



27 Mart 2017

## Hisse Model Portföyü'nde Yapılan Değişiklikler

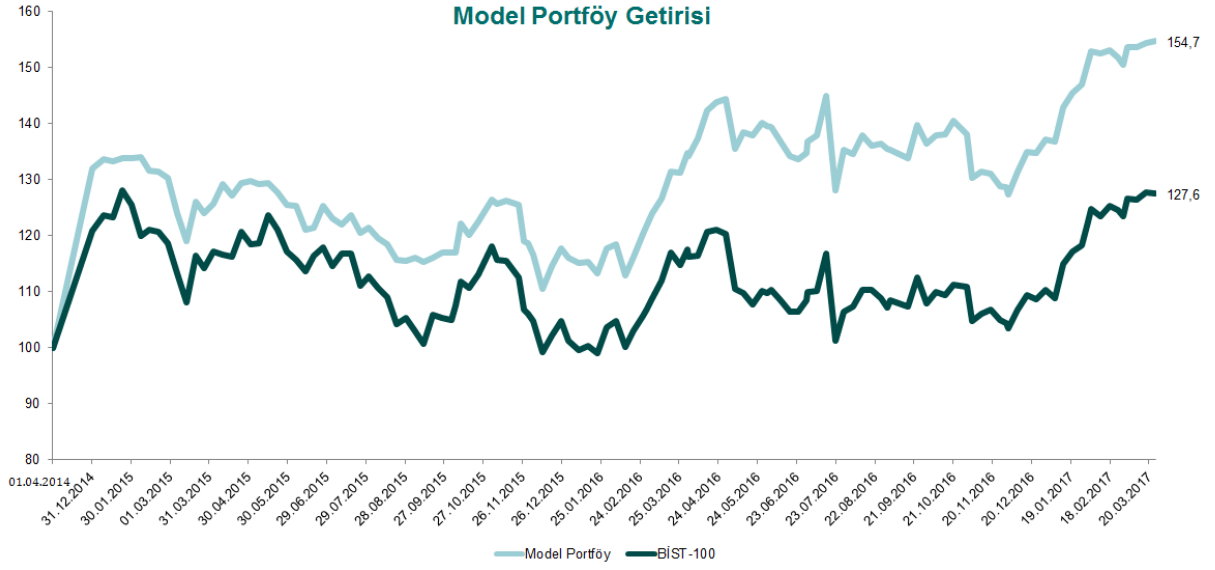
BIST 100 Endeksi geçtiğimiz haftayı %0,12'lik kayıpla kapatırken, Model Portföy'ün getirisi %0,19 olmuştur. Böylece BIST 100 Endeksi'nin yıl başından itibaren getirisi %15,67 olurken, Model Portföy'ün getirisi %12,75 olarak gerçekleşmiştir. Yıl başında yapılan yeniden dengeleme (rebalance) işlemi ve son bir haftadaki getiriler ile, ortaya çıkan portföydeki son ağırlıklar aşağıdaki tabloda yer almaktadır. Geçtiğimiz hafta Model Portföy'de yer alan TAVHL temettü ödemesi gerçekleştirmiştir.

