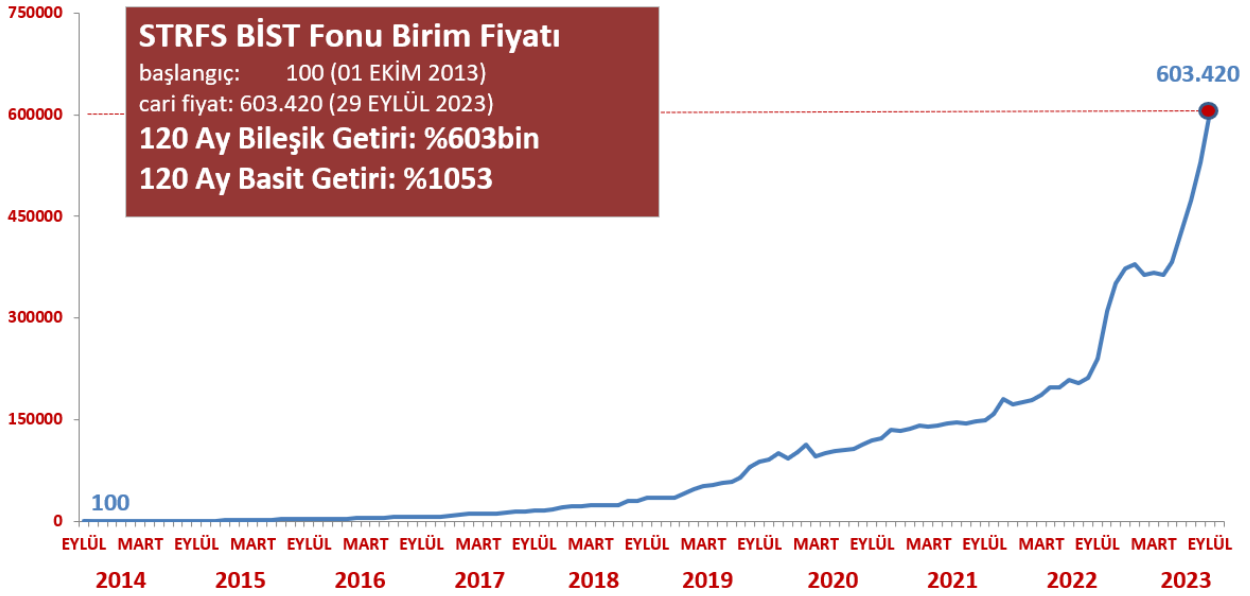


29 EYLÜL 2023

2023 yılı üçüncü çeyreğini ifade eden 07 Temmuz 2023 ile 29 Eylül 2023 tarihleri arasındaki üç aylık dönemde net portföy getirimiz **%31,1** olarak gerçekleşti. Yılbaşından bu yana net portföy getirisini de %58,3 seviyesine taşıdık. BİST 100 endeksine paralel performans sergilediğimiz üçüncü çeyrek sonunda portföyümüzdeki hisse senedi oranını %61'den %43 seviyesine kadar aşamalı olarak gerilettik.

Sizlerle eş anlı işlem paylaşımında bulunduğumuz 120 ay içerisinde istikrarlı getiri üretme misyonumuza uyumlu olarak yıllık basit getiriler toplamını %1054 ve 120 aylık bileşik getiriye %603bin seviyesine ulaştırdık.



Geride bıraktığımız üç aylık dönemde kapattığımız pozisyonlardan %16,6 net portföy getirisi elde ederken, sakladığımız hisse, likidite ve koruma pozisyonlarından %14,5 çevresinde kazanç sağladık. Böylece 2023 yılı üçüncü çeyrek net portföy getirisi %31,1 olarak hesaplandı. Kapatılan pozisyonlardan sağlanan getirilerle sürdürülen pozisyonlardan doğan zararları kapatmamız ardından tüm hisse, döviz ve VİOP pozisyonlarımızın maliyetlerini 29 Eylül 2023 saat 18:00 değerlerine dönüştürdük.

Aşağıda sırasıyla 07 Temmuz 2023 – 29 Eylül 2023 döneminde kapattığımız pozisyonlar ve 29 Eylül 2023 itibariyle yeniden maliyetlendirilmiş hisse senedi, VİOP ve döviz pozisyonlarımız yer almaktadır.

