



HAFTALIK FON BÜLTENİ

25 KASIM 2024

0 212 401 33 43

www.triveportfoy.com.tr

YIL BİTERKEN..

Geride bıraktığımız hafta yurt içi piyasalarda, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) Para Politikası Kurulu (PPK) toplantısı ve faiz kararı piyasaların odak noktasındaydı. TCMB, politika faizini üst üste sekizinci kez %50 seviyesinde sabit tuttu. Karar metninde, Ekim ayında enflasyonun ana eğiliminde düşüş kaydedildiği ve yurt içi talebin yavaşlamasının dezenflasyon sürecini desteklediği ifade edildi. Metinde ayrıca geçici arz koşullarına bağlı olarak işlenmemiş gıda enflasyonu yüksek seyrinin sürdüğü, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışları iyileşme eğilimi sergilemekle birlikte,dezenflasyon süreci açısından bu durumun risk unsuru olmaya devam ettiği de belirtildi. Enflasyon gerçekleşmeleri ve beklentileri göz önüne alınarak dezenflasyon sürecinin gerektirdiği sıklığı sağlamaya yönelik sadeleşme adımları çerçevesinde değişikliklere gidildi . Ayrıca, maliye politikasında sağlanan eşgüdümün enflasyondaki düşüşe önemli katkı sağlayacağı vurgulandı. Bu ifadeler, TCMB'nin para politikasında sıkı duruşunu korurken, faiz indirim sürecine yönelik beklentilerin güçlenmesine yol açtı. Piyasalarda, aralık ayında faiz indirimi olasılığı daha yüksek bir ihtimal olarak değerlendirilmeye başlandı. Goldman Sachs, Ocak ayında 100 baz puanlık bir indirim beklerken, UBS, aralık ayında 250 baz puanlık bir indirim olasılığına dikkat çekti. Deutsche Bank ise aralık ayında faiz indiriminin başlamasının yüksek olasılık olduğunu ancak enflasyon ve TL üzerindeki baskının bu süreci şekillendireceğini belirtti. TCMB ayrıca munzam düzenlemesine giderek kısa vadeli oranları TL Mevduat tarafında uygulanan 15% olan zorunlu karşılık oranı 17%'ye yükseltirken, YP mevduat için 5 seviyesinden 4 seviyesine indirdi. KKM'nin TL'ye geçişine ve yenilenmesine ilişkin toplam hedef de 75% 'ten 70%'e indirildi

Bu aksiyonların sonrası şu anda beklenti olarak karşımızda duran kritik olan bazı data Kasım ayı enflasyonu, asgari ücret zammı ve enflasyon beklentileri durmaktadır.

TCMB'nin faiz kararının ardından Borsa İstanbul'da pozitif bir seyir gözlemlendi. BIST 100 endeksi, haftayı %1,71 artışla 9.549 puandan tamamladı. Bankacılık hisseleri başta olmak üzere mali endekste %4,94'lük yükseliş dikkat çekti. Sanayi endeksi %1,17 değer kazanırken, hizmetler ve teknoloji endeksleri sırasıyla %0,79 ve %0,52 düşüş kaydetti. TCMB'nin kararı, hisse senedi piyasalarındaki olumlu havayı desteklerken, faiz indirimi beklentileri bankacılık sektörü hisselerine yönelik talebi artırdı. Döviz piyasasında, dolar/TL haftayı %0,4 artışla 34,55 seviyesinde tamamlarken, Euro/TL %0,8 gerileyerek 36,03 seviyesine indi. TCMB'nin toplam rezervleri, 8 Kasım haftasında 157,3 milyar dolardan 156,7 milyar dolara düştü. Ancak yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi ve tahvil piyasalarına girişi yaptığı gözlemlendi. 15 Kasım haftasında yurt dışı yatırımcılar 138,6 milyon dolarlık hisse alımı yaparken, tahvil alımları 1,63 milyar dolara ulaştı. Aynı dönemde yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatlarında parite etkisinden arındırılmış olarak 2,93 milyar dolarlık artış kaydedildi. Küresel piyasalarda ise jeopolitik gelişmeler ve ABD'den gelen ekonomik veriler takip edildi.

ABD'de Başkanlık seçimlerini kazanan Donald Trump'ın ekonomi politikalarına ilişkin belirsizlik ve Ukrayna-Rusya arasındaki gerilimin tırmanması, yatırımcıların risk iştahını azalttı. Özellikle Ukrayna'nın Rusya'ya Amerikan yapımı füzelerle saldırı düzenlemesi Avrupalıların zaten kendi yapımı füzeleri ile Rusya'ya saldırması ve Rusya Devlet Başkanı Vladimir Putin'in nükleer kullanım ile cevap verebileceği kabulü şimdilik kontrollü bir risk iştahını yönlendiriyor. Tam bu esnada Nvidia'nın güçlü finansal sonuçları ABD borsalarına pozitif yansırken, S&P 500 haftayı %1,7, Nasdaq %1,7 ve Dow Jones %2,0 artışla kapattı. Altın ve Bitcoin fiyatlarında ise önemli hareketlilik görüldü. Altın, jeopolitik risklerin artmasıyla %5 değer kazanarak ons başına 2.700 dolar seviyesini aştı.

Orta vadede emtia ve değerli metallerin bu düzeltme sonrası yine yükseliş yönünde hareket etmesini bekliyoruz.

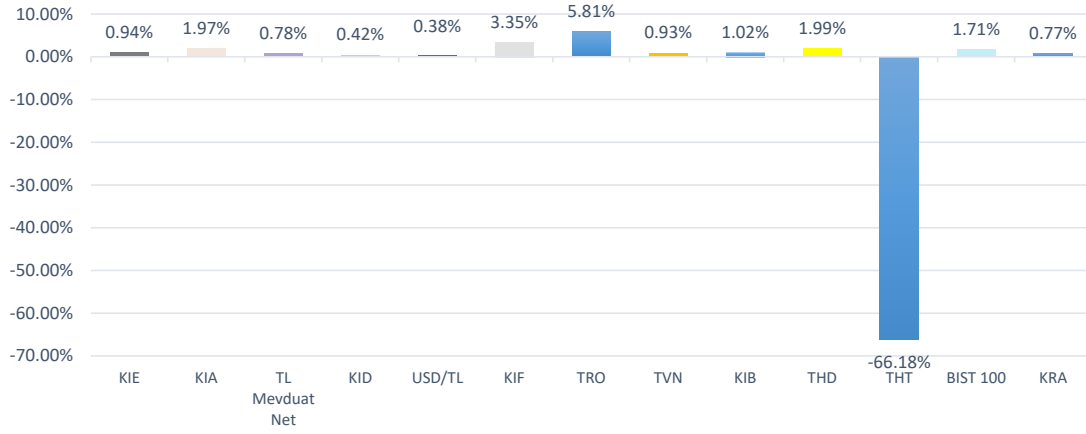
Lokalde ise faiz indirim beklentileri ve öncelikli olumlu etkileyecek sektörlerin tercihleri ile iyimseriz. En kötünün geride kalmış olmasını yıl sonu bilançolarında da bu varsayımın çalışıyor olacağını, Bankacılık, İnşaat, Çimento, GYO ilk etkileşimli ve sonrası sanayi sektörüne yayılacak bir hisse tercihlenmesini bekliyoruz.

Haftalık fon önerilerimizde, her hafta olduğu gibi KIE Para Piyasası fonumuz getiri performansı açısından da diğer para piyasası fonları sıralamasında en iyi performans gösteren fonlar arasında yer almaya devam ediyor. TRO Altın Fonu ve KIF Kıymetli Madenler fonlarımızı da haftalık olarak öneri listemizde tutmaya devam ediyoruz. Bu beklentide piyasanın kısa vadeli faiz getirilerinin cazibesinin devamı yanında, değerli madenler tarafında da yönümüzü yukarı beklerken aynı fon setimizi önermeye bu hafta da devam ediyoruz. BIST tarafında ise geçtiğimiz ay uzun vadeli ortalamalardan gelen alışlar ile seçici hisselerde pozisyonlanmanın, faiz indirim döngüsüne bu sene son çeyrek veya 2025 ilk çeyrekte daha net takvim belirleneceği ışığında THD ve dengeli portföy dağılımı ile KIA fonlarımızı da modelde tutmaya devam ediyoruz.

