

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: 75

Tarih: 04.11.2024

Dönem: 25.10.2024 - 01.11.2024

aktifportföy

www.aktifportfoy.com



Genel Müdür Mesajı



Yasin Atikler
Aktif Portföy Genel Müdürü

Değerli Yatırımcılarımız,

Aktif Portföy olarak birikimlerinizi risk/yatırım tercihiniz ile finansal piyasalardaki beklentileriniz doğrultusunda şeffaf şekilde yöneterek sağlanabilecek en iyi performansı sunmayı hedefliyoruz.

Birikimlerinizi, konusunda uzman portföy yöneticisi arkadaşlarımızla yönetirken, sizin hayatınıza daha fazla odaklanmanızı sağlamak bizim en büyük önceliğimiz. Bu doğrultuda yatırım fonu dünyasını ve yönettiğimiz fonları en yalın ve anlaşılabilir haliyle sunmak yeni yaklaşımımız.

Geleceğini bizlere emanet eden yatırımcılarımıza; yüksek sorumluluk bilinci ile istikrarlı ve kalıcı performans sağlama odaklı yatırım stratejilerini geliştirmek için her gün çalışıyoruz. Bu kapsamda piyasa gelişmelerini, fon performanslarını ve size özel hazırladığımız fon paketlerini paylaştığımız haftalık bültenimizi sizinle paylaşmanın gururunu taşıyorum.

Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yatırım Yaklaşımımız

42 Milyar TL
Yönetilen Varlık
Büyükülüğü

67 Bin
Yatırımcı

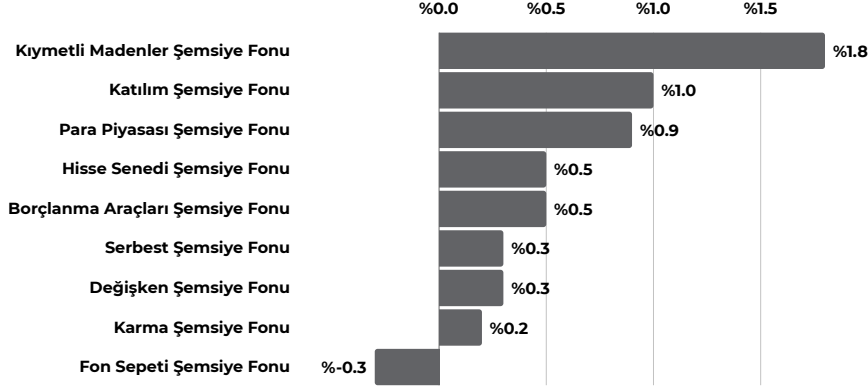
47
Yatırım Fonu

Aktif Portföy olarak yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermekteyiz.

Hedefimiz, ortaklarımızın, çalışanlarımızın ve müşterilerimizin haklarını her koşulda, menfaat gözetmeden korumak, uzman bir yaklaşımla, kaliteden ödün vermeden topluma ve çevreye kattığımız değeri sürekli artırmaktır.

Bilgi birikimi ve uzmanlığı ile Aktif Portföy olarak, farklı risk/getiri beklentileri için geliştirilen stratejilerle kurduğu ve yönettiği yatırım fonları ile yatırımcılara verimli getiri alternatifleri sunmakta, farklı yatırım tercihleri için ihtiyacı karşılayan çözümler üretmekteyiz.

Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



Geçtiğimiz hafta, küresel piyasalarda ABD başkanlık seçim süreci, Fed'in faiz indirim beklentileri ve özellikle teknoloji şirketlerinin üçüncü çeyrek bilanço açıklamaları öne çıktı. Bu gelişmeler, piyasalarda volatilitiyi artırarak risk iştahının azalmasına neden oldu. ABD seçimlerine yaklaşıldıkça belirsizlikler artarken, yatırımcıların güvenli liman arayışıyla altın ve ABD tahvillerine yöneldiği gözlemlendi.

