

## Yatırım Fonları Günlük Bülteni - 14 Mart 2011

### TAHVİL BONO YORUMU

Geçtiğimiz haftanın son işlem gününde cari açık verisinin 6,1 milyar dolar olan beklentilerin altında 5,86 milyar TL açıklanmasının ardından piyasaya gelen hafif alışlarla faizlerde aşağı yönlü bir seyir izlendi. Merkez Bankası ve BDDK'dan gelen kredilerdeki artışın yavaşladığına ilişkin söylemlerin zorunlu karşılık artışı yapılmayacağı beklentisi yaratması da piyasanın rahatlamasına sağladı. Gösterge niteliğindeki 07/11/2012 vadeli devlet tahvilinin faizi geçtiğimiz hafta spot piyasada %8,85 bileşik seviyesinden kapandı. Valörlü işlemlerde ise kapanış %8,87 bileşik seviyesinden gerçekleşti.

Merkez Bankası'nın bugün 8 milyar TL repo dönüşü bulunurken repo fonlaması 32 milyar TL seviyesinde. Yurtiçinde gündem bugün sakin olduğundan global gelişmeler takip edilecektir. Petrol fiyatlarındaki gerileme piyasaya olumlu yansiyebilir.

### HİSSE YORUMU

Geçtiğimiz Cuma sabahı Japonya'da meydana gelen 9.0 şiddetindeki deprem Japonya kadar dünyanın geri kalanını da etkiledi. Nikkei 225 endeksi günü -6.18% düşüşle kapattı. Shanghai endeksi ise 0.17% artış yaşadı. Cuma günü ABD'de Dow Jones 0.50%, S&P 500 0.71%, Nasdaq 0.54% arttı. Avrupa'da FTSE 100 -0.28, CAC 40 -0.89%, DAX -1.16% düşüş yaşadılar. İMKB 100 endeksi ise 0.96%'lık artışla günü kapattı. Ortadoğu'daki olaylar kadar Japonya'daki afetin kesin sonuçları da piyasaları etkileyecek etkenler. Özellikle nükleer reaktörlerdeki sızıntıdan kaynaklanan tehlikeden dolayı elektrik üretimi talebi karşılayamamakta. Bunun sonucunda da Japonya'nın alternatif enerji kaynaklarına yönelmesiyle petrol ürünlerinin fiyatlarında artış yaşanabilir.

### ALTIN YORUMU

Libya'ya yönelik endişeler ve artan petrol fiyatları ile geçtiğimiz hafta 1445\$'a kadar yükselerek yeni bir rekor kıran altın uluslararası piyasada gelen kar satışlarıyla 1403\$'a kadar geriledikten sonra bu sabah saatlerinde 1427\$ seviyelerinde seyreliyor. Yukarı yönde ilk direnç zirve olan 1445\$ seviyesi. Geri çekilmelerde ise 1393\$ seviyesi destek konumunda bulunuyor. Güvenli liman alımını altının güçlü seyrini korumasına neden oluyor.

14 Mart 2011 Pazartesi	Fortis Bank B Tipi Likit Fon	Fortis Yatırım B Tipi Likit Fon	Fortis Bank B Tipi Orta Vadeli Değişken Fon	Fortis Yatırım B Tipi Tahvil ve Bono Fonu	Fortis Bank B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Fon	Fortis Bank B Tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu*	Fortis Bank A Tipi KOBİ Hisse Fonu	Fortis Yatırım A Tipi Hisse Senedi Fonu	Fortis Bank B Tipi Altın Fonu
Risk Derecesi	Az Risk	Az Risk	Orta Risk	Orta Risk	Orta Risk	Orta Risk	Yüksek Risk	Yüksek Risk	Yüksek Risk
Fon Fiyatları(YTL)	155,080834	0,023543	0,035449	0,027794	136,471142	5409,76	62,558578	0,02917	0,013752
Günlük Getiri	0,01%	0,01%	0,01%	0,06%	0,03%	-0,08%	-0,19%	0,10%	-0,20%
Son 1 Haftalık Getiri	0,06%	0,07%	0,07%	0,60%	0,17%	-0,60%	1,74%	3,86%	-1,12%
Son 1 Aylık Getiri	0,21%	0,27%	-0,01%	-0,24%	-0,12%	-3,77%	-6,02%	-2,08%	2,91%
Yılbaşından Bugüne Getiri	0,43%	0,55%	-0,09%	-1,65%	-0,80%	-7,95%	-7,85%	-2,54%	2,09%
Fonun Ortalama Vadesi(Gün)	34	42	153	480	338	189	a.d.	a.d.	a.d.
Benchmark'ın Günlük Getirisi	0,01%	0,01%	0,01%	0,06%	0,03%	0,02%	0,09%	0,29%	-0,45%
Benchmark'ın Aylık Getirisi	0,45%	0,43%	0,25%	0,13%	0,08%	0,14%	-3,26%	-1,47%	2,59%
Benchmark'ın Yılbaşından İtibaren Getirisi	1,05%	1,01%	0,69%	-1,10%	-0,16%	0,03%	-2,04%	-5,10%	1,16%
Menkul Kıymet Dağılımı									
Benchmark* Menkul Kıymet Dağılımı	%25 KYD 91 + %75 KYD Repo	%35 KYD 91+ %65 KYD Repo	%95 KYD 182+ %5 KYD Repo	%80 KYD Tüm+ %5 KYD Repo+ %10 İMKB 100	%95 KYD 365+ %5 KYD Repo	%80 KYD 182 + %20 KYD Repo	%80 Fortis KOBİ endeksi %20 KYD Repo	%90 İMKB 100 + %10 KYD Repo	%100 İ.A.B. Altın Piyasası Endeksi
Alış-Satış Saatleri	9:00-15:00	9:00-15:00	İleri Fiyat Uyg. <sub>1</sub>	İleri Fiyat Uyg. <sub>1</sub>	İleri Fiyat Uyg. <sub>1</sub>	İleri Fiyat Uyg. <sub>2</sub>	İleri Fiyat Uyg. <sub>1</sub>	İleri Fiyat Uyg. <sub>1</sub>	İleri Fiyat Uyg. <sub>2</sub>
İşlem Kanalları	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>3</sub>	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>2</sub>	Şube+ADK <sub>3</sub>
Fon Kodları	FBF	FLF	FDL	FBT	FTB	FBO	FAH	FAS	FDA

#### 1 İleri Fiyat Uygulaması:

B Tipi Fonlarda T günü 13:30 öncesi verilen alış-satış emirleri ertesi gün(T+1), 13:30'dan sonra verilen emirler ise bir sonraki gün(T+2) gerçekleşir. 13:30'dan sonra verilen bütün B Tipi emirlerin gerçekleşme tarihlerine 1 gün eklenir. A Tipi Fonlarda T günü 13:30'a kadar verilen alış emirleri ertesi gün(T+1), satış emirleri ise bir sonraki gün (T+2) gerçekleşir. 13:30'dan sonra verilen bütün A Tipi emirlerin gerçekleşme tarihlerine 1 gün eklenir.

#### 2 Şube+ADK :

Şube, İnternet Şubesi, Call Center

\*Benchmark: Yatırım Fonu Kurucusunun belirlendiği ve senal ortamda getirisini takip ettiği bir portföydür ve Yatırım Fonu yöneticisinin, yönetim başkanı olduğu bir kriterdir.

\*Fon Portföyünün geçmiş dönemle ilişkin getirisi gelecek dönemlerin göstergesi değildir.

\*Fortis Bank ve Fortis Yatırım, Yatırım fonları Fortis Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilir.

\*Fortis Bank B Tipi Özel Bankacılık Değişken Fonu alım ve satım işlemleri yalnızca Fortis Bank Özel Bankacılık müşterileri tarafından yapılabilir.

© 2008 Fortis Portföy A.Ş. - Bu rapordaki bilgiler güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan Fortis Portföy tarafından elde edilmiştir. Buna rağmen, Fortis Portföy, bilgilerin doğruluğunu, yeterliliğini ve bütünlüğünü garanti edemez ve bu rapora dayalı olarak yapılan yatırımların sonuçlarından sorumlu tutulamaz. Bu rapor menkul kıymet alım-satımına yönelik bir öneri veya çağrı niteliği taşımaz. Bu raporda belirtilen yorumlar ve tahminler, rapor tarihi itibarıyla Fortis Portföy'ün öngörüsünü yansıtmaktadır ve değişime açıktır.