

Yatırım Fonları ve ETF'ler Nedir?

Çalışma Kağıdı

Yatırım fonları uzmanlar tarafından yönetilen ve gün sonunda bir kez fiyatlandırılan havuzlanmış yatırımlar, ETF'ler ise hisse senedi gibi borsa'da işlem gören ve gün içi fiyatlanan endeks takip eden fonlardır.

Sorular

1. Yatırım fonları ne sıklıkta fiyatlandırılır?

- A) Her dakika
- B) Günde bir kez (NAV)
- C) Her saat
- D) Haftalık

2. Çoğu ETF hangi stratejiyi takip eder?

- A) Piyasayı yenmek için aktif alım-satım
- B) Pasif endeks takibi
- C) Spekülasyon
- D) Gün içi alım-satım

3. Neden ETF'ler yatırım fonlarından vergisel olarak daha verimlidir?

- A) Daha az alım-satımları ve dağıtımları vardır
- B) ETF'lere vergi uygulanmaz
- C) Fon yöneticileri daha iyidir
- D) Hisse senedi fiyatları düşüktür

4. Bir yatırımcı %0,50 gider oranına sahip bir fona 20.000 TL yatırımı var. Yıllık maliyet?

- A) 50 TL
- B) 100 TL
- C) 200 TL
- D) 500 TL

5. Bir yatırımcı 5.000 TL ile S&P 500'ü takip eden bir yatırım fonuna yatırım yapıyor. 500 hisseyi ayrı ayrı satın almanın üzerinden bir avantajı nedir?

6. ABC ETF 100 TL'de işlem görüyor, yıllık gider oranı %0,10. Bir yatırımcı 10.000 TL tutan yıllık ücret ne kadar?

7. Fon X aktif yönetilen yatırım fonu, yıllık %1,2 ücret alıyor. Fon Y aynı endeksi %0,15 ile takip eden pasif ETF. 30 yıl sonra yüksek ücret ne kadar fazla tutar?

8. Tanımla: Yatırım fonu nedir?

9. Tanımla: ETF nedir?

10. Tanımla: Ana fark: fiyatlandırma?

Cevap Anahtarı

1. B) Günde bir kez (NAV) — Yatırım fonları pazar kapanışından sonra günde bir kez Net Varlık Değeri (NAV) hesaplar.
2. B) Pasif endeks takibi — ETF'lerin çoğunluğu pasif, S&P 500 gibi endeksleri takip eder.
3. A) Daha az alım-satımları ve dağıtımları vardır — Pasif endeks takibi ve düşük portföy devri, daha az vergilendirilebilir dağıtım anlamına gelir.
4. B) 100 TL — $20.000 \times \%0,50 = 20.000 \times 0,005 = 100$ TL
5. Bir yatırım fonu satın alma = ~500 şirket üzerinde anında çeşitlendir vs. 500 hisse satın alma = işlem maliyeti, araştırma, 500 temettü takibi Avantaj: düşük maliyet, anında çeşitlendir, pasif yönetim
6. Yıllık ücret = Yatırım tutarı $\times$ Gider oranı = $10.000 \times 0,0010 =$ yıllık 10 TL
7. Ücret farkı = $\%1,2 - \%0,15 = \%1,05$ yıllık 10.000 TL üzerinde, ek yıllık maliyet = 105 TL 30 yıl (basitleştirilmiş) ≈ 3.150 TL fazla ücret (bileşik büyüme hariç)
8. Profesyoneller tarafından yönetilen çeşitlendirilmiş portföy oluşturmak için havuzlanmış yatırım.
9. Exchange-traded fund — borsa'da işlem gören, genelde pasif olarak endeks takip eden havuzlanmış yatırım.
10. Yatırım fonları gün sonunda bir kez (NAV) fiyatlandırılır; ETF'ler işlem saatleri boyunca devamlı fiyatlandırılır.

Bounlu

Tüm kartlar, adım adım çözümler ve AI hoca desteği Notek uygulamasında.
Sınav tarihlerini Promy otomatik hatırlatıcıya çevirir.