ABD Piyasaları ve Volatilitite

ABD'de seçim öncesi dönemde Wall Street üst üste ikinci kayıp haftasını yaşadı; S&P 500 ve Nasdaq endeksi haftalık bazda %1'den fazla değer kaybetti. Teknoloji sektöründeki büyük şirketler olarak bilinen "Muhteşem Yedi"nin finansal sonuçları, özellikle Microsoft ve Apple gibi bazı şirketlerin beklentilerin altında performans sergilemesiyle piyasayı aşağı çekti. Öte yandan, Google, Amazon bulut bilişim tarafındaki sonuçlar ve güçlü gelir beklentisiyle olumlu performans sergiledi. Piyasadaki belirsizliklerin etkisiyle ABD VIX endeksi %12 artarak son üç haftanın en yüksek seviyesine ulaştı.

ABD Makroekonomik Veriler

ABD ekonomisinin "yumuşak iniş"/"iniş yok" senaryosuna dair iş gücü, büyüme ve enflasyon verileri de yatırımcılar tarafından yakından takip edildi. Ekim ayı tarım dışı istihdam verisi 12 bin kişilik sınırlı bir artış gösterdi; kasırga ve grev gibi geçici etkilerin bu düşüşte etkili olduğu değerlendirildi. Ayrıca, saatlik kazançlardaki %0,4'lük artış iş gücü piyasasındaki dayanıklılığa işaret etti. Çeyrek büyüme rakamları %2,8 ile beklentilerin hafif altında kalırken, çekirdek PCE enflasyon göstergesi yıllık bazda %2,7 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu veriler ışığında, Fed'in Kasım ayında 25 baz puanlık faiz indirimi gerçekleştirme olasılığı %99 olarak fiyatlanırken, 2024 yılı için toplamda 50 baz puanlık indirim öngörülmüyor.

Avrupa ve Asya Piyasalarındaki Gelişmeler

Avrupa'da büyüme ve TÜFE verilerinin beklentilerin üzerinde gelmesi, Avrupa Merkez Bankası'nın (ECB) faiz indirimine yönelik beklentileri zayıflattı. Asya'da Çin'den gelen olumlu PMI verisi, teşvik paketleri sayesinde fabrika faaliyetlerinde genişleme işaretleri sundu. Japonya'da ise Merkez Bankası'nın politika faizini sabit tutma kararı, piyasalarca olumlu karşılandı.

Yurt içi Piyasalar ve S&P Not Artışı

Yurt içinde öne çıkan gelişme, S&P'nin Türkiye'nin kredi notunu "B+"dan "BB-" seviyesine yükseltmesi oldu. S&P, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın sıkı para politikasının Türk lirası istikrarına, enflasyonu düşürme çabalarına ve rezerv artışına katkı sağladığına dikkat çekti. Ek olarak, cari açığın GSYH oranında iyileşme görülürken, enflasyonun tek hanelere düşmesi ve TL'ye olan güvenin artması durumunda Türkiye'nin kredi notunun daha da yükselebileceği belirtildi.

Mevduat ve Fon Stopaj Düzenlemeleri

Geçen hafta açıklanan düzenlemeyle, mevduat ve yatırım fonlarındaki stopaj oranları artırıldı. 6 ay vadeli mevduatta stopaj %10'a, 1 yıl vadeli mevduatta ise %7,5'e yükseltildi. Fon stopaj oranı ise %10 olarak belirlendi.

Yurt içi Makroekonomik Veriler ve Borsa İstanbul

Türkiye İstatistik Kurumu'nun (TÜİK) açıkladığı eylül ayı dış ticaret verilerine göre, dış ticaret açığı %0,7 artışla 5,1 milyar dolara ulaştı ve ihracatın ithalatı karşılama oranı %81,1 olarak gerçekleşti. İstanbul Ticaret Odası'nın açıkladığı verilere göre, ekim ayında perakende fiyatlar aylık %3,64, yıllık bazda %59,10 arttı. İTO verisi sonrasında pazartesi açıklanacak olan enflasyon verisine piyasalar odaklandı.

Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi haftayı %0,26 düşüşle kapatırken, teknoloji endeksi %5,43 artışla pozitif ayrıştı.

Gelecek Hafta Beklentileri

Yurt içinde enflasyon verileri ve Merkez Bankası'nın enflasyon raporu sunumu, yurt dışında ise ABD başkanlık seçimleri ve Fed'in faiz kararı, önümüzdeki haftanın önemli gündem başlıkları olarak öne çıkıyor.

Yeni Fonumuz **HRZ - BIST Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu** Hakkında

HRZ - Aktif Portföy **BIST Halka Arz Şirketleri** **Hisse Senedi (TL) Fonu** **(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

Halka arz olan şirketlerin potansiyeline ortak olabileceğiniz yeni fonumuz çok yakında tüm banka ve aracı kurumlarda!



İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



Fon'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak BIST Halka Arz Endeksi'nde (XHARZ) yer alan şirketlerin paylarına ve BIST Halka Arz Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırarak, söz konusu getirisini yatırımcısına sunmaktır. BIST Halka Arz Endeksi kapsamında, Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem görmeye başlayan şirketlerin payları yer alır ve işlem görmeye başladığı ilk gün endeks kapsamına alınarak 2 yıl endeks kapsamında kalır.

Yeni Fonumuz **FLY - Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon** Hakkında

FLY - Aktif Portföy **Havacılık ve Savunma** **Teknolojileri Değişken Fon**

Havacılık ve savunma teknolojilerindeki gelişmelere ve potansiyele yatırım yapabileceğiniz yeni fonumuz çok yakında tüm banka ve aracı kurumlarda!

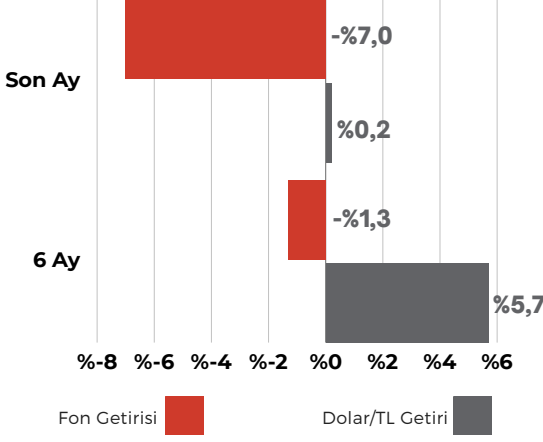


İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



Fon'un yatırım stratejisi; havacılık ve savunma teknolojileri alanında faaliyet gösteren küresel şirketlere yatırım imkanı sunmak olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak havacılık, insansız hava araçları ve savunma teknolojileri alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan depo sertifikalarına (ADR) ve Global depo sertifikalarına (GDR), özel sektör borçlanma araçlarına ve ilgili temaya yatırım imkanı sunan yatırım fonları ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır.

CIN - Birinci Serbest Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2**Valör:** Alım T+1 / Satım T+3**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %10 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%65 MSCI Asia ex. Japan Net Total Return Index

%35 BIST 100 Getiri Endeksi

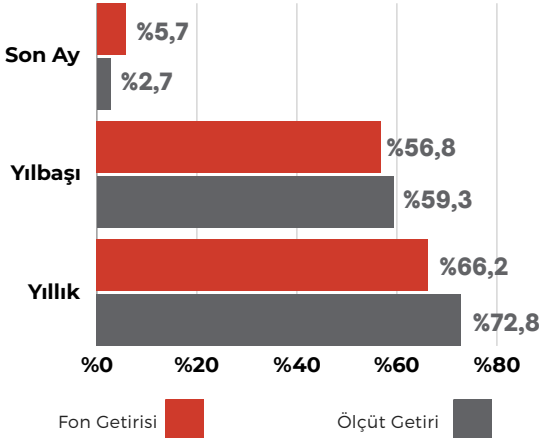
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