| MODEL PORTFÖY                          |       |            |            |                            |                                 |                                       |                             |
|----------------------------------------|-------|------------|------------|----------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|
| Hisse Adı                              | Kodu  | 17.03.2017 | 24.03.2017 | Son 1 Haftadaki Getiri (%) | Orta ve Uzun Vadeli Hedef Fiyat | Son Kapanışa Göre Potansiyel Getiri % | Son Kapanışa Göre Ağırlık % |
| <b>Orta &amp; Uzun Vade (~%65)</b>     |       |            |            |                            |                                 |                                       |                             |
| İş GMYO                                | ISGYO | 1,57       | 1,58       | 0,64                       | 2,15                            | 36,08                                 | 5,84%                       |
| Akbank                                 | AKBNK | 8,91       | 8,89       | -0,22                      | 9,10                            | 2,36                                  | 6,55%                       |
| Bizim Mağazaları                       | BIZIM | 11,71      | 12,20      | 4,18                       | gg                              | -                                     | 6,51%                       |
| Migros Ticaret                         | MGROS | 21,92      | 22,06      | 0,64                       | 24,37                           | 10,47                                 | 7,68%                       |
| Ford Otosan                            | FROTO | 37,92      | 36,78      | -3,01                      | 39,43                           | 7,21                                  | 6,93%                       |
| Soda Sanayii                           | SODA  | 6,04       | 6,22       | 2,98                       | 6,35                            | 2,09                                  | 6,78%                       |
| T.S.K.B.                               | TSKB  | 1,47       | 1,45       | -1,36                      | 1,58                            | 8,97                                  | 5,93%                       |
| Tekfen Holding                         | TKFEN | 9,02       | 8,83       | -2,11                      | gg                              | -                                     | 7,88%                       |
| TAV Havalimanları                      | TAVHL | 15,08      | 14,58      | -3,32                      | 17,12                           | 17,42                                 | 6,27%                       |
| Tüpraş                                 | TUPRS | 89,45      | 88,65      | -0,89                      | 110,00                          | 24,08                                 | 7,22%                       |
| <b>Kısa Vade (~%35) - Teknik Takip</b> |       |            |            |                            |                                 |                                       |                             |
| Adel Kalemcilik                        | ADEL  | 15,78      | 15,99      | 1,33                       | -                               | -                                     | 4,45%                       |
| Ege Seramik                            | EGSER | 3,14       | 3,25       | 3,50                       | -                               | -                                     | 4,68%                       |
| Çimsa                                  | CIMSA | 16,41      | 16,71      | 1,83                       | 20,15                           | 20,59                                 | 4,69%                       |
| Bagfaş                                 | BAGFS | 10,13      | 10,26      | 1,28                       | 12,75                           | 24,27                                 | 4,61%                       |
| Pınar Et Ve Un                         | PETUN | 10,50      | 10,63      | 1,24                       | 13,16                           | 23,80                                 | 4,53%                       |
| Ülker Bisküvi                          | ULKER | 18,68      | 18,12      | -3,00                      | -                               | -                                     | 4,97%                       |
| Aksa Enerji                            | AKSEN | 2,90       | 3,00       | 3,45                       | 3,23                            | 7,67                                  | 4,46%                       |

Yukarıdaki tabloda verilen hedef fiyatlar hisse ile ilgili orta ve uzun vadeli hedef fiyatlarımızı göstermektedir. Tabloda orta ve uzun vadeli hedeflerde "gg" ile gösterilenler, gözden geçirilen fiyatları göstermektedir. Kısa vadeli önerilerimizin olduğu bölümde hedef fiyat çalışmamız olan hisselerin orta ve uzun vadeli hedef fiyatlarına da yer verilmiştir. Bu hisselerle ilgili kısa vadeli hedef fiyatlarımız ayrıca aşağıdaki tabloda sunulmuştur. Trade amaçlı izlediğimiz bu hisselerde aşağıdaki fiyatlar takip edilecektir. Kısa vadeli trade kısmı için mart ayında alternatif olarak izlediğimiz hisseler ise şunlardır: ENKAI, PETKM ve OTKAR

| Hisse Adı                              | Kodu  | 24.03.2017 | Kısa Vadeli 1. Teknik Hedef | Orta ve Uzun Vadeli Hedef | Son 1 Haftadaki Getiri (%) | KV Potansiyel Getiri % | Son Kapanışa Göre Ağırlık % |
|----------------------------------------|-------|------------|-----------------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------|
| <b>Kısa Vade (~%35) - Teknik Takip</b> |       |            |                             |                           |                            |                        |                             |
| Adel Kalemcilik                        | ADEL  | 15,99      | 18,70                       | -                         | 1,33                       | 16,95                  | 4,45%                       |
| Ege Seramik                            | EGSER | 3,25       | 4,04                        | -                         | 3,50                       | 24,31                  | 4,68%                       |
| Çimsa                                  | CIMSA | 16,71      | 18,75                       | 20,15                     | 1,83                       | 12,21                  | 4,69%                       |
| Bagfaş                                 | BAGFS | 10,26      | 12,53                       | 12,75                     | 1,28                       | 22,12                  | 4,61%                       |
| Pınar Et Ve Un                         | PETUN | 10,63      | 11,35                       | 13,16                     | 1,24                       | 6,77                   | 4,53%                       |
| Ülker Bisküvi                          | ULKER | 18,12      | 19,30                       | -                         | -3,00                      | 6,51                   | 4,97%                       |
| Aksa Enerji                            | AKSEN | 3,00       | 3,17                        | 3,23                      | 3,45                       | 5,67                   | 4,46%                       |

## Model Portföy Getirisi



## Hisse Model Portföyü İçeriği

Hisse Model Portföy'ün içeriği mevcut durumda %100 hisse senedi olup, portföydeki hisseler iki ana gruptan oluşmaktadır. Bunlardan ilki portföyümüzün yaklaşık %65'ini oluşturan orta ve uzun vadeli stratejilerimiz dahilinde seçtiğimiz hisse senetlerinden, ikinci bölümü ise kısa ve orta vadeli trade amaçlı hisselerden oluşmaktadır. Bu bölüm piyasa koşullarına göre, kısa vadeli stratejilerle daha dinamik yönetilerek Hisse Model Portföy'ün getirisi maksimize edilmeye çalışılmaktadır.

Model portföy hisse ağırlıkları en son 30.12.2016 kapanışına göre yeniden dengelenmiştir (rebalance). Üçer aylık dönemler sonunda bu yeniden dengeleme tekrarlanacaktır.

**NOT: Gedik Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu**, Gedik Yatırım Danışmanlığı Model Portföy önerilerine paralel bir şekilde "Smart Beta" yöntemi ile yönetilmektedir.



#### YASAL UYARI

Burada yer alan bilgiler Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından genel bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Yatırım Danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalar ile müşteri arasında imzalanacak Yatırım Danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. sorumlu değildir.

## Model Portföy

### Genel Müdürlük

Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol No: 29 34876 Yakacık/Kartal/İSTANBUL  
Tel: (216) 453 00 00 pbx Faks: (216) 377 11 36

### Bakırköy

Cevizlik Mah. Muhasebeci Sok. Neşe Han No: 1 Kat:3 Bakırköy/İSTANBUL  
Tel:(212) 660 85 25 Faks: (212) 570 03 03

### Batı Ataşehir

Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı Sarkaç Sok. Ağaoğlu My Prestige No:1 D: 12-13 Ataşehir/İSTANBUL Tel:( 216) 560 37 00 Faks: (216) 688 67 86

### Bodrum Şubesi

Cevat Şakir Mah. Sadi Irmak Caddesi No : 10 / C-2 Bodrum / Muğla  
Tel:(252) 319 08 38

### Erenköy

Bağdat Cad. Kantarcı Rıza Sok. Sarıca Apt. No: 3 Kat: 1 Daire: 4 Erenköy/Kadıköy/İSTANBUL Tel: (216) 360 46 66 Faks: (216) 360 63 83

### Etiler

Aytar Cad. Metro İşhanı No: 10, D: 6, K: 2 Levent /Beşiktaş/İSTANBUL  
Tel: (212) 270 41 00 Faks: (212) 270 61 10

### Kapalıçarşı

Kürkçüler Sk. No: 25 Eminönü/Kapalıçarşı/İSTANBUL  
Tel: (212) 513 40 01 Faks: (212) 527 16 86

### Şişli

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Loft Residence A BLOK No: 201 K: 6 D: 106 Şişli/İSTANBUL Tel: (212) 281 78 84 Faks: (212) 283 92 80

### Ümraniye

Atatürk Mah. Alemdağ Cad. No: 122/1 Ümraniye/İSTANBUL  
Tel: (216) 461 33 90 Faks: (216) 461 33 92

### Altıyol (Fenerbahçe Şubesi)

Hacı Mehmet Sok. 24 E Dalyan Konut Sitesi D: 6 34726 Fenerbahçe/Kadıköy/İSTANBUL  
Tel: (216) 360 59 60 (pbx) Faks: (216) 368 66 10

### Gedik Private Zorlu Center

Levazım mah. Kuru sok. No:2 Zorlu Center Teras Evler K:2 D:207 Beşiktaş/İSTANBUL  
Tel: (212) 318 45 50 Faks: (212) 808 26 81

### Tophane

Necatibey Cad. Alipaşa Degirmen Sok. No: 24 34425 Tophane/Karaköy/İSTANBUL Tel: (212) 251 60 06 Faks: (212) 293 49 03

### Maltepe

Bağlarbaşı Mah. Bağdat Caddesi. Gedik İş Merkezi A Blok No: 414 Kat: 2 Daire: 22 İSTANBUL Tel: (216) 399 00 42 Faks: (216) 399 18 17

### Gedik Private Bağdat Caddesi

Bağdat Cad. Esen Apt. No: 351/5 Şaşkınbakkal/İSTANBUL  
Tel: (216) 560 34 00 Faks: (216) 411 23 54

### Levent Loft Şubesi

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent Loft Residence No:201 D: 18 ve 116 Şişli/İSTANBUL Tel: 0212) 268 32 68 Fax: (0212) 264 44 95

### İzmit Şubesi

Yenişehir mah. Demokrasi cad. no:54/C Daire:201 İZMİT  
Tel:(262) 311 36 79

### Kuşadası

Türkmen Mah. Hülya Koçyiğit Bulvarı Tümen Sokak Yalı Evleri A Blok Daire No:6 Kuşadası/AYDIN Tel: (256) 618 44 77 Faks: (256) 618 44 91

### Adana

Çınarlı Mah. Ziyapaşa Bulvarı No: 78 Günep Ziyapaşa İş Merkezi Kat :5 No :504 Seyhan/ADANA Tel: (322) 355 03 50 Faks: (322) 290 35 18

### Kızılay

Sümer Birinci Sok. No: 13/3 Demirtepe/ANKARA  
Tel: (312) 232 09 49 Faks: (312) 231 46 27

### Çankaya

Simon Bolivar Cad. No: 8/6 Çankaya/ANKARA  
Tel: (312) 438 27 00 Faks: (312) 438 27 47

### Ulus

Ulus Şehir Çarşısı 4. Kat No: 170 Ulus/ANKARA  
Tel: (312) 311 49 59 Faks: (312) 311 35 34

### Antalya

Tahıl Pazarı Mah.404 Sok. Hafız Ahmet Bedestenı No: 5/29-30 ANTALYA  
Tel: (242) 248 35 20 (pbx) Faks: (242) 244 29 10

### Antalya Muratpaşa Şubesi

Yeniğün Mah. Mevlana Cad. No: 54 Özpınarlar Midtown Plaza 2 A Blok Kat:4 Ofis:23 Muratpaşa / ANTALYA  
Tel: (242) 329 31 00 (pbx) Faks: (242) 502 17 71

### Bursa

Fethiye Mah. Sanayi Cad., Corner Plus İş Merkezi No:263 Kat:2 D:22/26 Nilüfer/BURSA Tel: (224) 220 5150 Faks: (224) 220 50 99

### Bursa Nilüfer

Odunluk Mah. Liman Cad. No:7 Nilüfer / BURSA Tel: (224) 453 22 30 Faks: (224) 451 79 66

### Düzce

Cedidiye Mah. Hafız Hasan Efendi Cad. No: 17/1 Merkez/DÜZCE  
Tel: (380) 524 08 00 Faks: (380) 524 08 07

### Denizli

Saraylar Mah. İkinci Ticari Yol Sok. No: 32 Kat: 4 DENİZLİ  
Tel: (258) 263 80 15 Faks: (258) 241 91 01

### Edirne

Sabuni Mah. Banka Aralığı Sok. Kardeşler İş Merkezi No:10/19 Merkez/EDİRNE  
Tel: (284) 212 25 30 Faks: (284) 213 37 78

### Elazığ

Yeni Mah. Gazi Cd. No: 28/3 ELAZIĞ  
Tel: (424) 233 28 01/237 09 98 Faks: (424) 233 27 35

### Eskişehir

Sakarya Cad. Köprübaşı Şen Sok. Onur İşhanı No: 1 Kat: 4 ESKİŞEHİR  
Tel: (222) 230 09 08 Faks: (222) 220 37 02

### Gebze

Hacı Halil Mah. Hükümet Cad. No: 95 Gebze/KOCAELİ  
Tel: (262) 642 34 00 Faks: (262) 641 82 01

### İzmir

Cumhuriyet Bulvarı No:131 Cevher Apt. Kat: 2 D: 3/4 Alsancak/İZMİR Tel: (232) 465 10 20 Faks: (232) 220 37 02

### Konya

Beyazıt Mahallesi, Hüsnü Aşk Sok. Bezirci İş Merkezi Kat:4 D:403 Selçuklu / KONYA Tel: (332) 238 59 60 Faks: (332) 238 59 75

### Malatya

Büyük Hüseyin Bey Mah. Atatürk Cad. Anadolu İş Merkezi K: 3 No: 23 D: 9-10-11 Battalgazi / MALATYA Tel: (422) 325 62 67 Faks: (422) 322 23 72

### Manisa

Anafartalar Mah. Mustafa Kemal Paşa Cad. Kamil Menteş Apt. No: 34/1 MANİSA Tel: (236) 239 42 98 Faks: (236) 239 43 02

### Mersin

Mahmudiye Mah. Atatürk Cad. Adil Kanun İş Hanı Kat: 2 Akdeniz / MERSİN Tel: (324) 238 18 18 Faks: (324) 231 22 52 / 238 18 24

### Nazilli Şubesi

Altıntaş Mah. İstasyon Bulvarı No:19 Kat:4 Daire:12 Nazilli / AYDIN  
Tel: (0256) 314 15 98 Faks: (0256) 315 88 52

### Uşak

İsmetpaşa Cad. No: 63 K: 2 Mavi Plaza UŞAK  
Tel: (276) 227 27 44 Faks: (276) 227 27 37

### Trabzon

Kemer kaya Mah. K.Maraş Cad. Ticaret Mektep Sk. Ustaömeroğlu İş Merkezi No: 9/9 Ortahisar/TRABZON Tel:(0462) 326 09 97 Fax:(0462) 326 38 67