KAPATILAN POZİSYONLAR

HİSSE	ORAN	FİYAT	TARİH	GETİRİ	PORTFÖY GETİRİSİ
IZMDC	1%	7,42	10.07.2023	1,0%	0,01%
ADESE	1%	1,81	11.07.2023	11,7%	0,12%
TKFEN	1%	40,85	11.07.2023	2,1%	0,02%
ISFIN	1%	8,19	12.07.2023	8,3%	0,08%
ATAGY	1%	7,85	12.07.2023	13,8%	0,14%
SOKM	1%	39,58	13.07.2023	36,6%	0,37%
SKTAS	1%	4,14	13.07.2023	10,1%	0,10%
GARAN	1%	39,04	13.07.2023	15,4%	0,15%
ISFIN	1%	9,36	14.07.2023	23,8%	0,24%
TKFEN	1%	42,75	17.07.2023	6,8%	0,07%
AVTUR	1%	6,22	17.07.2023	26,9%	0,27%
GBP	3%	35,18	18.07.2023	5,2%	0,16%
USD	3%	27	18.07.2023	3,5%	0,11%
TSPOR	1%	6,14	26.07.2023	37,1%	0,37%
AKYHO	1%	3,21	28.07.2023	32,6%	0,33%
ISFIN	1%	11	28.07.2023	45,5%	0,46%
CEMAS	1%	2,91	31.07.2023	58,2%	0,58%
GARAN	1%	46,02	4.08.2023	39,6%	0,40%
AKYHO	1%	2,25	4.08.2023	76,9%	0,77%
ADESE	1%	2,11	9.08.2023	30,2%	0,30%
IDEAS	1%	55	15.08.2023	46,3%	0,46%
TRCAS	1%	20,82	15.08.2023	40,5%	0,40%
MERKO	1%	10,31	16.08.2023	69,9%	0,70%
RTALB	1%	13,07	17.08.2023	38,2%	0,38%
HUBVC	1%	8,59	22.08.2023	53,7%	0,54%
RTALB	1%	17,72	23.08.2023	87,3%	0,87%
TRCAS	1%	25,35	25.08.2023	71,1%	0,71%
SKTAS	1%	5,01	25.08.2023	33,2%	0,33%
ISFIN	1%	13,79	29.08.2023	82,4%	0,82%
MERKO	1%	12,41	29.08.2023	104,4%	1,04%
CRFSA	2%	103,5	4.09.2023	61,5%	1,23%
SKBNK	1%	5,9	11.09.2023	112,23%	1,12%
CEMAS	1%	5,53	25.09.2023	200,54%	2,01%
TRCAS	1%	28,58	25.09.2023	92,85%	0,93%

SÜRDÜRÜLEN POZİSYONLAR

HİSSE	ORAN	MALİYET	GÜNCEL	TARİH	GETİRİ	PORTFÖY GETİRİSİ
BEYAZ	3%	15,58	20,11	7.07.2023	29,08%	0,87%
ADESE	2%	1,81	2,36	7.07.2023	30,39%	0,61%
CRFSA	5%	64,1	91,95	7.07.2023	43,45%	2,17%
TRILC	2%	10,32	15,63	7.07.2023	51,45%	1,03%
HALKB	6%	13,21	15,66	7.07.2023	18,55%	1,11%
TSPOR	1%	4,48	6,55	7.07.2023	46,21%	0,46%
IHLGM	2%	1,2	1,53	7.07.2023	27,50%	0,55%
TKFEN	3%	40,02	53,6	7.07.2023	33,93%	1,02%
IZMDC	1%	7,35	7,3	7.07.2023	-0,68%	-0,01%
TRCAS	1%	14,82	29,16	7.07.2023	96,76%	0,97%
KATMR	1%	1,64	2,35	7.07.2023	43,29%	0,43%
VKGYO	1%	1,81	2,48	7.07.2023	37,02%	0,37%
NIBAS	3%	17,32	20,44	7.07.2023	18,01%	0,54%
OZGYO	1%	4,23	5,63	7.07.2023	33,10%	0,33%
HUBVC	1%	5,59	8,98	14.07.2023	60,64%	0,61%
AKYHO	1%	2,42	3,82	14.07.2023	57,85%	0,58%
VAKBN	7%	12,35	14,38	17.07.2023	0,164372	1,15%
FLAP	1%	7,93	9,17	15.08.2023	15,64%	0,16%
NUGYO	1%	7,3	8,27	15.08.2023	13,29%	0,13%
XU30 KISA	9%	7128	9078	7.07.2023	-27,36%	-2,46%
GBPTRY	4%	33,45	33,45	7.07.2023	0,00%	0,00%
USDTRY	15%	26,05	27,41	7.07.2023	5,22%	0,78%

2023 yatırım yılına başlarken %33 olan hisse pozisyonlarımızın portföy payını Mart ayı sonu itibarıyla %64 seviyesine taşıdık ve Temmuz ayından itibaren yavaş bir hızla bu oranı %43 seviyesine kadar getirdik. VİOP endeks satış kontratlarımızın portföye oranı %9'da tutarken, genel döviz pozisyonu düzeyini %25'ten %19'a düşürdük. Aşamalı olarak artan TL likiditesini de mevduat faizine yakın düzeyde getirilerle korumaya çalıştık.

Hem iç hem de dış piyasada riskleri artış konumunda değerlendiriyoruz. Bu çerçevede portföyümüzü sadeleştirmeyi sürdürüp, portföy performansını 10 ya da daha az hisse senedine bağımlı kılmayı, VİOP satış pozisyonlarımızı korumayı ve TL likiditesini başta Altın ve Avrupa paralarına plase etmeyi planlıyoruz.

Mutlu ve sağlık dolu günler dileriz.

UYARI: Burada yer alan bilgiler yatırım tavsiyesi olmayıp, kurumsal yatırımlarımızın kamuoyu ile paylaşımını amaçlamaktadır. Sadece burada yazılı olan varlıklar arasında yatırım tercihinde bulunmak önemli ölçüde sermaye kaybına yol açabilir.