

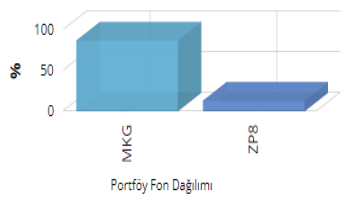
Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **%0.69** olarak gerçekleşmiştir.

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 **Altın ve Serbest** fonlar ağırlık olarak öne çıkmaktadır. Agresif dağılım getirisi **-%2.92**, Dengeli dağılım getirisi **-%0.88** ve Korumacı dağılım getirisi **%0.70** olarak gerçekleşmiştir.

### Katılım Fon Dağılımları

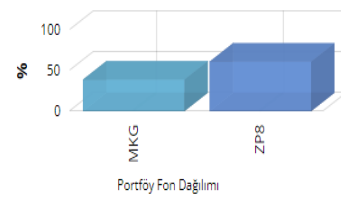
#### Katılım Agresif Dağılım



Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu (MKG , 87%)  
ZİRAAT PORTFÖY KEHRİBAR KATILIM SERBEST (TL) FON (ZP8 , 13%)

Agresif Dağılım yüksek riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%2.92** olarak gerçekleşmiştir.

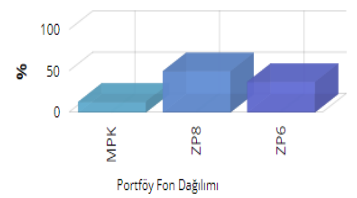
#### Katılım Dengeli Dağılım



Mükafat Portföy Altın Katılım Fonu (MKG , 39%)  
ZİRAAT PORTFÖY KEHRİBAR KATILIM SERBEST (TL) FON (ZP8 , 61%)

Dengeli Dağılım orta riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **-%0.88** olarak gerçekleşmiştir.

#### Katılım Korumacı Dağılım



Mükafat Portföy Kıra Sert. Katılım Fonu (MPK , 13%)  
ZİRAAT PORTFÖY KEHRİBAR KATILIM SERBEST (TL) FON (ZP8 , 50%)  
ZİRAAT PORTFÖY SEDEF KATILIM SERBEST (DÖVİZ - AMERİKAN DOLARI) FON (ZP6 , 37%)

Korumacı Dağılım düşük riskli bir dağılımdır.Son 1 haftalık getirisi **%0.70** 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
23 Ekim	10:00	Türkiye	Tüketici Güveni	Ekim	-	71.5
23 Ekim	15:30	ABD	Chicago Fed Ulusal Aktivite Endeksi	Eylül	-	-0.16
23 Ekim	17:00	Euro Bölgesi	Tüketici Güveni	Ekim	-18.5	-17.8
24 Ekim	03:30	Japonya	Jibun Bank İmalat PMI	Ekim	-	48.5
24 Ekim	03:30	Japonya	Jibun Bank Hizmet PMI	Ekim	-	53.8
24 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	HCOB İmalat PMI	Ekim	43,5	43.4
24 Ekim	11:00	Euro Bölgesi	HCOB Hizmet PMI	Ekim	49	48.7
24 Ekim	16:45	ABD	S&P Global İmalat PMI	Ekim	49,5	49.8
24 Ekim	16:45	ABD	S&P Global Hizmet PMI	Ekim	49,4	50.1
24 Ekim	17:00	ABD	Richmond Fed İmalat Endeksi	Ekim	-	5.0
25 Ekim	08:00	Japonya	Öncü Endeks	Ağustos	-	109.5
25 Ekim	10:00	Türkiye	Kapasite Kullanım Oranı	Ekim	-	77.3%
25 Ekim	10:00	Türkiye	Reel Sektör Güveni	Ekim	-	105.1
25 Ekim	14:00	ABD	MBA Mortgage Başvuruları	Ekim	-	-6.9%
25 Ekim	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları	Eylül	684k	675k
25 Ekim	17:00	ABD	Yeni Konut Satışları (Aylık)	Eylül	1.3%	-8.7%
26 Ekim	02:50	Japonya	Hizmet ÜFE (Yıllık)	Eylül	2.0%	2.1%
26 Ekim	14:00	Türkiye	TCMB PPK Toplantısı	Ekim	35.0%	30.0%
26 Ekim	15:15	Euro Bölgesi	AMB Faiz Kararı Toplantısı	Ekim	4.5%	4.5%
26 Ekim	15:30	ABD	Toptan Stoklar (Aylık)	Eylül	-	-0.1%
26 Ekim	15:30	ABD	GSYİH (Yıllıklandırılmış)	3. Çeyrek	4.3%	2.1%
26 Ekim	15:30	ABD	Kişisel Tüketim	3. Çeyrek	3.70%	0.8%
26 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek Kişisel Tüketim	3. Çeyrek	-	3.7%
26 Ekim	15:30	ABD	GSYİH Fiyat Endeksi	3. Çeyrek	2.5%	1.7%
26 Ekim	15:30	ABD	Dayanıklı Mal Siparişleri	3. Çeyrek	1.1%	0.1%
26 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri	3. Çeyrek	-	0.4%
26 Ekim	15:30	ABD	Haftalık İşsizlik Maaşı Başvuruları	21.Eki	-	198k
26 Ekim	15:30	ABD	Devam Eden İşsizlik Başvuruları	14.Eki	-	1734k
26 Ekim	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Aylık)	Eylül	1	-7.1%
26 Ekim	17:00	ABD	Bekleyen Konut Satışları (Yıllık)	Ekim	-	-18.8%
26 Ekim	18:00	ABD	Kansas Fed İmalat Aktivite Endeksi	Ekim	-	-8
27 Ekim	02:30	Japonya	TÜFE (Yıllık)	Ekim	2.7%	2.8%
27 Ekim	02:30	Japonya	Gıda Dışı Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ekim	2.5%	2.5%
27 Ekim	02:30	Japonya	Gıda ve Enerji Dışı Çekirdek TÜFE (Yıllık)	Ekim	3.7%	3.9%
27 Ekim	04:30	Çin	Çin Sanayi Sektörü Karlılığı (Yıllık)	Eylül	-	17.2%
27 Ekim	15:30	ABD	Kişisel Gelir	Eylül	0.4%	0.4%
27 Ekim	15:30	ABD	Kişisel Harcamalar	Eylül	0.4%	0.4%
27 Ekim	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Aylık)	Eylül	0.3%	0.4%
27 Ekim	15:30	ABD	Kişisel Tüketim Harcamaları Fiyat Endeksi (Yıllık)	Eylül	3.4%	3.5%
27 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek PCE Deflatör (Aylık)	Eylül	0.2%	0.1%
27 Ekim	15:30	ABD	Çekirdek PCE Deflatör (Yıllık)	Eylül	3.7%	3.9%
27 Ekim	17:00	ABD	Michigan Tüketici Hissiyatı	Ekim	63.0	63.0
27 Ekim	18:00	ABD	Kansas Fed Hizmet Aktivite Endeksi	Ekim	-	2.0

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



## Yatırım Danışmanlığı ve Bireysel Portföy Yönetimi

Özlem ÜNAL  
Müdür

Semih Can ÖZER  
Uzman

Gizem Tetik ARGİN  
Uzman

Semih ÖZER  
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.