

**Varlık Dağılım Modeli**

	ÖNCEKİ 23.01.2025	YBB* Getiri	GÜNCEL 18.03.2025
Türk Hisse Senedi	%30	↑	%35
AAV - Ata Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu		%7.6	
AYA - Ata Portföy Kâr Payı Ödeyen Hisse Senedi (TL) Fonu		%9.7	
TLZ - Ata Portföy Analiz Hisse Senedi (TL) Fonu		%7.7	
TL Getiri (Sabit/Değişken)	%50	↓	%45
AAL - Ata Portföy Para Piyasası (TL) Fon		%9.6	
DGH - Ata Portföy Üçüncü Serbest Fon		%9.8	
AUT - Ata Portföy Dengeli Değişken Fon		%9.5	
AAK - Ata Portföy Çoklu Varlık Değişken Fon		%8.9	
Altın	%10	-	%10
PKF - Ata Portföy Altın Katılım Fonu		%16.9	
Global Tematik Hisse **	%10	-	%10
RTG - Ata Portföy Robotik Teknolojileri Değişken Fon		-%3.9	
AAS - Ata Portföy Fon Sepeti Serbest Fonu		-%0.4	
YLC - Ata Portföy Tarım ve Gıda Değişken Fon		%5.5	
URA - Ata Portföy Enerji Değişken Fon		-%8.0	
JET - Ata Portföy Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon		%25.2	

(*) Yılbaşından Beri Getiri
(**) Tematik Yabancı Fonlar, küresel gelişmelere göre seçtiğimiz global tematik fonlara yatırım yapmaktadır.

Yatırım Komitesi Özeti 18 Mart 2025

Varlık Dağılımında Yerli Hisse Senedi ağırlığını 5 puan Artırıyoruz. Varlık dağılımımızın ana çerçevesini %80 Türk Lirası, %20 döviz olacak şekilde korurken TL varlık dağılımımızda %30 hisse senedi ağırlığını %35'e yükseltip, TL sabit getirili faiz tarafını %50'den %45'e indiriyoruz. Döviz tarafında ise global tematik fonlardaki %10 ve altındaki %10 ağırlığımızı koruyoruz.

Bu değişikliğin arkasında, 2025 yılında Merkez Bankasının düşen enflasyonla birlikte politika faizini %30 seviyelerine kadar indireceğini düşündüğümüz için 2024 yılında portföylere yüksek katkı sağlayan TL sabit getirili enstrümanların cazibesinin azalmaya başlayacağını ve düşen faizlerle birlikte hem ekonomik aktivitenin yılın 2. yarısında daha canlanması ve finansman giderlerindeki azalmasıyla, şirket karlarındaki düzelmeye Borsa İstanbul'un performansının önümüzdeki dönemde performansının artacağını düşünüyoruz. ABD'nin diğer NATO üyelerinin savunma harcamalarını arttırması konusundaki tutumu ile birlikte Avrupa Komisyonu'nun 800 milyar Euro'ya varacak yeni bir savunma paketini açıklarak Türkiye'nin jeopolitik önemini uzun süreden sonra tekrar kavraması, yabancı yatırımcıların Türkiye'ye bakışına pozitif çevirmesine yardımcı olarak piyasayı destekleyecek önemli diğer gelişme.

Özel Portföy Yönetimi hizmetimiz için bizi arayabilirsiniz.varlikyonetimi@ataportfoy.com.tr

Şebnem KAYA
Funda Sevgi TUNAL
Bade Miray SÜNGÜ
Ash SERİN

0212 310 63 75
0212 310 60 21
0212 310 63 38
0212 310 60 10