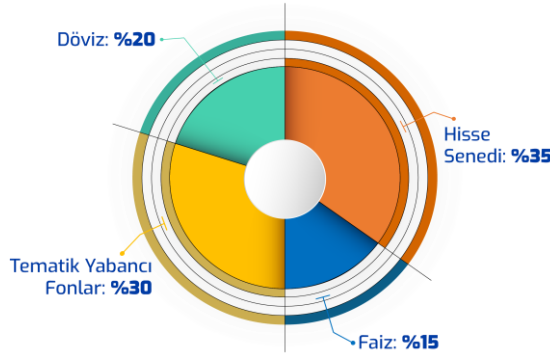


**Varlık Dağılım Modeli**

		ÖNCEKİ	GÜNCEL
		16.02.2022	3.03.2022
<b>Faiz</b>	<b>Yatırım Aracı</b>	<b>%20</b>	<b>%15</b>
Mevduat	Ata 3. Serbest Fon (DGH)	Yüksek oranda mevduat yatırımı yapılır.	
Likit / Kısa vadeli	Ata Para Piyasası Fonu (AAL)	Yüksek oranda gecelik repo yatırımı yapılır.	
<b>Hisse Senedi</b>		<b>%40</b>	<b>%35</b>
Eşit Ağırlıkla Yönetilen Fon	Ata 1. Hisse Senedi Fonu (AYA)	Hisse senetlerine eşit oranda yatırım yapılır.	
Aktif Yönetilen Fon	Ata 2. Hisse Senedi Fonu (AAV)	Aktif olarak hisse senedi seçimi yapılır.	
Sistematiik Fon	Ata Analiz Hisse Senedi Fonu (TLZ)	"Faktör Modeli" çerçevesinde yatırım yapılır.	
<b>Döviz</b>		<b>%10</b>	<b>%20</b>
USD T.C. Eurobond	Ata 4. Serbest (Döviz) Fon (ANZ)	T.C. Hazine ve şirketleri tarafından ihraç edilen Eurobondlara yatırım yapılır.	
Altın Yatırım Fonu	-	Fiziki altın ve altın kontratlarına yatırım yapılır.	
<b>Tematik Yabancı Fonlar*</b>		<b>%30</b>	<b>%30</b>
Global Tarım ve Gıda Fonu	Ata Tarım ve Gıda Değişken Fonu (YLC)	Tarım ve gıda hisse senetleri ve emtialarına yatırım yapılır.	
Turizm ve Seyahat Sektörü Fonu	-	Turizm ve seyahat sektöründe çalışan şirketlerin hisse senetlerine yatırım yapılır.	
Emtia Yabancı Fon Sepeti Fonu	-	Yabancı borsa yatırım fonları aracılığıyla farklı emtia gruplarına yatırım yapılır.	
(*) Tematik Yabancı Fonlar, küresel gelişmelere göre seçtiğimiz global tematik fonlara yatırım yapmaktadır.			
<b>Toplam</b>		<b>%100</b>	<b>%100</b>


**ALCO Özeti 3 Mart 2022**

Rusya'nın Ukrayna'yı işgale kalkışması, enerji ve emtia fiyatlarında yükselişi hızlandırırken enflasyon beklentilerinde bozulmaya sebep oldu. Bu durumun yanı sıra turizm sezonuna dair tekrar artan riskler, Türkiye'nin dış ticaret dengesini olumsuz etkiliyor. Jeopolitik belirsizliklerin artarak devam etmesi ve enflasyon görünümündeki bozulma nedeniyle varlık dağılımı modelimize %10 oranında Altın'a dayalı yatırım fonlarını ekliyoruz. Yüksek oynaklık riski nedeniyle Türk Hisse Senetleri oranımızı %40'dan %35'e indirirken, TL sabit getirili faize dayalı fon ağırlığımızı da %20'den %15'e indiriyoruz. Enflasyona karşı koruma amaçlı global tematik fonlarda %30 ağırlığı devam ettiriyoruz. Türk Eurobond Dolar bazlı getirilerinin %8'i aşması nedeniyle vergi avantajlı Eurobond (döviz) fonunda da %10 alokasyonu devam ettiriyoruz.

**Özel Portföy Yönetimi hizmetimiz için bizi arayabilirsiniz.**
[varlikyonetimi@ataportfoy.com.tr](mailto:varlikyonetimi@ataportfoy.com.tr)

Şebnem Kaya	0212 310 63 75
Funda Sevgi Tunal	0212 310 60 21
Pınar Adiz (Ata Yatırım)	0212 310 60 04