MJG - Gümüş Fon Sepeti Fonu

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2,0**Valör:** Alım T+1 / Satım T+3**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %10 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%95 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL)

%5 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi

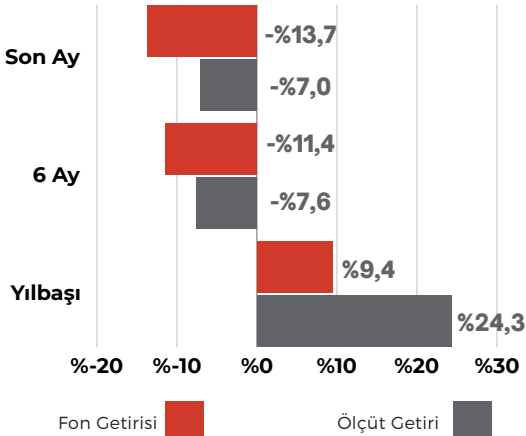
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



BUL - İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2,9**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

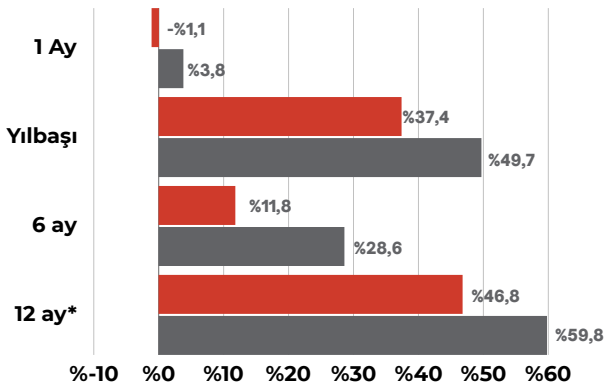
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Önerilen Vade

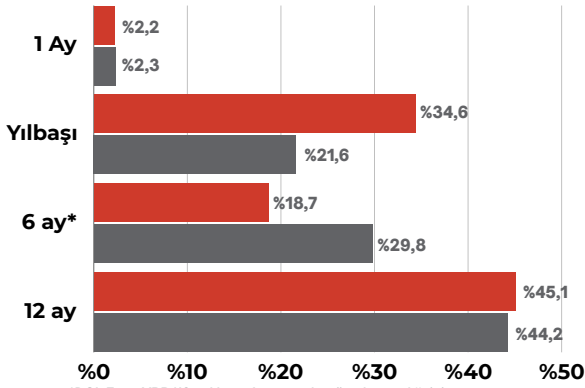
Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz

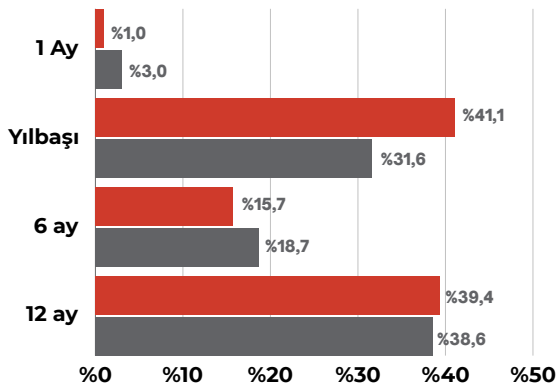
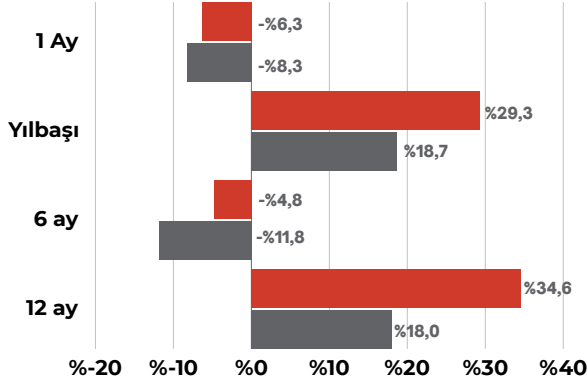




*EYT Fonu 12 aylık performansı henüz oluşmadığı için 6 aylık getiri yıllıklandırılarak hesaplama yapılmıştır.