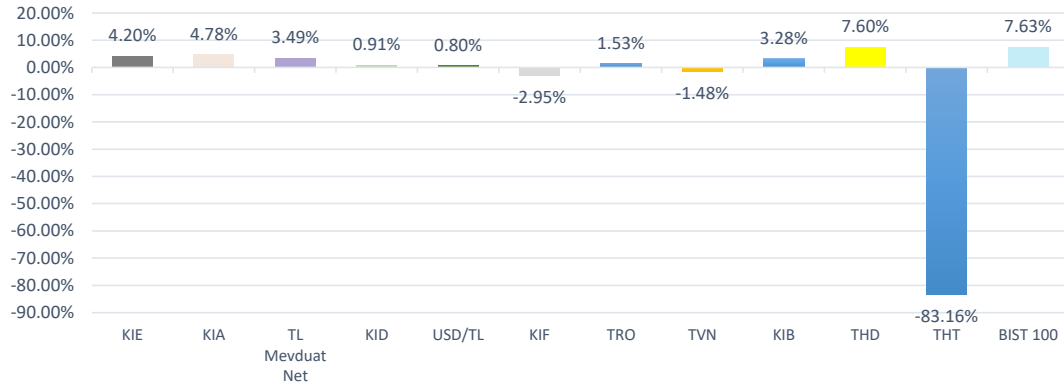
FON	HEDEF KİTLE (MÜŞTERİ PROFİLİ)	VARLIK DAĞILIMI	RİSK SEVİYESİ	PARA BİRİMİ	ALIM SATIM ESASLARI	VERGİ (Bireysel)
KIE	TL Mevduat benzeri getiri sağlamak ve likit kalmak isteyen yatırımcılar	TL Mevduat, Kısa Vadeli Tahvil-Bono, Takasbank Para Piyasası, T. Repo, ..	1 Düşük Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+0 - SATIM T+0 Saat 13:30 sonrası ALIM T+1 SATIM T+1	%10
KIA	Ölçülü riskle orta vadede TL Mevduat ve enflasyon üzeri getiri sağlamak isteyen yatırımcılar	Tahvil/Bono, Takasbank Para Piyasası, Hisse Senedi (max. %50), Altın, Gümüş, yatırım fonu,...	5 Yüksek Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 - SATIM T+2 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 - SATIM T+3	%10
KID	Döviz – USD bazında orta vadede mutlak getiri hedefleyen yatırımcılar	Kamu / Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları, Döviz Mevduat, ... (en az %80 oranında)	5 Yüksek Riskli	USD TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 SATIM T+3 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 SATIM T+4	%10
KIF	Altın, Gümüş, ... gibi kıymetli madenlere ve diğer emtialara yatırım yapmak isteyen yatırımcılar	Altın, Gümüş, ... cinsinden yerli/yabancı yatırım fonları/ borsa yatırım fonları (en az %80 oranında)	6 Yüksek Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 - SATIM T+3 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 - SATIM T+4	%10
KIB	ABD Teknoloji şirketleri başta olmak üzere global teknoloji şirketlerine yatırım yapmak isteyen yatırımcılar	Yabancı/yerli global teknoloji şirketleri hisse senetleri, yatırım fonları (en az %80 oranında)	6 Yüksek Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 - SATIM T+3 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 SATIM T+4	%10
THD	Borsa İstanbul'daki hisse senetlerine yatırım yaparak orta - uzun vadeli getiri hedefleyen yatırımcılar	Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri (en az %80 oranında)	6 Yüksek Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 - SATIM T+2 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 - SATIM T+3	%0
TVN	Gelişmekte olan ülke borsa yatırım fonlarına yatırım yaparak orta-uzun vadeli getiri hedefleyen yatırımcılar	Gelişmekte olan ülke yatırım fonları ve borsa yatırım fonları (en az %80 oranında)	6 Yüksek Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 - SATIM T+3 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 - SATIM T+4	%10
THT	Borsa İstanbul'daki hisse senetlerine yatırım yaparak orta - uzun vadeli getiri hedefleyen yatırımcılar	Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetleri (en az %80 oranında)	6 Yüksek Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 - SATIM T+2 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 - SATIM T+3	%0
KRA	Kira Sertifikaları ve faizsiz orta vadede sermaye piyasası araçlarının getirilerinden optimal risk sınırları içerisinde yararlanmak isteyen yatırımcılar	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör kira sertifikaları	1 Düşük Riskli	TL	Saat 13:30'a kadar ALIM T+1 SATIM T+1 Saat 13:30 sonrası ALIM T+2 SATIM T+2	%10

25 KASIM 2024

Haftalık Getiriler

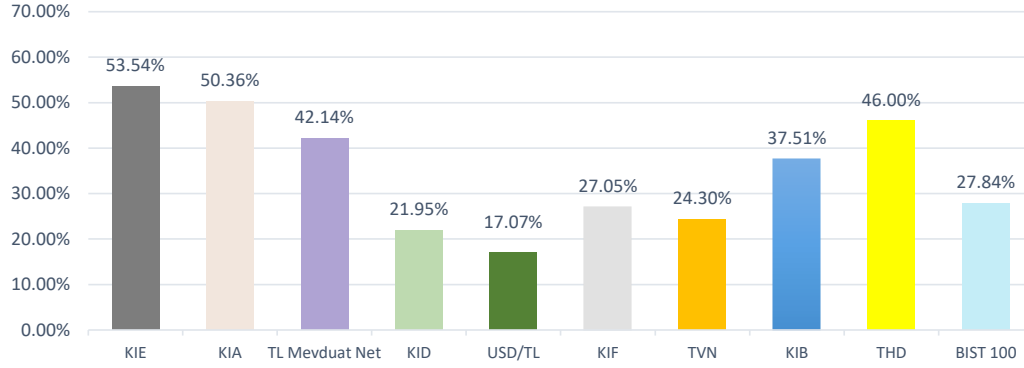


Aylık Getiriler

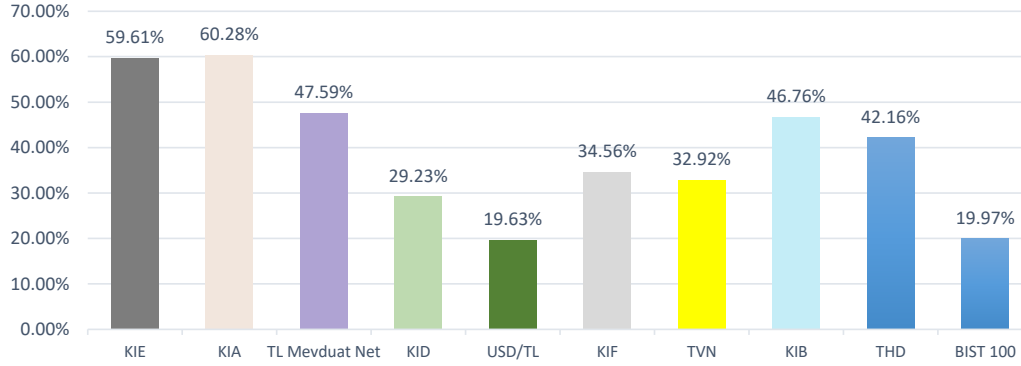


25 KASIM 2024

Yılbaşına Göre Getiriler



Son Bir Yıllık Getiriler





TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmaktadır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür.

YATIRIMCI PROFİLİ

TL Mevduat benzeri veya hafif üzeri getiri hedefleyen, birikimlerini kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirmek isteyen ve likit kalmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ

1

FON İHRAÇ TARİHİ

22.08.2022

FON BİRİM FİYATI (TL)

2.281236

FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)

690,841,355

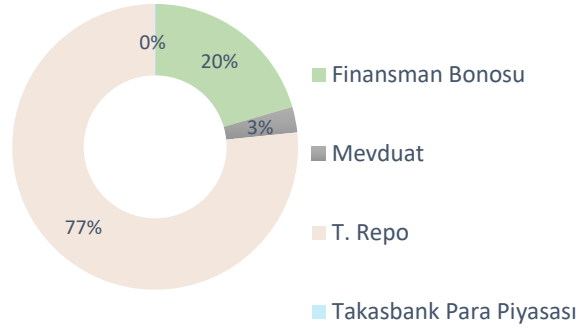
FON YÖNETİM ÜCRETİ
(YILLIK)

1.13%

KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ

%60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi +
%20 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge
Mevduat TL Endeksi + %10 BIST-
KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %10
BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



Az Riskli

Çok Riskli

FON VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	K.Ö. GETİRİSİ
AYLIK	4.20%	4.06%
YILLIK GETİRİ	59.61%	57.26%

ALIM/SATIM ESASLARI

TEFAS üzerinden 09:00 ile 13:30 saatleri arasında talimat vererek bir önceki iş günü hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden katılma paylarının alım/satımı gerçekleşir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.



TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

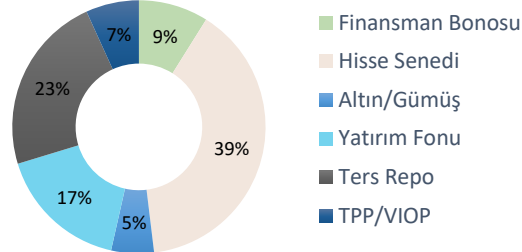
Fon, hem yurtiçi hem de yurtdışı ülkelerde, Türk Lirası ve döviz endeksli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, kira sertifikalarına, yatırım fonlarına, altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve izahnamede yer verilen diğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmak suretiyle orta ve uzun vadede TL bazında mutlak getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon, şirket içi geliştirilen algoritmik bir skorlama ve varlık dağılım modeli kullanılarak yatırımcıların uzun vadeli potansiyel getirisinin artırılmasını hedeflemektedir.

YATIRIMCI PROFİLİ

TL mevduata alternatif olarak birikimlerini çoklu varlık stratejisi ile orta/uzun vadede değerlendirmek ve piyasalarda oluşacak fırsatlardan ölçülü risk alarak faydalanmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ	5
FON İHRAÇ TARİHİ	12.10.2022
FON BİRİM FİYATI (TL)	3.032027
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	37,641,190
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	2.15%
EŞİK DEĞER	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



FON VE EŞİK DEĞER GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	EŞİK D. GETİRİSİ
AYLIK	4.78%	3.78%
YILLIK GETİRİ	60.28%	51.45%

ALIM/SATIM ESASLARI

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın (BAP) açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilen alım/satım talimatları ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST BAP'ın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST BAP'ın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST BAP'ın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.



Trive Portföy Birinci Serbest
(Döviz) Fon



TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

Fon portföyünün en az % 80'i devamlı olarak, T.C.Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulacaktır. Fon portföyünün % 20'si ise yabancı ihraççıların para ve sermaye piyasası araçlarına ve/veya Türk lirası cinsi para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirilecektir. Portföye borsa dışından türev araç (forward ve opsiyon, swap sözleşmeleri) repo ve ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir.

YATIRIMCI PROFİLİ

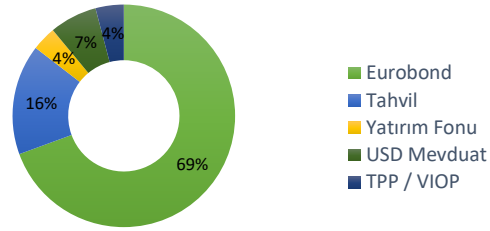
Birikimlerini döviz cinsinden değerlendirmek isteyen, uzun vadede döviz mevduatın üzerinde getiri elde etmeyi hedefleyen nitelikli yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ	5
FON İHRAÇ TARİHİ	23.09.2022
FON BİRİM FİYATI (TL)	18.331672
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	17,144,058

FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	1.10%
--------------------------------	-------

EŞİK DEĞER	%50 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD Endeksi + %50 BIST - KYD Kamu Eurobond USD Endeksi
------------	---

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



FON VE EŞİK DEĞER GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	EŞİK D. GETİRİSİ
AYLIK (TL)	0.91%	1.26%
YILLIK GETİRİ (TL)	29.23%	33.93%
YILLIK GETİRİ (USD)	8.02%	-

TEFAS ALIM/SATIM ESASLARI

Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE), NASDAQ ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Borsa İstanbul, NYSE, NASDAQ ve LSE piyasalarının açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Borsa İstanbul, NYSE, NASDAQ ve LSE piyasalarından herhangi birinin kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı bedelleri; iade talimatının, Borsa İstanbul, NYSE, NASDAQ ve LSE Piyasalarının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının Borsa İstanbul, NYSE, NASDAQ ve LSE Piyasalarının açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir. Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, Borsa İstanbul, NYSE, NASDAQ ve/veya LSE'nin tatil olması ve/veya ödeme günü para transfer sistemlerinin kapalı olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tatil gün sayısı kadar artar.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.

www.triveportfoy.com.tr





TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

Fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i altın,gümüş ve diğer kıymetli madenlere dayalı para ve sermaye piyasası araçları, altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ve emtiaları takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları ve bu temaya uygun yatırım fonları katılma paylarından oluşturulacaktır.

Fon bakır, platin, paladyum, alüminyum, çinko vb. diğer kıymetli madenler ve metaller, enerji üretiminde kullanılan ham maddeler (petrol, doğalgaz vb.), tarım,hayvancılık ve gıda ürünleri (mısır, soya fasulyesi, buğday, pirinç, kakao, kahve, pamuk, şeker, et vb.) gibi emtialara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilecektir.

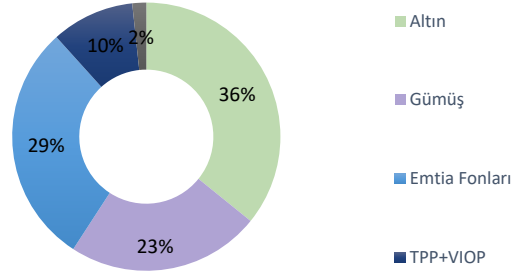
Fon'un yatırım stratejisi kapsamında portföye dahil edilecek altın, gümüş, diğer kıymetli madenlere dayalı para ve sermaye piyasası araçları ve bunların ağırlıkları, portföy yöneticisinin piyasa görüşüne göre değişkenlik gösterecek, fon portföyü aktif bir şekilde yönetilecektir.Dolayısıyla, sabit bir emtia dağılımı ile pasif portföy yönetimi stratejisi izlenmeyecektir.

YATIRIMCI PROFİLİ

Emtiaların getiri potansiyelinden aktif portföy yönetimi imkanı ile yararlanmayı amaçlayan, birikimlerini orta / uzun vadede değerlendirmek isteyen nitelikli yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ	6
FON İHRAÇ TARİHİ	26.09.2022
FON BİRİM FİYATI (TL)	1.898203
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	7,419,621
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	2.55%
EŞİK DEĞER	%100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



Az Riskli

Çok Riskli

FON VE EŞİK DEĞER GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	EŞİK D. GETİRİSİ
AYLIK	-2.95%	4.26%
YILLIK	34.56%	61.77%

ALIM/SATIM ESASLARI

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri alım talimatları takip eden pay fiyatından 13:30'dan sonra verdikleri talimatlar ise bir sonraki değerlendirme fiyatından yerine getirilir.

Katılma payı satım talimatları her iş günü 13:30'a kadar verilmesini takiben ilk hesaplanan fiyattan hesaplanıp takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

13:30'dan sonra verilen satım talimatları ise bir sonraki pay satım talimatı döneminde verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen değerlendirme fiyatından yerine getirilerek takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.



TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

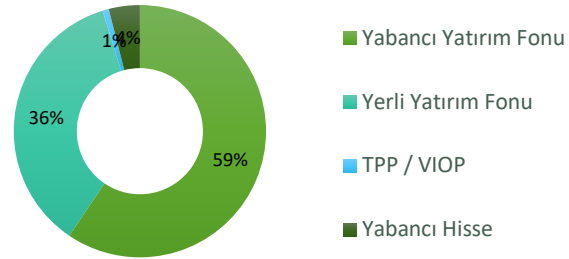
Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; gelişmekte olan ülkelerde ihraç edilmiş varlıklara yatırım yapan borsa yatırım fonları ve/veya bu ülkelerde faaliyet gösteren yatırım fonları ve borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır. Yatırım yapılacak olan gelişmekte olan ülkeler MSCI Gelişmekte Olan Ülkeler Endeksi (MSCI Emerging Markets Index) içerisinde yer alan; Türkiye, Brezilya, Meksika, Kolombiya, Peru, Şili, Çek Cumhuriyeti, Mısır, Yunanistan, Macaristan, Polonya, Katar, Kuveyt, Suudi Arabistan, Güney Afrika, Birleşik Arap Emirlikleri, Çin, Hindistan, Endonezya, Güney Kore, Malezya, Filipinler, Tayvan ve Tayland olarak belirlenmiştir.

YATIRIMCI PROFİLİ

Fon, uzun vadede Türkiye'nin de dahil olduğu Gelişmekte Olan Ülkelere ağırlıklı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonları aracılığı ile yatırım yaparak bu ülkelerin dünya ortalamalarının üzerinde olacağı öngörülen olası büyüme ve gelişim fırsatlarından yararlanmayı hedefleyen yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ	6
FON İHRAÇ TARİHİ	7/10/2023
FON BİRİM FİYATI (TL)	1.498205
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	10,494,893
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	2.00%
EŞİK DEĞER	%65 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %35 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi.

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



FON VE EŞİK DEĞER GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	EŞİK D. GETİRİSİ
AYLIK	-1.48%	1.90%
YILLIK	32.92%	31.55%

ALIM/SATIM ESASLARI

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri alım talimatları takip eden pay fiyatından 13:30'dan sonra verdikleri talimatlar ise bir sonraki değerlendirme fiyatından yerine getirilir. Katılma payı satım talimatları her iş günü 13:30'a kadar verilmesini takiben ilk hesaplanan fiyattan hesaplanıp takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir. 13:30'dan sonra verilen satım talimatları ise bir sonraki pay satım talimatı döneminde verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen değerlendirme fiyatından yerine getirilerek takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.



TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

Fonun amacı küresel yatırım evreninde büyüyeceği öngörülen yapay zeka ve robotik teknolojileri şirketlerinin büyüme olanakları ve olası kazançlarına iştirak imkânı sağlamaktır. Bu kapsamda, Fon toplam değerinin asgari %80'i aşağıda detayları verilen yapay zeka ve robotik teknolojileri şirketleri olarak belirlenen tema şirketlerinin ihraç ettiği yerli/yabancı ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına (ADR), Global Depo Sertifikalarına (GDR), yerli/yabancı özel sektör borçlanma araçlarına ve bahsi geçen temaya yatırım imkânı sağlayan yerli yatırım fonu katılma payları ile yerli/yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır.

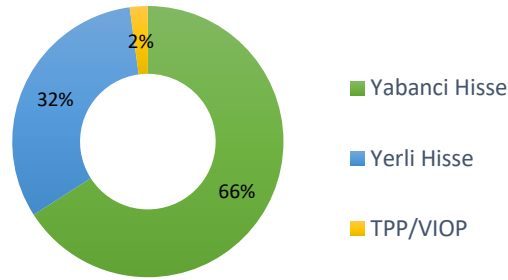
Yapay zeka ve robotik teknolojileri şirketleri olarak belirlenen tema şirketler; imalat sanayi, biyoteknoloji, yazılım, sağlık, otomotiv, endüstriyel makineler, otonom sistemler, telekomünikasyon, savunma ve diğer birçok sektörde yapay zeka ve robotik teknolojilerini faaliyet alanlarında kullanan, yapay zeka ve robotik teknolojilerini geliştiren, ilgili teknolojilerin gelişimini destekleyen, yapay zeka ve robotik teknolojilerine dayalı ürün, yazılım ve sistemler sunan ve/veya ilgili teknolojilerin gelişiminden katma değer sağlayabilen şirketlerdir.

YATIRIMCI PROFİLİ

Küresel yatırım evreninde "Robotik" teması kapsamındaki şirketlerin büyüme olanakları ile olası kazançlarına iştirak imkânından yararlanmak ve uzun vadede bu alandaki getirilerden faydalanmak isteyen yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ	6
FON İHRAÇ TARİHİ	14.11.2022
FON BİRİM FİYATI (TL)	2.687066
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	16,235,459
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	2.50%
EŞİK DEĞER	%65 NASDAQ CTA Artificial Intelligence & Robotics Index NQROBO Net Total Return Index + %20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlı Getiri Endeksi + %15 BIST KYD Repo Brüt Endeksi

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



Az Riskli

Çok Riskli

FON VE EŞİK DEĞER GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	EŞİK D. GETİRİSİ
AYLIK	3.28%	7.07%
YILLIK	46.76%	27.28%

ALIM/SATIM ESASLARI

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım ve satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.

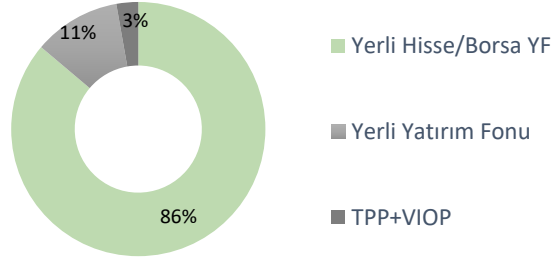
**FON STRATEJİSİ**

Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, bu ihraççı paylarından oluşan Borsa Yatırım Fonlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine ve/veya borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

YATIRIMCI PROFİLİ

"Değer yatırımı" yatırım stratejisi kapsamında uzun dönemli potansiyeli yüksek BIST 100 şirketlerine yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için uygundur. Fon, şirketlerin uzun vadeli temelleri ile uyuşmayan ve şirketlerin içsel değerlerinden daha düşük bir piyasa fiyatlaması olduğunda ilgili şirketlere yatırım yapmayı hedefler.

RİSK DEĞERİ	6
FON İHRAÇ TARİHİ	7/5/2023
FON BİRİM FİYATI (TL)	1.962319
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	16,621,543
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	2.50%
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	%90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeks

VARLIK DAĞILIMI (%)**FON RİSK DEĞERİ****FON VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ GETİRİLERİ**

DÖNEM	FON GETİRİSİ	K.Ö. GETİRİSİ
AYLIK	7.60%	7.38%
YILLIK	42.16%	26.71%

ALIM/SATIM ESASLARI

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri alım talimatları takip eden pay fiyatından 13:30'dan sonra verdikleri talimatlar ise bir sonraki değerlendirme fiyatından yerine getirilir. Katılma payı satım talimatları her iş günü 13:30'a kadar verilmesini takiben ilk hesaplanan fiyattan hesaplanıp takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir. 13:30'dan sonra verilen satım talimatları ise bir sonraki pay satım talimatı döneminde verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen değerlendirme fiyatından yerine getirilerek takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip olan fonlarda gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir.



TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

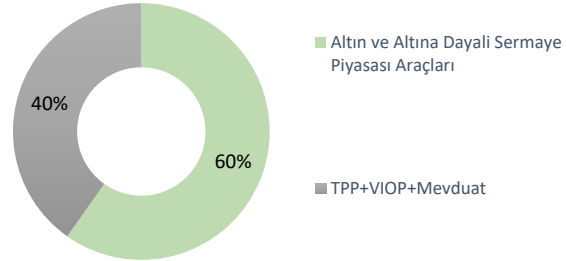
Fonun yatırım amacı altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına ve altına dayalı vadeli/vadesiz mevduat ve katılma hesaplarına yatırılır. Fon toplam değerinin en fazla %20'si izahınamenin 2.2. maddesinde belirtilen diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fonun karşılaştırma ölçütü "%95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi" olarak belirlenmiştir.

YATIRIMCI PROFİLİ

Altın fiyatlarının getiri potansiyelinden yararlanmayı amaçlayan, birikimlerini orta / uzun vadede altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarında değerlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur.

RİSK DEĞERİ	6
FON İHRAÇ TARİHİ	01.07.2024
FON BİRİM FİYATI (TL)	1.271488
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	8,750,533
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	1.83%
EŞİK DEĞER	%95 BIST-KYD Altın Ağırlıklı Ortalama Endeksi + % 5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



FON VE EŞİK DEĞER GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	EŞİK D. GETİRİSİ
AYLIK	1.53%	3.71%
KURULUŞTAN İTİBAREN*	27.16%	26.97%

ALIM/SATIM ESASLARI

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasasının açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri alım talimatları takip eden pay fiyatından 13:30'dan sonra verdikleri talimatlar ise bir sonraki değerlendirme fiyatından yerine getirilir. Katılma payı satım talimatları her iş günü 13:30'a kadar verilmesini takiben ilk hesaplanan fiyattan hesaplanıp takip eden ilk işlem gününde yatırımcılara ödenir. 13:30'dan sonra verilen satım talimatları ise bir sonraki pay satım talimatı döneminde verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen değerlendirme fiyatından yerine getirilerek takip eden ikinci işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.



