

FUZUL YATIRIM

Menkul Değerler A.Ş.

EĞİTİM

Portföy Yönetimi Rehberi

Çeşitlendirme ve Varlık Dağılımı

Yayın tarihi: 19.06.2026

fuzulmenkuldegerler.com

*Bu belge bilgilendirme amaçlıdır; yatırım danışmanlığı niteliği taşımaz.
Yatırım kararlarınızdan doğan sorumluluk size aittir.*

Genel Bakış

Modern portföy teorisi, varlık dağılımı, rebalancing ve risk-getiri optimizasyonu yaklaşımları.

Modern Portföy Teorisi

- Çeşitlendirme ile aynı getiri için daha düşük risk hedeflenir.
- Korelasyonu düşük varlıkların kombinasyonu portföy riskini azaltır.
- Etkin sınır kavramı optimum risk-getiri kombinasyonunu tanımlar.

Varlık Dağılımı Yaklaşımları

- Stratejik dağılım: Uzun vadeli hedeflere dayalı sabit ağırlıklar.
- Taktik dağılım: Piyasa koşullarına göre kısa vadeli sapmalar.
- Yaşa göre dağılım: Vadeye yaklaştıkça düşük riskli varlıkların ağırlığı artar.

Yeniden Dengeleme (Rebalancing)

- Belirli aralıklarla hedef ağırlıklara dönüş sağlanır.
- Yüksek performans gösteren varlıklardan kısmi satış yapılır.
- İşlem maliyetleri ve vergi etkileri gözetilmelidir.

Performans Ölçümü

- Sharpe oranı: Birim risk başına ek getiri.
- Maksimum kayıp (drawdown): Tepe-dip arasındaki en büyük düşüş.
- Alpha: Benchmark üzerindeki katma değer.

Yasal Uyarı

Bu doküman genel bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır; yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım kararlarınızı kendi finansal durumunuzu değerlendirerek almanız önerilir.