

FON ARAŐTIRMA RAPORU

EKİM - 2024

İÇERİK

PİYASA NOTLARI (EKİM PİYASA GELİŞMELERİ)

27.09.2024 TARİHLİ DAĞILIM DEĞİŞİKLİĞİ GEREKÇESİ

FAİZLİ RİSK GRUPLARI FON DAĞILIM TAVSİYESİ

FAİZSİZ RİSK GRUPLARI FON DAĞILIM TAVSİYESİ

RİSK GETİRİ PROFİL ANKETİ DOLDURMAYAN KATILIMCILARA EKİM 2024
GENEL YATIRIM ÖNERİSİ

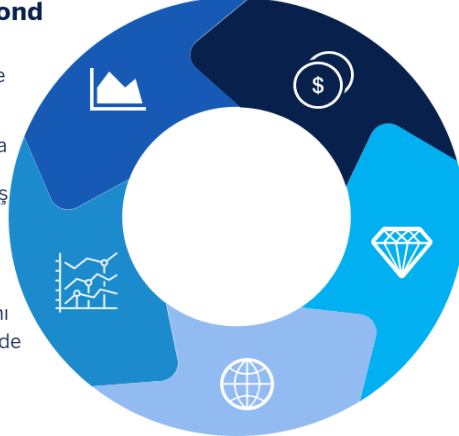
RİSK GRUPLARI VE ALTERNATİF YATIRIM ARAÇLARI EKİM 2024
GETİRİ KARŞILAŞTIRMALARI

Tahvil & Bono & Eurobond

2 yıllık bono faizleri 44.6 seviyesinde, 10 yıllık bono faizleri de 212 baz puanlık bir yükselişle %30.5 seviyesinde ayı kapattı. uluslararası yatırımcılar Ekim ayında Devlet İç Borçlanma Senetlerinde yaklaşık 191.8 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi.

Hisse Piyasası

BIST-100 endeksi, Ekim ayını %8.3 düşüşle 8,864 seviyesinde tamamladı.



Yurt dışı

FED, son toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimine giderek faizleri %4.75. -5 aralığına çekmişti beklenti Kasım ayı toplantısında 50 baz puan indirimine gidilmesi yönünde . AMB, Ekim ayında faiz oranlarını 25 baz puan düşürerek üst üste üçüncü indirimi gerçekleştirdi. Böylece ana finansman işlemlerinde faiz %3.40'a, mevduat faizi %3.25'e geriledi.

Döviz

Euro/Dolar paritesi 1.11 seviyesinden 1.09 seviyesine geriledi. TCMB döviz alış kurlarına göre, ABD Doları aylık yatay kalırken, Euro 2.7% düşüşle sırasıyla 34.2 ve 37.1 seviyesinde ayı tamamladı.

Emtia

Ons altın jeopolitik gelişmelerin artmasıyla güçlenmeye devam etti ve aylık 4.2% artışla 2,743\$ seviyesine yükseldi.

Tahvil - Bono Piyasası: ABD'nin 10 yıllık hazine bono faizleri 50 baz puanlık bir artışla ayı %4.3 seviyesinde tamamladı. TCMB, piyasa beklentilerine paralel politika faizini %50 seviyesinde sabit tuttu. Karar metninde, enflasyonda kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası araçlarının etkin bir şekilde kullanılacağı belirtildi. Ayrıca, iç talebin enflasyonist etkisinin azaldığı ve hizmet enflasyonundaki iyileşmenin yılın son çeyreğinde beklenildiği vurgulandı. Enflasyon üzerindeki risklere karşı ihtiyatlı duruşun korunacağı, likidite koşullarının yakından izleneceği ve gerektiğinde ek makro ihtiyatı adımlar atılacağı belirtildi.

Yerel piyasalarda ise, 2 yıllık bono faizleri 44.6 seviyesinde, 10 yıllık bono faizleri de 212 baz puanlık bir yükselişle %30.5 seviyesinde ayı kapattı. TCMB'nin 18 Ekim tarihli verilerine göre, 1-3 ay vadede mevduat faizleri %59.63 olarak kaydedildi. Ayrıca, uluslararası yatırımcılar Ekim ayında Devlet İç Borçlanma Senetlerinde yaklaşık 191.8 milyon dolarlık net alış gerçekleştirdi.

