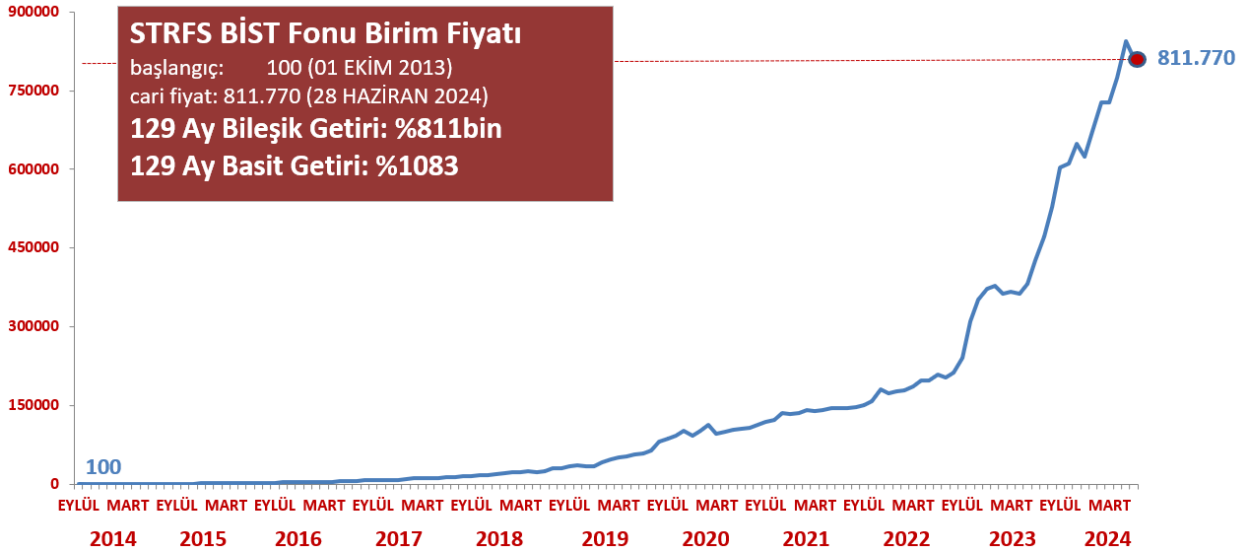


28 HAZİRAN 2024

2024 yılı ikinci çeyreğini ifade eden 29 Mart 2024 ile 28 Haziran 2024 tarihleri arasındaki üç aylık dönemde net portföy getirimiz **%11,62** olarak gerçekleşti. Yılbaşından bu yana net portföy getirimiz de %29,33 seviyesine ulaştı. BİST 100 endeksi performansına kıyasla %6 çevresindeki düşük performansı net hisse uzun pozisyonlarımızın portföy payını %60'ın altında tutmamızla açıklayabiliriz.

Diğer yandan, sizlerle eş anlı işlem paylaşımında bulunduğumuz 129 ay içerisinde istikrarlı getiri üretme misyonumuza uyumlu olarak yıllık basit getiriler toplamını %1083 ve 129 aylık bileşik getiriyi %811 bin seviyesinin üzerine taşıdık.



Geride bıraktığımız üç aylık dönemde kapattığımız pozisyonlardan %2,2 net portföy getirisi elde ederken, sakladığımız hisse, likidite ve koruma pozisyonlarından da %9,4 çevresinde getiri sağladık. Böylece 2024 yılı ikinci çeyrek net portföy getirisi %11,62 olarak hesaplandı. Kapatılan pozisyonlardan sağlanan getirilerle sürdürülen pozisyonlardan doğan zararları kapatmamız ardından tüm hisse, döviz ve VİOP pozisyonlarımızın maliyetlerini 28 Haziran 2024 saat 18:00 değerlerine dönüştürdük.

Aşağıda sırasıyla 29 Mart 2024 – 28 Haziran 2024 döneminde kapattığımız pozisyonlar ve 28 Haziran 2024 itibariyle yeniden maliyetlendirilmiş hisse senedi, VİOP ve döviz pozisyonlarımız yer almaktadır.

## KAPATILAN POZİSYONLAR

HİSSE	ORAN	FİYAT	TARİH	GETİRİ
TRILC	1%	19	15.04.2024	14,5%
TCELL	1%	80,9	2.05.2024	19,5%
VAKBN	1%	19,38	2.05.2024	33,1%
HALKB	1%	19,5	21.05.2024	43,8%
ISFIN	1%	14,42	22.05.2024	39,1%
DENGE	1%	4,89	30.05.2024	69,2%

## SÜRDÜRÜLEN POZİSYONLAR

HİSSE	ORAN	MALİYET	GÜNCEL	TARİH	GETİRİ	PORTFÖY GETİRİSİ
ADESE	3%	2,32	2,16	29.03.2024	-6,90%	-0,21%
AKSUE	2%	14,19	12,09	29.03.2024	-14,80%	-0,30%
AKYHO	1%	6,16	8,21	29.03.2024	33,28%	0,33%
BEYAZ	3%	22,5	21,94	1.04.2024	-2,49%	-0,07%
CEMAS	1%	3,46	3,73	15.04.2024	7,80%	0,08%
CRFSA	4%	154,7	113,8	29.03.2024	-26,44%	-1,06%
EPLAS	1%	6,25	7,2	29.03.2024	15,20%	0,15%
EREGL	2%	42,32	53,25	29.03.2024	25,83%	0,52%
FLAP	3%	10,13	7,83	29.03.2024	-22,70%	-0,68%
HALKB	8%	14,18	18,25	29.03.2024	28,70%	2,30%
ICBCT	2%	14,86	14,48	29.03.2024	-2,56%	-0,05%
IHLGM	2%	1,4	1,57	29.03.2024	12,14%	0,24%
ISFIN	1%	10,37	16,11	29.03.2024	55,35%	0,55%
IZMDC	3%	7,18	6,37	29.03.2024	-11,28%	-0,34%
KATMR	1%	2,13	2,16	29.03.2024	1,41%	0,01%
MERKO	1%	12,9	11,89	29.03.2024	-7,83%	-0,08%
NIBAS	2%	16,57	16,5	29.03.2024	-0,42%	-0,01%
NUGYO	1%	6,88	9,02	29.03.2024	31,10%	0,31%
OZGYO	1%	5,27	5,5	29.03.2024	4,36%	0,04%
POLHO	1%	13,35	13,75	2.05.2024	3,00%	0,03%
SKBNK	3%	3,47	4,6	29.03.2024	32,56%	0,98%
TKFEN	3%	40,76	52,7	29.03.2024	29,29%	0,88%
TSPOR	0,5%	1,42	2,2	29.03.2024	54,93%	0,27%
VAKBN	7%	14,56	22,04	29.03.2024	51,37%	3,60%
VKGYO	1%	1,97	2,06	29.03.2024	4,57%	0,05%
ViOP30						
KISA	6%	10106	11561	29.03.2024	-14,40%	-0,86%
GBPTRY	4%	41,11	41,43	29.03.2024	0,78%	0,03%
USDTRY	15%	32,44	32,72	29.03.2024	0,86%	0,13%



2024 yatırım yılının ikinci çeyreğinde de portföyümüzdeki hisse-döviz ve likit paylarında önemli bir değişime gitmedik. 2024 yılının üçüncü çeyreğinde TL cinsi likiditemizi önemli ölçüde azaltıp, portföy riskliliğini bir kademe artırarak portföyümüze orta-uzun vadeli varlıklar ilave edeceğiz. Yeni portföy katkılarımızı önümüzdeki hafta içerisinde paylaşmayı planlıyoruz.

Hem iç hem de dış piyasada riskleri yüksek konumunda değerlendirmeyi sürdürüyoruz. İç siyaset dinamiklerinde 2025 yılı Ocak ayına kadar makul bir sakinleşme beklerken, dış dinamikler küresel ve yerel ekonomi üzerinde baskı yaratmayı sürdürecektir. Bu çerçevede, hisse portföyümüzde döviz cinsi likidite yanı sıra Altın cinsi finansal enstrümanlara yer vereceğiz.

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.