

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 25

Tarih: 06.11.2023

Dönem: 27.10.2023 - 03.11.2023

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

18,3 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

34
YATIRIM FONU

300 BİN
YATIRIMCI

YATIRIM YAKLAŞIMIMIZ

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 üretmektedir.

GENEL MÜDÜR MESAJI

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.

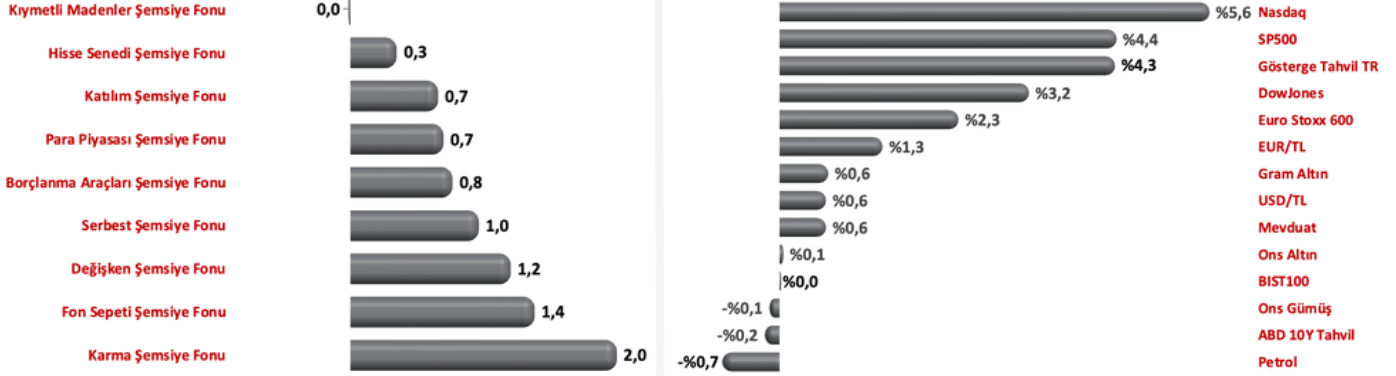
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler

Aktif Portföy Genel Müdürü

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Kasım ayının ilk haftasında yurt içi ve yurt dışı piyasaların risk iştahı bakımından ayrıştığını takip ettik. İçeride İsrail-Filistin gelişmeleri ile vadeli piyasadaki ay sonu işlemleri kapsamında daha sınırlı bir risk iştahı görürken, yurtdışı piyasalarda Almanya'nın beklenti üzeri büyümesi, Avrupa enflasyonunda düşüş ve Fed'in faiz artışlarına son vereceği beklentisinin artması ile güçlü bir risk iştahı ile haftayı tamamladık.
- Hafta başında düşük hacim ve negatif seyir ile başlayan Borsa İstanbul'da kasım ayına geçiş ve TCMB Enflasyon Raporu toplantısında verilen mesajlarla yukarı gidişi izledik. Enflasyon ile ilgili gelişmelerin değerlendirildiği toplantıda sıkı para politikası ve enflasyonla mücadeleye yapılan vurgu piyasalar tarafında olumlu algılandı. Beklentiler çerçevesinde enflasyon tahminlerinin de 2023 ve 2024 yılı için yukarı yönlü revize edildiğini takip ettik. Buna göre 2023 yıl sonu enflasyon tahmini %58'den %65'e, 2024 için tahmin ise %33'den %36'ya revize edildi.
- KKM'den çıkış ve TL mevduatın özendirilmesi tarafında hafta içinde, 6 aylık KKM ve döviz mevduat zorunlu karşılık oranlarının yükseltildiğini görüyoruz. Bu hamle son dönemde gerileyen TL mevduat faizlerini yukarı yönlü etkileyebilir. Riskli varlıklar için bunun izlenmesinde fayda görüyoruz.
- Tüm bu gelişmeler ışığında önceki haftayı 7706 puan üzerinde kapatan BIST100 endeksinin, benzer şekilde 7706 puandan haftayı tamamladığını görüyoruz. Yabancı yatırımcı tarafında çıkış devam ediyor, bir önceki hafta TCMB verisine göre yabancı yatırımcı çıkışı 68 milyon dolar seviyesinde. Öte yandan Borsa İstanbul'da bilanço dönemi devam ediyor, kuvvetli bilanço beklentisi olan şirketlerin katkısının endeksin seyrini için önemli olmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 28,4 seviyesi üzerine hareket görüyoruz. Hafta kapanışı da bu seviyenin yakınında 28,38 TL'de oluştu. EUR/TL'de EUR/USD kaynaklı olarak daha kuvvetli bir yükseliş mevcut, hafta kapanışının 30,48 TL seviyesinde gerçekleştiğini görüyoruz. Ülke risk priminin-CDS 400 bp seviyesi altına gerilemesini olumlu değerlendiriyoruz. Gram altında, ons altın kaynaklı yükselişin durduğunu ve kurdaki yükselişe paralel yükselişi takip ettik. Jeopolitik risklerin devamı ons altını tekrar 2000 USD seviyesi üzerine çıkarabilir.
- Yurtdışına baktığımızda daha olumlu bir tablo görüyoruz. Fed'in faizi sabit bırakması ve bundan sonrası için faiz artışlarında Eylül ayındaki gibi net olmadıklarını ve veriye göre değerlendirme yapacaklarını açıklaması ile tahvil faizlerinde yönün aşağı, endekslerde yukarı döndüğünü izledik. Beklentilerin altında gelen iş gücü verisi de istihdam piyasasının zayıflamasını işaret ederek, faiz artış beklentilerinin düşmesine katkıda bulundu. Buna ek olarak Avrupa'da enflasyonda beklenti üzeri yavaşlama ve Almanya'nın beklenti üzeri büyüme oranı da piyasalardaki risk iştahına katkıda bulundu.
- Önümüzdeki hafta, yurtdışında Fed Başkanı Powell'ın çarşamba ve perşembe günü gerçekleştireceği mülakatlar piyasaların odağında olacak. İçeride kritik bir veri bulunmuyor.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

