

Yatırım Fonları Bülteni

Yatırım Fonu Nedir?

Yatırım Fonları Kanun hükümleri uyarınca tasarruf sahiplerinden katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, tebliğde belirtilen varlıklar ve işlemlerden oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlıklardır.

Her bir yatırımcı fonun sahip olduğu portföyün bir kısmını temsil eden katılma payı olarak fona ortak olur.

Yatırım Fonlarının Avantajları Nelerdir?

- Profesyonel ve Güvenilir Yönetim
- İstenildiği Anda Paraya Çevirilebilmesi
- Yatırım Araçlarının Çeşitliliği ile Riskin Dağıtılması
- Zaman ve Kaynak Kullanımı
- Küçük Tasarruf Sahiplerine Yatırım Avantajı

Yatırım Fonlarına Yatırım Yaparken Dikkat Edilmesi Gereken Hususlar Nelerdir?

Yatırım Fonlarının da türlerine göre değişen ağırlıkta olmak üzere risk taşıdıkları unutulmamalıdır. Genellikle yüksek potansiyel getiri, yüksek potansiyel risk anlamına gelir. Bu nedenle yatırımcı, kişisel getiri ve risk beklentilerine uygun bir Yatırım Fonu tercih etmelidir. Günlük fiyat dalgalanmaları, Yatırım Fonu tercihini etkilememeli, özellikle de hisse senedi içeren Yatırım Fonları, orta ve uzun vadeli bir yatırım aracı olarak değerlendirilmelidir. Dikkat edilmesi gereken diğer bir konu da fonların geçmiş dönem performanslarının gelecek dönem için bir gösterge olmayacağıdır.

Neden Halk Portföy Yatırım Fonları?

Deneyimli portföy yöneticilerimizle; güvenilir, nitelikli ve etkin risk yönetimi ve iç denetim sistemimizle; farklı risk ve getiri tercihlerine cevap verebilecek çeşitlikte Yatırım Fonu yelpazesi ve yenilikçi vizyonumuzla "değer" kavramına önem veriyor ve sizin değerlerinizi, istikrarlı performansımızla artırmayı ilke ediniyoruz.

DEĞER BİLİR

Halide Edip Adıvar Mah. Darülaceze Cad. No: 20 Kat: 1
34382 Şişli - İSTANBUL
Tel: [0212] 314 82 92 • Faks: [0212] 222 07 01
www.halkportfoy.com.tr

HAZİRAN AYI DEĞERLENDİRMESİ



Haziran ayı başında gerçekleşen Avrupa Merkez Bankası (ECB) para politikası toplantısı yakından takip edildi, beklentilere paralel olarak para politikasında değişikliğe gidilmediğini açıklayan ECB Başkanı Mario Draghi İngiltere'nin AB'de kalmasından yana olduğunu ancak gerçekleşmesi durumunda bölge ekonomisinin buna hazır olduğunu belirtti. FED başkanı Janet Yellen'in "ABD ekonomisine yönelik" yaptığı değerlendirmeler piyasanın odağındaydı. Yellen'in konuşmasının ardından gerçekleşen FED para politikası toplantısında beklentilere paralel olarak bir değişikliğe gidilmedi. Aynı dönemde gerçekleşen Japonya (BOJ) ve İngiltere (BoE) merkez bankalarının toplantılarında da bir değişikliğe gidilmedi. Merkez Bankaları Brexit risklerine değinerek referandum sonrası etkileri izlemek için bekle ve gör politikası uyguladıklarını belirtti. 23 Haziran'da gerçekleşen Brexit referandumu sonucunda katılımcıların %52'si İngiltere'nin AB'den çıkması yönünde oy kullandı. Bir süredir küresel piyasalarda risk algısında bozulmaya yol açan referandumun sonucunda beklenmeyen bir karar çıkması küresel piyasalarda oynaklığın önemli ölçüde artmasına sebep oldu. Yerel gündemde ise Brexit öncesinde toplanan TCMB para politikası kurulu sadeleşme yolunda ölçülü bir adım olarak nitelediği kararında faiz koridorunun üst bandında 50 baz puanlık indirmeye gitti. Böylece faiz koridoru tarihi en dar seviyesine ulaşmış oldu. Makro verilerde ise iyileşmenin devam ettiği gözlemlendi. Nisan ayında %6,57 olan enflasyonun Mayıs ayında aylık bazda %0,58 artarak %6,58 olarak açıklanması piyasalar tarafından olumlu karşılandı. Son dönemde piyasa beklentisinin üzerinde performans sergileyen Türkiye ekonomisi 2016 yılının ilk çeyreğinde de beklentileri aşarak %4,8 büyüdü. Haziran ayına 2,9494 düzeyinde başlayan Dolar/TL kuru ay sonunda 2,8769 seviyesine geriledi. Haziran ayına %9,90 seviyesinde başlayan 10 yıllık gösterge tahvil bileşik faizi %10,00 seviyesini test ettikten sonra ayı %9,20 seviyesinde kapadı. Hisse senetlerinde ise aya 77.911 seviyesinde başlayan BIST100 Endeksi Haziran ayında en düşük 74.016 seviyesini gördü, ay sonunda 76.817 seviyesinde kapanış gerçekleşti.

Fon İsmi	Halk Portföy Para Piyasası Fonu HLL - FON 7	Halk Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu HKV - FON 2	Halk Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu HYT - H 2	Halk Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu HLT - FON 4	Halk Portföy Karma Fon HLK - FON 6	Halk Portföy Kira Sertifikaları (Sukuk) Katılım Fonu HPK	Halk Portföy Fon Sepeti Fonu HPS	Halk Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) HAF - FON 3
Önerilen Müşteri Profili	Fon, birikimlerini istediği an nakde çevirmek, kısa vadede istikrarlı gelir elde etmek isteyen yatırımcılarımız için uygundur.	Fon, birikimlerini kısa vadeli borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen yatırımcılarımız için uygundur.	Fon, birikimlerini özel sektör borçlanma araçlarının avantajları ile değerlendirmek isteyen yatırımcılarımız için uygundur.	Fon, birikimlerini kamu borçlanma araçlarının istikrarlı getirisi ve özel sektör borçlanma araçlarının ek getiri avantajını sağlamak isteyen yatırımcılarımız için uygundur.	Portföyünde belli oranda pay senedi ve borçlanma araçları dağılımı ile hem Hisse Senedi endeksinin hareketlerinden hem de faiz hareketlerinden faydalanmak isteyen yatırımcılara yönelik bir fondur.	Yatırımlarını faizsiz kazanç sağlayan para ve sermaye piyasası araçları ile değerlendirmek isteyen yatırımcılarımız içinidir.	Portföyünü tüm yatırım fonlarının risk ve getirileri ile varlık çeşitlendirmesi yapmak isteyen yatırımcılarımız için uygundur.	Fon, yüksek oranda pay senedi riski taşıyabilen ve getiri beklentisi yüksek uzun vadeli yatırımcılarımız için uygundur.
Fon Tanımı	Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır. Fon portföyüne ters repo ve kamu borçlanma araçları dahil edilemez.	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyüne ters repo ve kamu borçlanma araçları dahil edilebilir.	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 91-730 gün aralığındadır. Fon portföyüne en fazla fon toplam değerinin %20'si oranında vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilebilir.	Fon portföyünde kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ile yurtiçi ortaklık paylarına her birinin değeri fon toplam değerininin %20'sinden az olmayacak şekilde yer verilir.	Fon'un yatırım stratejisi uyarınca kira sertifikalarının fon toplam değerine oranı devamlı olarak asgari %80 olmak üzere, fon portföyünün tamamının kira sertifikalarına ilaveten ortaklık paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki getiri potansiyeline ilişkin etmesi hedeflenmektedir.	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılım paylarına yatırılır. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki getiri potansiyeline ilişkin etmesi hedeflenmektedir.	Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ortaklık paylarına yatırılır.
Benchmark / Eşik Değeri	%15 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 91 Gün + %5 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL + %10 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %70 KYD O/N Repo Endeksi Brüt	%40 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 91 Gün + %35 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %5 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Değişken + %15 KYD O/N Repo Endeksi Brüt + %5 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL'dir.	%60 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %20 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Değişken + %10 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 365 Gün + %10 KYD O/N Repo Endeksi Brüt'dür.	%70 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 547 Gün + %15 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %5 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Değişken + %10 KYD O/N Repo Endeksi Brüt'dür.	%40 BIST 100 Endeksi + %40 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi 365 Gün + %10 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Sabit + %5 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi Değişken + %5 KYD O/N Repo Endeksi Brüt'dür.	%85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi dir.	%100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL'dir	%85 BIST 100 Endeksi + %15 KYD O/N Repo Endeksi Brüt'dür.
Birim Fiyatı-TL (30/06/2016)	0,035667	60,983577	0,013753	51,013290	46,796850	0,010145	0,010359	0,195803
Haziran Ayı Getirisi	0,75	0,79	0,67	1,40	0,02	0,73	0,46	-1,05
Haziran Ayı Benchmark Getirisi	0,77	0,83	0,87	1,44	0,19	-0,17	0,78	-0,94
Son 3 Aylık Getirisi	2,39	2,41	2,06	3,28	-0,99	2,09	1,37	-4,17
Son 3 Aylık Benchmark Getirisi	2,44	2,58	2,72	3,71	-1,23	-0,61	2,45	-6,23
2016 Yılı Getirisi	4,84	4,73	4,26	6,16	6,02	2,86	3,18	8,96
2016 Yıllık Benchmark Getirisi	5,03	5,25	5,55	7,31	6,94	4,76	4,92	6,91
2015 Yılı Getirisi	9,21	8,68	8,80	4,30	-4,26			-14,56
Haziran 2016 Aylık Portföy Dağılımları %								