*DOL Fonu YBB/12 aylık performansı henüz oluşmadığı için 1 aylık getiri üzerinden dönemsel veri oluşturulmuştur.



KARMA Güncellendi

Altın, Hisse, Yabancı Hisse ve TL varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%15 MKG - Altın Katılım Fonu

%25 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi KYD Mevduat Endeksi

DÖVİZ/ALTIN Güncellendi

Döviz kuru ile hareket eden varlıklara ve altına yatırım sağlayan fon paketidir.

%30 DOL - 3. Aktif Serbest Döviz Fon

%20 MPN - 2. Aktif Serbest Döviz Fon

%35 MKG - Altın Katılım Fonu

%15 MJG - Gümüş Fonu

Paket Getirisi USD/TL + G. Altın Getirisi

HİSSE Güncellendi

Borsa İstanbul ve yabancı hisse senetlerine yatırım sağlayan fon paketidir.

%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%30 MMH - BIST30 Endeksi Hisse S. Fonu

%40 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi BIST100 Endeksi Getiri

FAİZSİZ Güncellendi

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%40 MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

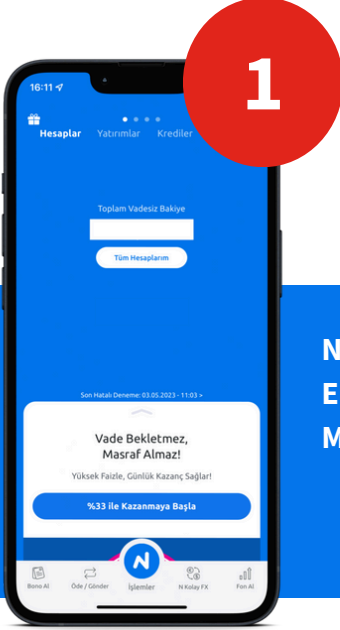
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

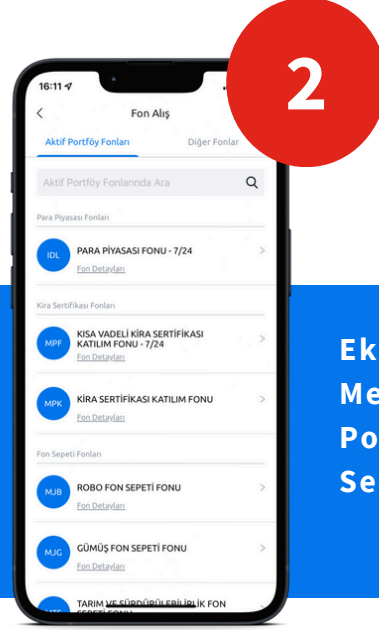
Paket Getirisi Kar Payı Endeksi Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	5.7	17.2	29.4	56.8	66.2
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.2	13.2	28.0	48.6	59.2
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.2	13.1	27.8	47.3	57.4
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	4.1	11.1	23.9	43.1	52.7
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.7	11.6	24.7	41.8	50.4
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	3.5	22.6	26.5	55.9	73.1
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.5	10.9	22.9	39.5	51.6
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.2	9.8	20.0	37.0	
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	0.7	4.6			
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.6	4.7	7.7	19.9	25.7
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.5	4.4	8.1		
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.0	6.2	12.9	24.1	39.3
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	-0.6	3.6	15.5	39.9	50.8
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	-0.7	1.0	8.8	39.9	
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-1.2	2.3	4.0		
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-1.4	3.2	11.9	28.9	51.9
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	-1.6	0.7	10.5	33.6	
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-2.2	-1.7	6.5	25.2	32.7
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-2.5	4.2	8.5	16.3	26.6
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.4	-12.9			
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-4.7	-2.6	1.9	18.3	35.6
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-5.5	-13.5	-6.2	25.8	23.4
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-5.9	-3.2	2.9	36.3	18.4
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-7.0	-4.7	-1.3		
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7.1	-18.6	-16.8	13.8	
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7.4	-14.3	-9.0	27.2	37.5
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-8.6	-19.0	-15.6	20.6	27.2
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.0	-15.4	-9.3	27.9	30.0
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-13.7	-22.8	-11.4	9.3	

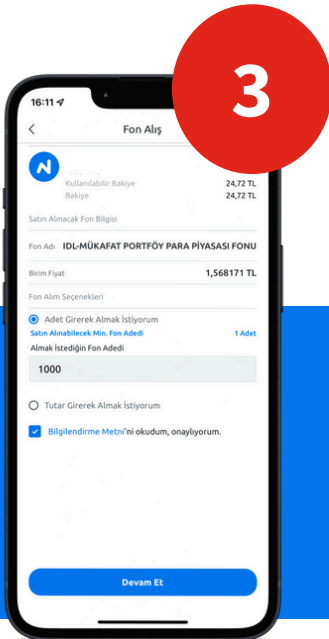
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



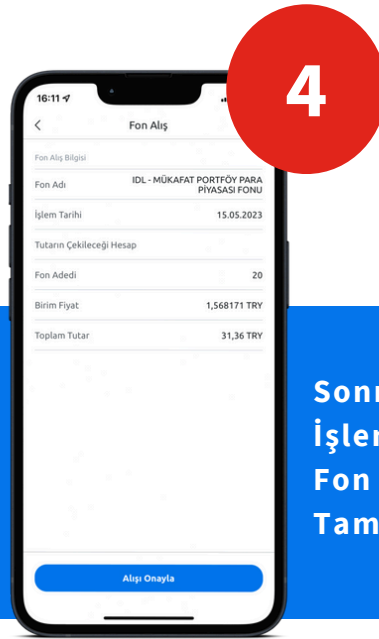
N Kolay Mobil Ana
Ekranından Fon Alış
Menüsüne Giriniz.



Ekranı Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.

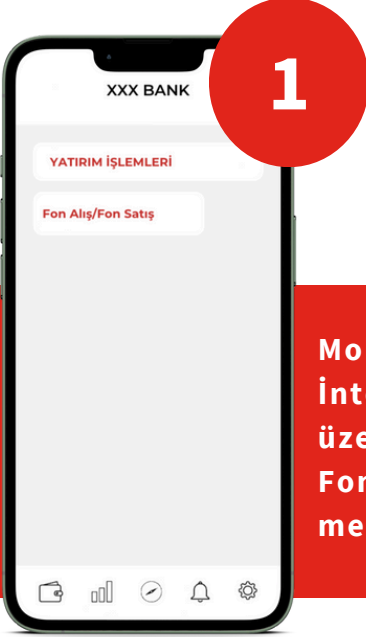


Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.

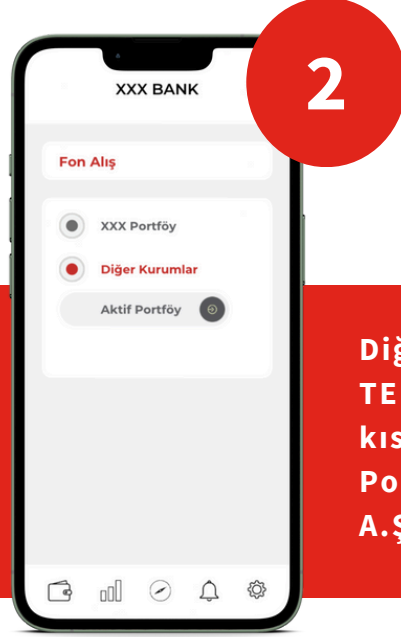


Sonraki Ekranda
İşlemi Onaylayarak
Fon Alış
Tamamlayınız.