MKG (Altın Katılım Fonu)

Ekim ayı başlarında ABD 10 yıllık \$ faizlerinin %5 seviyelerine yaklaşmasıyla OnsAltın 1.800\$ destek hattına kadar geri çekilmişti. Ardından İsrail-Filistin çatışmasının etkisiyle 2.000\$ direncine kadar hızlı bir yükseliş gerçekleştirdi. Buna paralel olarak Gram Altın da 1.600 TL bölgesinden hızlıca 1.800 TL direncine kadar yükseldi. 2.000\$ hem psikolojik bir seviye hem de önemli bir direnç seviyesi olarak karşımıza çıksa da jeopolitik gelişmelerdeki tansiyonda bir azalma olmadan bu cephede kalıcı bir düşüşten söz etmek pek mümkün görünmüyor.

Ekim ayı son haftasını altın fonları arasında getiride ilk sırada tamamlayan altın katılım fonumuz MKG'yi önümüzdeki dönem için öne çıkarıyoruz.



Yeni Fonumuz EYT - İkinci Fon Sepeti Fon Hakkında**Değerli Yatırımcılarımız,**

01.11.2023 tarihinde işleme açılan yeni fonumuz **EYT-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU** hakkında sizi bilgilendirmek istedik.

Aktif Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu'muzun amacı; yatırımcılarına, orta ve uzun vadede yüksek getiri sağlamaktır. Fon bu amaçla portföy dağılımını, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalara bağlı kalmak kaydıyla, değişen piyasa koşullarına göre sıklıkla değiştirebilir. Fon, ağırlıklı olarak yatırım yaptığı yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının farklı stratejilerinden riskin çeşitlendirilmesi sureti ile getiri sağlamayı hedeflemektedir. Fon bununla birlikte, optimal bir risk-getiri perspektifiyle, yüksek riskli finansal varlıklara, yapılandırılmış yatırım araçlarına, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara yatırım yapan yatırım fonlarına veya borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

Kimler Tercih Etmeli:

- Yatırım Fonu seçiminde zorlanan, belirli bir sepete yatırım yapmak isteyen,
- Farklı stratejilerinden riskin çeşitlendirilmesi sureti ile dengeli bir portföy sağlamayı hedefleyen,
- Birikimlerinde orta ve uzun vade bakış açısıyla düşünebilen yatırımcılar.

Varlık Dağılımı:

- Minimum %80: Yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır
- Maksimum %20: Diğer para ve sermaye piyasası araçları.

Yönetim Ücreti:

Yıllık %1

Karşılaştırma Ölçütü:

- %75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
- %25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

İşlem Saatleri:

13:30'a kadar verilen alım emirleri T+1 günü fiyatı ile T+1 gününde, satım emirleri T+1 günü fiyatı ile T+2 gününde gerçekleşir.

Önerilen Vade:

Orta ve Uzun vade

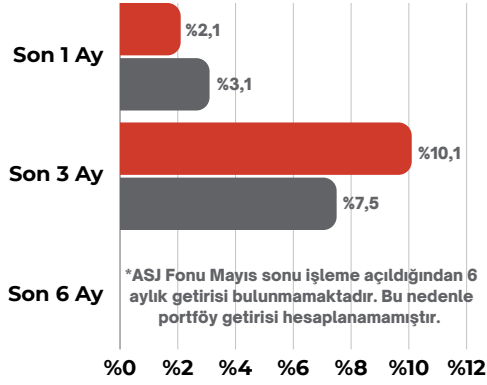
Risk Değeri: 3.

Risk değerleri; fonların volatilitesi dikkate alınarak, haftalık getiriler kullanılmak suretiyle hesaplanır. En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır.

Fona dair güncel bilgiler için web sitemizi ziyaret edebilir ya da QR kodunu okutarak kolayca fon detay bilgilerinin yer aldığı sayfaya ulaşabilirsiniz.

FON PAKETLERİ

03.11.2023



KARMA

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

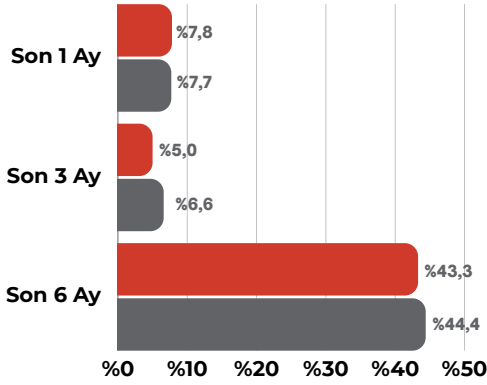
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%25 MKG - Altın Katılım Fonu

%25 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%25 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi KYD Mevduat Endeksi



DÖVİZ/ALTIN

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

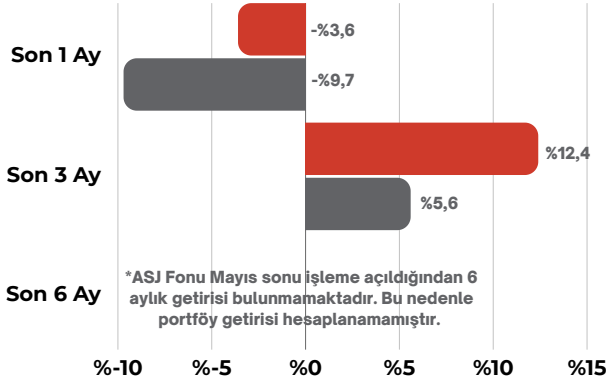
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%30 MPN - Serbest Döviz Fon

%30 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MJG - Gümüş Fonu

Paket Getirisi USD/TL + G. Altın Getirisi



HİSSE

Borsa İstanbul ve yabancı hisse senetlerine yatırım sağlayan fon paketidir.

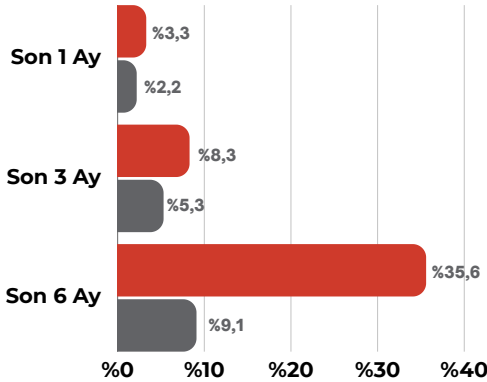
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

%30 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%30 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi BIST100 Endeksi Getirisi



FAİZSİZ

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%30 MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

%20 MPK - Kira Sertifikası Katılım Fonu

%30 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi Kar Payı Endeksi Getirisi

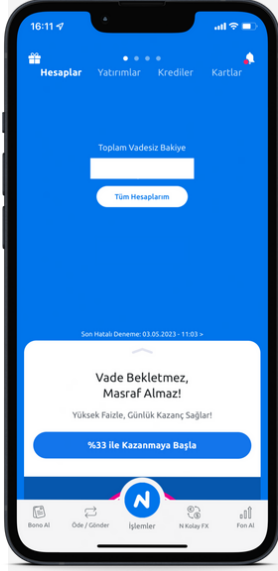
FON PERFORMANSLARI

03.11.2023

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	11,42	7,64	42,19	63,40	82,99
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	10,83	1,81	30,55	43,80	73,35
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	4,71	6,11	51,72	58,77	64,84
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	4,19	2,32	44,83	52,75	68,66
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	3,50	5,92	44,88	55,98	57,85
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3,33	0,00	0,00	0,00	0,00
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3,27	8,88	19,03	27,17	31,07
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3,16	8,51	17,06	26,29	30,63
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3,04	8,14	16,03	25,01	31,30
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,53	7,03	13,68	21,79	25,76
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	1,31	-0,15	46,93	45,64	54,94
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	0,15	24,58	46,29	42,67	54,64
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-0,03	7,93	27,04	31,98	36,61
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-1,09	-6,00	35,09	0,00	0,00
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-6,30	10,25	74,22	54,04	106,22
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7,38	24,40	0,00	0,00	0,00
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7,60	11,37	78,33	49,29	97,02

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



01

**NKOLAY ANA
EKRANDAN FON
ALIŞ MENÜSÜNE
GİRİNİZ.**



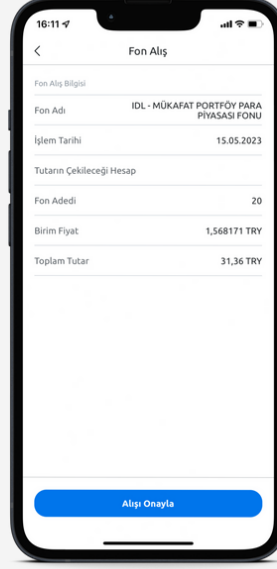
02

**EKRANA GELEN
MENÜDE
"AKTİF
PORTFÖY
FONLARI"NI
SEÇİNİZ**



03

**FONLARIMIZDAN
DİLEDİĞİNİZİ
SEÇEREK ALIM
İÇİN
BELİRLEDİĞİNİZ
TUTARI GİRİNİZ.**



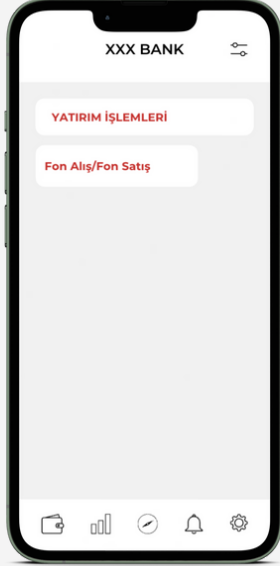
04

**SONRAKİ
EKRAANDA İŞLEMİ
ONAYLAYARAK
FON ALIŞI
TAMAMLAYINIZ.**



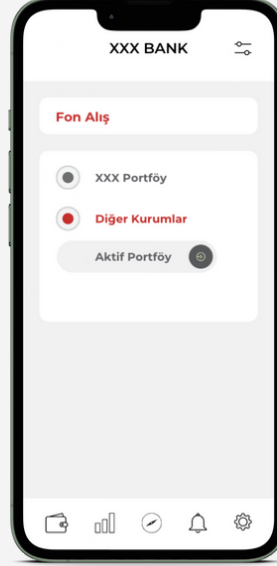
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



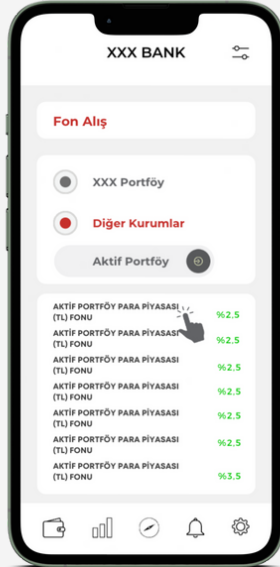
01

**MOBİL
BANKACILIK/
İTERNET
BANKACILIK
ÜZERİNDEN
YATIRIM FONLARI
FON ALIŞ
MENÜSÜNE
GİRİNİZ.**



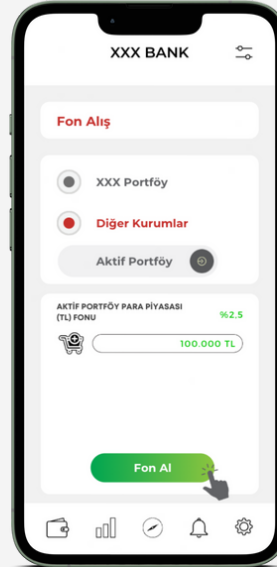
02

**DiĞER
KURUMLAR/
TEFAS FONLARI
KISMINDAN
"AKTİF
PORTFÖY
YÖNETİMİ
A.Ş."Yİ SEÇİNİZ**



03

**FONLARIMIZDAN
DİLEDİĞİNİZİ
SEÇEREK VEYA
FON KODU'NU
YAZARAK, FON
ALIŞ EKRANINA
GİDİNİZ.**



04

**ALIM İÇİN
BELİRLEDİĞİNİZ
TUTARI GİREREK
İŞLEMİNİZİ SONA
ERDİREBİLİRSİNİZ**



ÇEKİNCE 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 dayanılarak 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 16.08.2022 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.

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.



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



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr