

**Varlık Dağılım Modeli**

		ÖNCEKİ		GÜNCEL
		24/04/2020		30/09/2020
<b>Faiz</b>	<b>Yatırım Aracı</b>	<b>%30</b>	<b>↑</b>	<b>%35</b>
Mevduat	Ata 3. Serbest Fon (DGH)	%15	↑	%20
Likit / Kısa vadeli	Ata Para Piyasası Fonu (AAL)	%15	-	%15
<b>Hisse Senedi</b>		<b>%35</b>	<b>↑</b>	<b>%40</b>
Aktif Yönetilen Fon	Ata 1. Hisse Senedi Fonu (AYA)	%30	-	%30
	Ata 2. Hisse Senedi Fonu (AAV)			
Korumalı Hisse	Ata Fon Sepeti Fonu (AAS)	%5	↑	%10
<b>Döviz</b>		<b>%25</b>	<b>↓</b>	<b>%10</b>
USD Türk Eurobond	Ata 4. Serbest (Döviz) Fon (ANZ)	%25	↓	%10
<b>Altın</b>		<b>%10</b>	<b>↑</b>	<b>%15</b>
Altın (*)	Ata Çoklu Varlık Değişken Fon (AAK)	%0	↑	%5
Altın (**)	Ata 1. Değişken Fon (AED)	%10	-	%10
<b>Toplam</b>		<b>%100</b>		<b>%100</b>

**ALCO Özeti 30 Eylül 2020**

TCMB faiz artışı sonrası ekonomi yönetiminin Türk Lirasına güveni yeniden tesis etme çabalarını önemli buluyoruz. Mevduatta stopajın %15'ten %0-5'e aralığına düşmesi, TL'nin net getirisini arttıracaktır. Döviz kurlarında istikrar sağlanırsa, döviz bazında son 15 yılın dip seviyesine yakın olan Borsa'nın da önü açılabilir. Bu nedenle varlık dağılımı modelimizdeki döviz ağırlığını azaltıp TL varlık ağırlığını arttırıyoruz: Döviz bazlı Eurobond ağırlığını %25'ten %10'a düşürürken; hisse senedi, faiz ve altın ağırlığının her birini %5 arttırıyoruz.

(\*) Ata Portföy Çoklu Varlık Değişken Fon'u %15 altın taşımaktadır.

(\*\*) Ata Portföy 1. Değişken Fon'u %35 altın taşımaktadır.

Özel Portföy Yönetimi hizmetimiz için bizi arayabilirsiniz.

[varlikyonetimi@atayatirim.com.tr](mailto:varlikyonetimi@atayatirim.com.tr)

**Şebnem Kaya**  
**Funda Sevgi Tunal**  
**Pınar Adiz**

**0212 310 63 75**  
**0212 310 60 21**  
**0212 310 60 04**