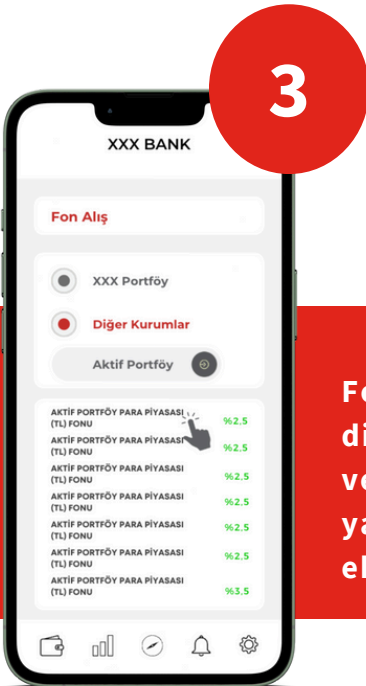
Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.



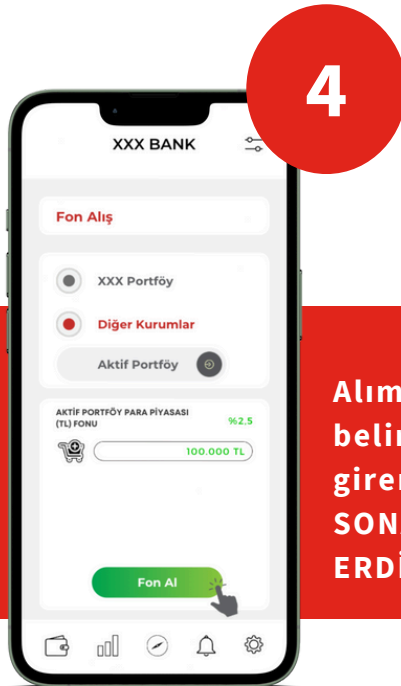
Mobil Bankacılık/
İnternet Bankacılık
üzerinden Yatırım
Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



Diğer Kurumlar/
TEFAS Fonları
kısmından "Aktif
Portföy Yönetimi
A.Ş."yi seçiniz



Fonlarımızdan
dilediğinizi seçerek
veya Fon Kodu'nu
yazarak, fon alış
ekranına gidiniz.



Alım için
belirlediğiniz tutarı
girerek işleminizi
SONA
ERDİREBİLİRSİNİZ.



Çekince Notu

Bu raporda yer alan yatırım bilgi, yorum, değerlendirme ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı hizmeti kapsamında değildir. Yatırım Danışmanlığı hizmeti yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır.

Bu raporda yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup, yönlendirici nitelikte değildir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu rapor tarafsız ve dürüst bir bakış açısıyla düzenlenmiş olup, alıcısının menfaatlerine ve/veya ihtiyaçlarına uygunluğu gözetilmeksizin ve karşılığında maddi menfaat elde etme beklentisi bulunmaksızın hazırlanmış bir derlemedir.

Bu raporda yer alan bilgi ve veriler hazırlandığı tarih itibarıyla Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından mevcut piyasa koşulları ve güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan derlenmiş olup; bu kaynakların doğrulukları ayrıca araştırılmamıştır.

Bu rapor içerisindeki veriler değişkenlik gösterebilir. Bu rapor yatırımcıların genel olarak bilgi edinmeleri amacıyla hazırlanmış olup yatırımcıların bu rapordan etkilenmeyerek kararlarını vermeleri beklenmekte olup; işbu raporla Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından herhangi bir garanti verilmemektedir. İlgili risk değerleri 31.10.2024 tarihi itibarıyla hesaplanmıştır. Belirtilen risk değerleri fonların geçmiş performansına göre belirlenmiş olup gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge değildir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. Daha detaylı bilgi için www.spk.gov.tr 'de yer alan "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberi" inceleyebilirsiniz.



Kore Şehitleri Cad. No:8/1 Esentepe 34394
Şişli/İstanbul



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr