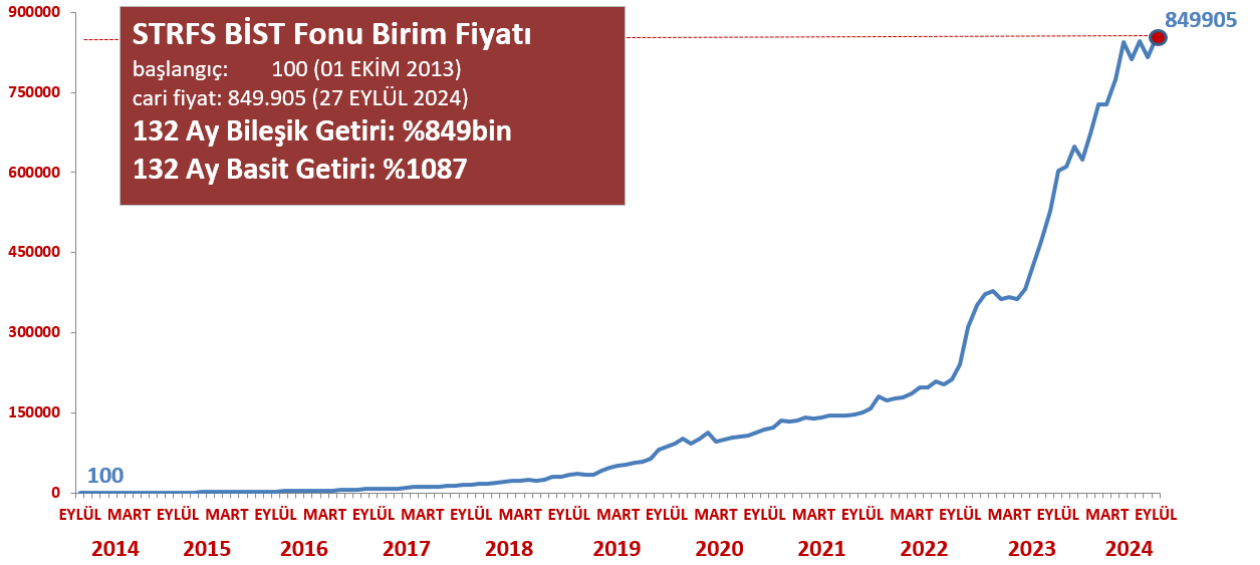


27 EYLÜL 2024

2024 yılı üçüncü çeyreğini ifade eden 28 Haziran 2024 ve 27 Eylül 2024 tarihleri arasındaki üç aylık dönemde net portföy getirimiz **%4,83** ile sınırlı kaldı. Yılbaşından bu yana net portföy getirimiz de %35,6 seviyesine ulaştı. Geride bıraktığımız çeyrek dönemde yaşadığımız istikrarlı performans yardımıyla BİST 100 endeksi ile aramızda pozitif fark oluşturmaya başladık.

Diğer yandan, sizlerle eş anlı işlem paylaşımında bulunduğumuz 132 ay içerisinde istikrarlı getiri üretme misyonumuza uyumlu olarak yıllık basit getiriler toplamını %1087 ve 132 aylık bileşik getiriyi %849bin seviyesinin üzerine taşıdık.



Geride bıraktığımız üç aylık dönemde kapattığımız pozisyonlardan %2,8 net portföy getirisi elde ederken, sakladığımız hisse, likidite ve koruma pozisyonlarından da %2 çevresinde getiri sağladık. Böylece 2024 yılı üçüncü çeyrek net portföy getirisi %4,83 olarak hesaplandı. Kapatılan pozisyonlardan sağlanan getirilerle sürdürülen pozisyonlardan doğan zararları kapatmamız ardından tüm hisse, döviz ve VIOP pozisyonlarımızın maliyetlerini 27 Eylül 2024 saat 18:00 değerlerine dönüştürdük.

Aşağıda sırasıyla 28 Haziran 2024 – 27 Eylül 2024 döneminde kapattığımız pozisyonlar ve 27 Eylül 2024 itibarıyla yeniden maliyetlendirilmiş hisse senedi, VIOP ve döviz pozisyonlarımız yer almaktadır.

KAPATILAN POZİSYONLAR

HİSSE	ORAN	FİYAT	TARİH	GETİRİ	PORTFÖY GETİRİSİ
TKFEN	1%	55	4.07.2024	4,4%	0,04%
EREGL	1%	54,85	4.07.2024	3,0%	0,03%
EREGL	1%	57,65	19.07.2024	8,3%	0,08%
KATMR	1%	3,83	31.07.2024	77,3%	0,77%
EUHOL	1%	6,42	23.08.2024	104,5%	1,04%
XU30 KISA	2%	10792	13.09.2024	6,7%	0,13%
FLAP	1%	13,15	25.09.2024	67,9%	0,68%

SÜRDÜRÜLEN POZİSYONLAR

HİSSE	ORAN	MALİYET	GÜNCEL	TARİH	GETİRİ	PORTFÖY GETİRİSİ
ADESE	4%	2,15	2,16	29.06.2024	0,47%	0,02%
AKSUE	2%	12,09	11,08	29.06.2024	-8,35%	-0,17%
AKYHO	1%	4,86	2,85	29.06.2024	-41,36%	-0,41%
BEYAZ	3%	21,94	25,2	29.06.2024	14,86%	0,45%
BIZIM	1%	36,4	29,24	19.07.2024	-19,67%	-0,20%
CEMAS	2%	3,71	3,5	29.06.2024	-5,66%	-0,11%
CRFSA	4%	113,8	106,5	29.06.2024	-6,41%	-0,26%
EPLAS	1%	7,2	6,04	29.06.2024	-16,11%	-0,16%
FLAP	2%	7,83	14,14	29.06.2024	80,59%	1,61%
HALKB	9%	17,99	16,8	29.06.2024	-6,61%	-0,60%
ICBCT	2%	14,48	13,02	29.06.2024	-10,08%	-0,20%
IHLGM	3%	1,56	1,27	29.06.2024	-18,59%	-0,56%
ISFIN	1%	16,11	11,6	29.06.2024	-28,00%	-0,28%
IZMDC	3%	6,37	5,47	29.06.2024	-14,13%	-0,42%
KATMR	1%	3,15	2,27	23.08.2024	-27,94%	-0,28%
MARTI	1%	3,63	3,47	31.07.2024	-4,41%	-0,04%
MERKO	3%	11,21	17,1	29.06.2024	52,54%	1,58%
NIBAS	2%	16,5	17,72	29.06.2024	7,39%	0,15%
NUGYO	1%	9,02	7,9	29.06.2024	-12,42%	-0,12%
OZGYO	1%	5,5	5,38	29.06.2024	-2,18%	-0,02%
POLHO	1%	13,75	11,78	29.06.2024	-14,33%	-0,14%
SKBNK	3%	4,6	4,51	29.06.2024	-1,96%	-0,06%
SKTAS	1%	4,64	4,74	23.08.2024	2,16%	0,02%
TKFEN	2%	52,7	54,85	29.06.2024	4,08%	0,08%
TSPOR	1%	1,72	1,14	29.06.2024	-33,72%	-0,34%
VAKBN	7%	22,04	22,34	29.06.2024	1,36%	0,10%
VKGYO	1%	2,06	1,79	29.06.2024	-13,11%	-0,13%
YESIL	2%	1,79	1,41	24.07.2024	-21,23%	-0,42%
VİOP30 KISA	4%	11561	11202	29.06.2024	3,11%	0,12%
GBPTRY	4%	41,43	45,64	29.06.2024	10,16%	0,41%
USDTRY	15%	32,72	34,13	29.06.2024	4,31%	0,65%



2024 yatırım yılı son çeyreğine girerken küresel hisse senedi piyasasında dalgalı bir seyir bekliyoruz. Borsa endeksimizi global rakiplerine kıyasla uygun değerli görmekle birlikte, hisse senedi yatırımlarımızın portföy payını artırma konusunda yavaş hareket etmeyi sürdüreceğiz.

BİST 100 endeks için orta vadede güçlü bir destek olarak gördüğümüz 8000-8300 puan bandına yaklaşıldıkça hisse senetlerinin portföy payını %75 çevresine kadar yoğunlaştırabilir, endeks satış pozisyonundan oluşan koruma pozisyonlarımızı kaldırabiliriz.

Endekste makul bir geri çekilme ardından yükseliş döneminde güçlü bir performans üretebilmek için portföyümüze, son iki ayda görüldüğü gibi, yüksek Beta katsayılı varlıklar ilave etmeye devam edeceğiz.

Döviz piyasasında serbest şekillenmeyen fiyatlar söz konusu olduğu sürece likiditenin önemli bir kısmını döviz cinsinde saklamayı sürdüreceğiz. Bu çerçevede, döviz pozisyonlarımızın ağırlığı konusunda küçük çaplı değişimlere yönelebiliriz.

Mutlu ve sağlıklı günler dileriz.

UYARI: Burada yer alan bilgiler yatırım tavsiyesi olmayıp, kurumsal yatırımlarımızın kamuoyu ile paylaşımını amaçlamaktadır. Sadece burada yazılı olan varlıklar ve yorumlara dayalı olarak yapılan yatırım tercihleri önemli ölçüde sermaye kaybına yol açabilir.