Enflasyon: TÜFE beklentilerin üzerinde aylık bazda %2.88 (beklenti:%2.43), yıllık bazda %48.58 (beklenti:%47.98) olarak gerçekleşti. Ana harcama gruplarında aylık en yüksek artış, giyim ve ayakkabı (14.32%), gıda ve alkolsüz içecekler (%4.33) grubu oldu. Yıllık bazda en yüksek artış eğitim (%93.66), konut (%89.39) grubu oldu. Hizmet enflasyonunda aylık bazda gerileme görülürken temel mallarda artış görüldü. Böylece hizmet enflasyonu aylık %4.9'dan %1.9'a gerilerken temel mallar %2.1'den %3.3'e yükseldi. TCMB piyasa katılımcıları anketine göre, enflasyonun yıl sonunda TCMB'nin tahmini olan 38%'in üzerinde, 44.11% olarak gerçekleşmesi öngörülmüyor. ÜFE aylık %1.29, yıllık bazda %32.24 olarak gerçekleşti. Ana sanayi gruplarına bakıldığında ara mallar yıllık %31.79, dayanıklı tüketim malları %39.17 artış gösterdi.

PİYASA NOTLARI

Emtia: Emtia piyasasında düşüşün görüldüğü Ekim ayında, Manşet emtia endeksi aylık %2.2, sanayi emtia endeksi %4.1 ve gıda emtia endeksi %4.6 geriledi. Brent petrol fiyatı %2 artışla 73.2\$ seviyelerine kadar yükseldi. Ons altın jeopolitik gelişmelerin artmasıyla güçlenmeye devam etti ve aylık 4.2% artışla 2,743\$ seviyesine yükseldi.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Eylül ayını 9,666 seviyesinde tamamlayan BİST-100 endeksi, Ekim ayını %8.3 düşüşle 8,864 seviyesinde tamamladı. Banka endeksi %16 düşüşle negatif ayrışırken sanayi endeksi %5.6 geriledi. Ekim ayında hisse senedi piyasasında ortalama günlük işlem hacmi aylık 14% düşüşle 97 milyar TL olarak gerçekleşti. TCMB 18 Ekim tarihli menkul kıymet verilerine göre yabancı yatırımcılar Ekim ayında 490 milyon dolarlık net hisse satışı gerçekleştirdiler.

Döviz Piyasası: Dolar endeksi (DXY), diğer para birimlere karşı %3.2 değer kazanarak 104 seviyesine yükseldi. Bu dönemde Euro/Dolar paritesi 1.11 seviyesinden 1.09 seviyesine geriledi. FED, son toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimine giderek faizleri %4.75.-5 aralığına çekmiş ve enflasyonun %2 hedefine ilerlediğine dair güven kazandığını belirtilerek, ekonomik veriler doğrultusunda yılın kalanında 50 baz puan faiz indirimi yapılabileceği mesajını vermişti. FED'in kasım ayı toplantısında faiz oranını 25 baz puan düşürerek %4.50-4.75 aralığına çekmesi bekleniyor. AMB, Ekim ayında faiz oranlarını 25 baz puan düşürerek üst üste üçüncü indirimi gerçekleştirdi. Böylece ana finansman işlemlerinde faiz %3.40'a, mevduat faizi %3.25'e geriledi. Euro Bölgesi enflasyonu, Eylül'deki %1.7 seviyesinden Ekim'de %2'ye yükselerek beklentilerin üzerinde gerçekleşti. TCMB döviz alış kurlarına göre, ABD Doları aylık yatay kalırken, Euro 2.7% düşüşle sırasıyla 34.2 ve 37.1 seviyesinde ayı tamamladı.

27.09.2024 TARİHLİ DAĞILIM GEREKÇESİ

Geçtiğimiz dönemde Amerika Merkez Bankası FED beklentilerin üzerinde 50 baz puanlık faiz indirimine giderek küresel risk iştahının yükselişindeki en önemli faktör oldu. FED Başkanı Powell veri odaklı faiz indirim döngüsünün devam edeceğine işaret ederken FED yıl sonuna kadar toplamda 100 baz puan, 2025 yıl sonuna kadar ise toplamda 200 baz puanlık faiz indirimi öngörmekte. Uzun vadeli faiz seviyelerine bakıldığında, ABD 10 yıllık tahvil getirisi %3.75 seviyelerine kadar inerken, FED'in faiz indirim döngüsüne girmesine paralel olarak dolar endeksi DXY'da değer kaybı yaşandı. Uzun ve kısa faiz seviyelerinin aşağı yönlü hareket etmesiyle, ons altın ve gümüşte yukarı yönlü hareketler yaşandı. Küresel piyasalarda önümüzdeki dönemde faiz indirim büyüklüklerine ilave olarak büyüme verileri dikkatle takip edilecektir. FED'in faiz indirim döngüsünde olması ve büyüme verilerinin sağlıklı gelmeye devam etmesiyle, risk iştahının kuvvetli kalması beklenmektedir. Yurt içinde TCMB beklentilere paralel olarak politika faizini %50'de sabit bıraktı. Türkiye 5 yıllık CDS primi 270 seviyelerinde işlem görmeye devam ederken, önümüzdeki dönemde enflasyon verileri önem arz edecektir.

FAİZLİ RİSK GRUPLARI DAĞILIM GEREKÇESİ

Faizli önerilerde risk iştahının yurt dışı ve yurt içinde kuvvetli kalması beklenirken, eşit oranda hem yurt içi hem yurt dışı hisse senetlerine yatırım yapan GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu dağılımlara eklenmiştir. Faiz seviyelerinin düştüğü küresel piyasalarda, GHA-Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu dağılıma eklenmiştir. TCMB'nin sıkı duruşuna devam etmesiyle, sabit getirili Türk Lirası varlıklardaki yüksek getirilerden yararlanmak adına GEL-Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu oranı artırılmıştır. Riskleri dengelemek açısından ise GEH- Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu, GHO-Üçüncü Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ve GCT-Birinci Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu oranları azaltılmıştır.

FAİZSİZ RİSK GRUPLARI DAĞILIM GEREKÇESİ

Faizsiz önerilerde de yukarıda belirtilen nedenlerle, GHA-Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu dağılıma eklenmiştir. Ağırlıklı olarak kira sertifikalarına yatırım yapan GKB- Kira Sertifikaları Katılım Emeklilik Yatırım Fonu oranı artarken, risk dengelemek açısından ağırlıklı hisse sendi piyasalarına yatırım yapan GEA-Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu oranı azaltılmıştır. GES-Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu bazı gruplarda likidite amaçlı oransal azaltılmıştır.

FAIZLİ RİSK GRUPLARI FON DAĞILIM TAVSİYESİ

Faizli risk grupları için 27.09.2024 itibariyle 31.07.2024 tarihli önerimizi yukarıda belirtilen gerekçelere istinaden değiştiriyoruz. Risk/yaş grupları bazında, dağılım ve tavsiye tarihli volatilité aralıklarına aşağıda yer verilmiştir. Tavsiye niteliğindeki öneriler, katılımcıların Risk Getiri Profili (RGP) anketi'ni doldurma tarihindeki yaşları ve risk profilleri baz alınarak verilmektedir.

FAIZLİ RİSK GRUPLARI TAVSİYE NİTELİĞİNDEKİ FON DAĞILIMI
Güncel Dağılım
Geçmiş Dağılım
Faizli Fon Koçu Önerisi - 27.09.2024
Faizli Fon Koçu Önerisi - 31.07.2024

Düşük Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C	D	D
GEL-Para Piyasası	45%	55%	55%
GEH-Hisse Senedi	15%	5%	5%
GEK-Borçlanma Araçları	25%	30%	30%
GCT-Birinci Fon Sepeti	0%	0%	0%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	10%	5%	5%
GHA-Altın Katılım	5%	5%	5%

Düşük Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C	D	D
GEL-Para Piyasası	30%	45%	45%
GEH-Hisse Senedi	35%	15%	15%
GEK-Borçlanma Araçları	25%	30%	30%
GCT-Birinci Fon Sepeti	10%	10%	10%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	0%	0%	0%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Orta Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C+	C	C
GEL-Para Piyasası	35%	45%	45%
GEH-Hisse Senedi	30%	15%	15%
GEK-Borçlanma Araçları	10%	25%	25%
GCT-Birinci Fon Sepeti	0%	0%	0%
GHO-Üçüncü Değişken	0%	0%	0%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	15%	10%	10%
GHA-Altın Katılım	10%	5%	5%

Orta Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C+	C	C
GEL-Para Piyasası	15%	30%	30%
GEH-Hisse Senedi	60%	35%	35%
GEK-Borçlanma Araçları	10%	25%	25%
GCT-Birinci Fon Sepeti	0%	10%	10%
GHO-Üçüncü Değişken	15%	0%	0%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	0%	0%	0%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	B	B	C+
GEL-Para Piyasası	15%	15%	35%
GEH-Hisse Senedi	60%	60%	30%
GEK-Borçlanma Araçları	0%	0%	10%
GHO-Üçüncü Değişken	0%	0%	0%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	15%	15%	15%
GHA-Altın Katılım	10%	10%	10%

Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	B	B	C+
GEL-Para Piyasası	5%	5%	15%
GEH-Hisse Senedi	80%	80%	60%
GEK-Borçlanma Araçları	0%	0%	10%
GHO-Üçüncü Değişken	15%	15%	15%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	0%	0%	0%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Çok Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	A	A	B
GEL-Para Piyasası	5%	5%	15%
GEH-Hisse Senedi	60%	60%	60%
GEK-Borçlanma Araçları	0%	0%	0%
GHO-Üçüncü Değişken	0%	0%	0%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	25%	25%	15%
GHA-Altın Katılım	10%	10%	10%

Çok Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	A	A	B
GEL-Para Piyasası	0%	0%	5%
GEH-Hisse Senedi	85%	85%	80%
GEK-Borçlanma Araçları	0%	0%	0%
GHO-Üçüncü Değişken	15%	15%	15%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Ser	0%	0%	0%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Yıllık Volatilité	A	B	C+	C	D
	22.03%	19.93%	12.34%	7.63%	4.52%

FAİZSİZ RİSK GRUPLARI FON DAĞILIM TAVSİYESİ

Faizsiz risk grupları için 27.09.2024 itibarıyla 31.07.2024 tarihli önerimizi yukarıda belirtilen gerekçelere istinaden değiştiriyoruz. Risk/yaş grupları bazında, dağılım ve tavsiye tarihli volatilité aralıklarına aşağıda yer verilmiştir. Tavsiye niteliğindeki öneriler, katılımcıların Risk Getiri Profili (RGP) anketi'ni doldurma tarihindeki yaşları ve risk profilleri baz alınarak verilmektedir.

FAİZSİZ RİSK GRUPLARI TAVSİYE NİTELİĞİNDEKİ FON DAĞILIMI

Güncel Dağılım

Geçmiş Dağılım

Faizsiz Fon Koçu Önerisi - 27.09.2024

Faizsiz Fon Koçu Önerisi - 31.07.2024

Düşük Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C	D	D
GES-Katılım Standart	30%	40%	40%
GEA-Katılım Değişken	20%	0%	0%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	40%	50%	50%
GHA-Altın Katılım	10%	10%	10%

Düşük Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C	D	D
GES-Katılım Standart	35%	40%	40%
GEA-Katılım Değişken	40%	30%	30%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	25%	30%	30%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Orta Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C+	C	C
GES-Katılım Standart	40%	30%	30%
GEA-Katılım Değişken	30%	20%	20%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	15%	40%	40%
GHA-Altın Katılım	15%	10%	10%

Orta Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	C+	C	C
GES-Katılım Standart	40%	35%	35%
GEA-Katılım Değişken	60%	40%	40%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	0%	25%	25%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	B	B	C+
GES-Katılım Standart	30%	30%	40%
GEA-Katılım Değişken	55%	55%	30%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	0%	0%	15%
GHA-Altın Katılım	15%	15%	15%

Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	B	B	C+
GES-Katılım Standart	30%	30%	40%
GEA-Katılım Değişken	70%	70%	60%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	0%	0%	0%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Çok Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	A	A	B
GES-Katılım Standart	15%	15%	30%
GEA-Katılım Değişken	70%	70%	55%
GHA-Altın Katılım	15%	15%	15%

Çok Yüksek Risk Profili			
Fon Kodu-Fon Adı	0-30 Yaş Aralığı	31-40 Yaş Aralığı	40-50+ Yaş Aralığı
	A	A	B
GES-Katılım Standart	15%	15%	30%
GEA-Katılım Değişken	85%	85%	70%
GHA-Altın Katılım	0%	0%	0%

Yıllık Volatilité	A	B	C+	C	D
	12.68%	11.60%	9.16%	7.34%	6.35%

FAİZLİ RİSK GRUPLARI VE ALTERNATİF YATIRIM ARAÇLARI EKİM 2024 GETİRİ KARŞILAŞTIRMALARI

AYLIK	YAŞ	Düşük Riskli	Orta Riskli	Yüksek Riskli	Çok Yüksek Riskli	DOLAR	MEVDUAT	ALTIN	BİST 100	KYD-BONO (TÜM)
	18-30 Yaş	0,19%	-1,35%	-4,70%	-5,55%	0,17%	3,78%	2,46%	-8,30%	-1,62%
31-40 Yaş	1,63%	0,19%	-4,70%	-5,55%						
41-50 Yaş	1,63%	0,19%	-1,35%	-4,70%						
50+ Yaş	1,63%	0,19%	-1,35%	-4,70%						

YBB	YAŞ	Düşük Riskli	Orta Riskli	Yüksek Riskli	Çok Yüksek Riskli	DOLAR	MEVDUAT	ALTIN	BİST 100	KYD-BONO (TÜM)
	18-30 Yaş	40,19%	36,40%	29,97%	28,98%	16,10%	49,74%	58,69%	18,66%	12,68%
31-40 Yaş	40,17%	40,19%	29,97%	28,98%						
41-50 Yaş	40,17%	40,19%	36,40%	29,97%						
50+ Yaş	40,17%	40,19%	36,40%	29,97%						

YILLIK	YAŞ	Düşük Riskli	Orta Riskli	Yüksek Riskli	Çok Yüksek Riskli	DOLAR	MEVDUAT	ALTIN	BİST 100	KYD-BONO (TÜM)
	18-30 Yaş	50,11%	47,21%	41,25%	40,35%	21,04%	59,85%	71,97%	17,96%	22,35%
31-40 Yaş	49,59%	50,11%	41,25%	40,35%						
41-50 Yaş	49,59%	50,11%	47,21%	41,25%						
50+ Yaş	49,59%	50,11%	47,21%	41,25%						

DEĞERLENDİRME: Faizli grup dağılımlarında; Tüm yaş ve risk grupları için ortalama getiri oranı aylık %-1.77, ybb %35.52, yıllık için %46.03 olarak gerçekleşmiştir.

FAİZSİZ RİSK GRUPLARI VE ALTERNATİF YATIRIM ARAÇLARI EKİM 2024 GETİRİ KARŞILAŞTIRMALARI

AYLIK	YAŞ	Düşük Riskli	Orta Riskli	Yüksek Riskli	Çok Yüksek Riskli	DOLAR	KARPAYI	ALTIN	BİST 100 Katılım Endeksi	KYD-BONO (TÜM)
	18-30 Yaş	2,00%	1,62%	1,50%	1,39%	0,58%	2,80%	8,68%	-3,16%	2,71%
31-40 Yaş	2,14%	2,00%	1,50%	1,39%						
41-50 Yaş	2,14%	2,00%	1,62%	1,50%						
50+ Yaş	2,14%	2,00%	1,62%	1,50%						

YBB	YAŞ	Düşük Riskli	Orta Riskli	Yüksek Riskli	Çok Yüksek Riskli	DOLAR	KARPAYI	ALTIN	BİST 100 Katılım Endeksi	KYD-BONO (TÜM)
	18-30 Yaş	31,66%	30,95%	31,24%	31,44%	15,91%	27,79%	54,89%	20,62%	14,53%
31-40 Yaş	30,44%	31,66%	31,24%	31,44%						
41-50 Yaş	30,44%	31,66%	30,95%	31,24%						
50+ Yaş	30,44%	31,66%	30,95%	31,24%						

YILLIK	YAŞ	Düşük Riskli	Orta Riskli	Yüksek Riskli	Çok Yüksek Riskli	DOLAR	KARPAYI	ALTIN	BİST 100 Katılım Endeksi	KYD-BONO (TÜM)
	18-30 Yaş	35,45%	32,36%	31,82%	30,37%	24,64%	37,36%	85,64%	4,32%	21,39%
31-40 Yaş	38,43%	35,45%	31,82%	30,37%						
41-50 Yaş	38,43%	35,45%	32,36%	31,82%						
50+ Yaş	38,43%	35,45%	32,36%	31,82%						

DEĞERLENDİRME: Faizsiz grup dağılımlarında; Tüm yaş ve risk grupları için ortalama getiri oranı aylık %0.19, ybb %31.41, yıllık için %35.44 olarak gerçekleşmiştir.

RİSK GETİRİ PROFİL ANKETİ DOLDURMAYAN KATILIMCILARA YÖNELİK GENEL YATIRIM ÖNERİSİ

Risk Getiri Profili Anketini doldurmamış katılımcılarla paylaşılan C+ fon dağılımı aylık genel yatırım tavsiyesi olup, katılımcılara her seferinde kendilerine özel yatırım tavsiyesi alabilmeleri için Risk Profil Anketi'ni doldurmaları önerilmektedir. 27.09.2024 tarihli fon dağılım değişikliği sonrası faizli ve faizsiz içerikli güncel tavsiyemiz aşağıda yer almaktadır.

Fon Kodu-Fon Adı	FAİZLİ
	C+
GEL-Para Piyasası	35%
GEH-Hisse Senedi	30%
GHH-Sürdürülebilirlik Hisse Senedi	15%
GEK-Borçlanma Araçları	10%
GHA-Altın Katılım	10%

Fon Kodu-Fon Adı	FAİZSİZ
	C+
GES-Katılım Standart	40%
GEA-Katılım Değişken	30%
GKB-Kira Sertifikaları Katılım	15%
GHA-Altın Katılım	15%

GENEL YATIRIM ÖNERİSİ VE ALTERNATİF YATIRIM ARAÇLARI EKİM 2024 GETİRİ KARŞILAŞTIRMALARI

	(C+) Faizli Grup	DOLAR	MEVDUAT	ALTIN	BİST 100	KYD-BONO (TÜM)
AYLIK	-1,35%	0,17%	3,78%	2,46%	-8,30%	-1,62%
YBB	36,40%	16,10%	49,74%	58,69%	18,66%	12,68%
YILLIK	47,21%	21,04%	59,85%	71,97%	17,96%	22,35%

	(C+) Faizsiz Grup	DOLAR	KARPAYI	ALTIN	BİST 100 Katılım Endeks	KYD-BONO (TÜM)
AYLIK	0,22%	0,17%	3,00%	2,46%	-5,28%	-1,62%
YBB	31,24%	16,10%	31,63%	58,69%	14,25%	12,68%
YILLIK	34,45%	21,04%	38,60%	71,97%	9,25%	22,35%

DEĞERLENDİRME: Risk Getiri Profili Anketi doldurmamış katılımcılarımız için sunduğumuz C+ dağılımlarımızda getiri oranları; faizli grup için aylık %-1.35, ybb %36.40, yıllık için %47.21 olup, faizsiz grup için aylık %0.22, ybb %31.24, yıllık performans %34.45 olarak gerçekleşmiştir.

(Mevduat için kullanılan endeks KYDMEV1AY_TL, Kar payı için kullanılan endeks KYDKARPAY1AY_TL, Altın için KYDALTIN_A, BİST 100 Katılım endeksi için XK100 Katılım endeksi değerleri Rasyonet servis sağlayıcısından alınmıştır. Getiriler için aylık 30.09.2024-31.10.2024, ybb 31.12.2023-31.10.2024 - yıllık 31.10.2023-31.10.2024 aralıkları kullanılmıştır.)