FON STRATEJİSİ

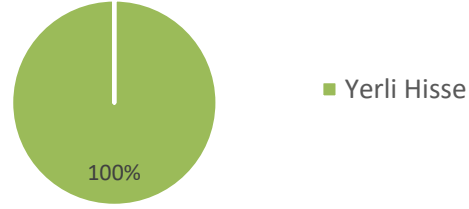
Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri, borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantları ile en az %80'i devamlı olarak BİST'te işlem gören ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

YATIRIMCI PROFİLİ

Bu fon, %100 BIST-100 Getiri Endeksinin üzerinde getiri sağlamak amacıyla, sadece nitelikli yatırımcı statüsündeki müşterilere satılabilen bir fondur.

RİSK DEĞERİ	6
FON İHRAÇ TARİHİ	22.05.2024
FON BİRİM FİYATI (TL)	0.587299
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	42.932.136,12
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	2,50%
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	%100 BIST 100 Getiri Endeksi

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



FON VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	K.Ö. GETİRİSİ
AYLIK	-83.16%	7.63%
İHRAÇ TARİHLİ	-80.13%	-12.38%

ALIM/SATIM ESASLARI

Fon TEFAS'ta işlem görmektedir. Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra tefas'a üye aracı kuruluşlar ve Finansal Kurumlar ve kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Trive Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ve TFG İstanbul Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılacaktır.

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım ve satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden, saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

VERGİLENDİRME

Hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip olan fonlarda gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir.



TEFAS FONU

25 KASIM 2024

FON STRATEJİSİ

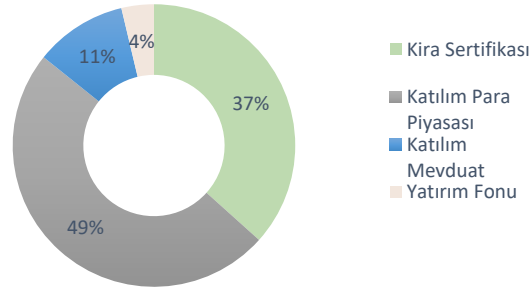
Fon'un yatırım stratejisi; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör kira sertifikalarına yatırılacaktır. Bununla birlikte Fon, katılma hesapları, vaad sözleşmeleri, yabancı kira sertifikaları, döviz, altın ve kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, katılım fonu katılma payları ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları ile Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

YATIRIMCI PROFİLİ

Yatırımcıların Kira Sertifikaları ve faizsiz orta vadeli sermaye piyasası araçlarının getirilerinden optimal risk sınırları içerisinde yararlanmasını sağlar.

RİSK DEĞERİ	1
FON İHRAÇ TARİHİ	01.10.2022
FON BİRİM FİYATI (TL)	1.061536
FON BÜYÜKLÜĞÜ (TL)	17,260,652
FON YÖNETİM ÜCRETİ (YILLIK)	1.20%
KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	%50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %45 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL

VARLIK DAĞILIMI (%)



FON RİSK DEĞERİ



Az Riskli

Çok Riskli

FON VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ GETİRİLERİ

DÖNEM	FON GETİRİSİ	K.Ö. GETİRİSİ
AYLIK	3.41%	2.73%
İHRAÇ TARİHLİ	6.03%	4.72%

ALIM/SATIM ESASLARI

TEFAS üzerinden 09:00 ile 13:30 saatleri arasında talimat vererek talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden katılma paylarının alım/satımı gerçekleşir.

VERGİLENDİRME

Alım satımdan elde edilen kazançlar % 10 oranında stopaja tabidir.



Trive Portföy Yönetimi A.Ş.
Reşitpaşa Mah, Eski Büyükdere
Cd. No:2, Kat:4

Telefon
0212 401 33 43

Faks
0850 221 46 22

E-posta
info@triveportfoy.com.tr

UYARI NOTU

"Bu sunumda yer alan her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla Trive Portföy tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu e-postada yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. E-postada sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Burada yer alan bilgi, yorum ve görüşler yatırım danışmanlığı ve/veya tavsiyesi kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve değerlendirmeler ise genel niteliktedir ve özel olarak yatırımcının mali durumu ile risk ve getiri tercihlerine uygun olarak hazırlanmamıştır. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi yatırımcıların beklentilerine uygun sonuçlar doğurmayabilir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu e-postada sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Trive Portföy'ün ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır.