

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 18

Tarih: 18.09.2023

Dönem: 08.09.2023 - 15.09.2023

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

YATIRIM YAKLAŞIMIMIZ

16,5 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

32
YATIRIM FONU

300 BİN
YATIRIMCI

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.

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.

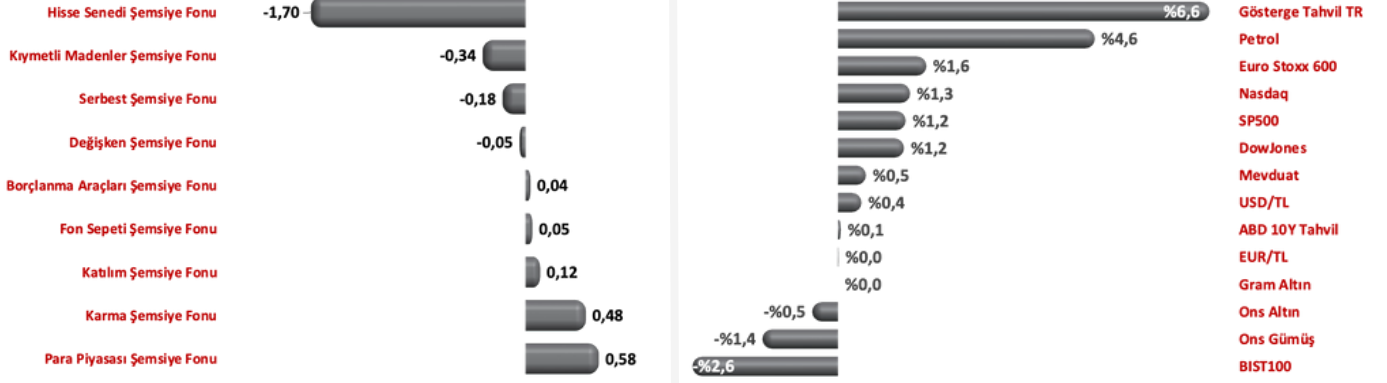
Geleceğini bizlere emanet eden yatırımcılarımıza; **yüksek sorumluluk bilinci ile istikrarlı ve kalıcı performans sağlama odaklı yatırım stratejilerini geliştirmek** için her gün çalışıyoruz. Bu kapsamda piyasa gelişmelerini, fon performanslarını ve size özel hazırladığımız fon paketlerini paylaştığımız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



- Veri ve haber akışının yurtdışı varlıklar için daha yoğun olduğu Eylül ayının ikinci haftasında yurt dışında risk iştahının kuvvetli, yerel varlıklarda ise zayıf olduğunu gözlemledik. Haftanın en önemli verisi olan ABD tüketici enflasyonunda piyasa beklentisi üzerinde gerçekleşen aylık ve yıllık artış; açıklama sonrasında ABD tahvil faizleri ve dolar endeksinde yükseliş, endekslerde düşüş olarak piyasalara yansıdı. Petrol fiyatlarındaki artışın ana neden olduğu ve bağlantılı kalemlerde gerçekleşen artışlar değerlendirildiğinde, yıl sonuna kadar ek faiz artışına gidilmeme olasılığının ağırlık kazanması ile endekslerde yönün yukarıya döndüğünü takip ettik. Petrolde iki haftalık artışın bu hafta da devam ettiğini görüyoruz. Çin'den gelen pozitif sanayi üretimi ve perakende satış verileri, global petrol talebine yukarı yönlü etki yaparak, fiyatlarda artışın devamını getirebilir ve bu ABD'de faiz artışlarının durması önünde risk olarak duruyor. Bu hafta ABD Merkez Bankası Fed faiz kararı açıklanacak, piyasa beklentisi bu toplantıda değişikliğe gidilmemesi ve önümüzdeki dönemde enflasyon, tüketici güveni ve istihdama dair veriler kapsamında artışların değerlendirilmesi yönünde. Nitekim faiz artış beklentilerine bakıldığında yıl sonuna kadar faiz artış olasılığı Kasım toplantısı için %30, Aralık toplantısı için %40 görünüyor.
- Yerel varlıklar tarafında Fitch'in görünüm değişikliği ve olumlu değerlendirmesi sonrası, risk iştahında artış ve hisse senetlerinde yükseliş beklenmesine rağmen, hafta boyunca genel olarak olumsuz bir seyir takip ettik. Kur korumalı mevduattan TL mevduata dönüş stratejisinin çerçevesinde atılan 6 aydan kısa vadeli KKM'ler için zorunlu karşılık oranlarının yükseltilmesi, önümüzdeki dönemde TL mevduat faizlerinde yükseliş getirebilir. Nitekim son yapılan düzenlemeler ile birlikte KKM büyüklüğünün düşmeye başladığını takip ediyoruz. TL tarafta risksiz getirilerin yükselmesi Borsa İstanbul için risk iştahında düşüşü getirirse de, enflasyon üzeri getiri arayışı için hisse senedi önemli bir varlık olarak karşımıza çıkıyor.
- Kur tarafına baktığımızda, pozitif hareketin devam ettiğini gözlemliyoruz. Hafta kapanışı geçen haftanın üzerinde 26,98 seviyesinde gerçekleşti. Avrupa Merkez Bankası'ndan gelen 25 bp faiz artışı sonrasında Euro'da değer kaybı ve EUR/USD'da görülen 1,06'lı seviyelere geri çekilme ile EUR/TL'de hafta kapanışı 28,80 TL oldu. Ons altın ve gümüşte daha yatay-pozitif bir seyir görüyoruz, bununla birlikte gram altında ve gümüşte de haftalık pozitif performans söz konusu. Cuma günü ons altın ve gümüşte gelen alımlar burada hareketin göstergesi niteliğinde.
- Yeni haftada TCMB ve Fed başta olmak üzere merkez bankalarının faiz kararlarını ve sonrasında önümüzdeki döneme ilişkin değerlendirmeleri takip edeceğiz.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

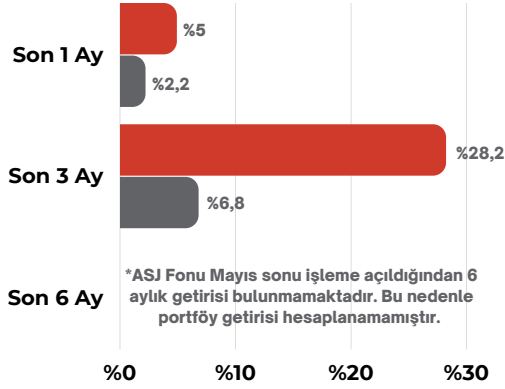
ASJ (Hisse Senedi (TL) Fonu)

Yüksek enflasyon ve görece düşük faiz ortamında hisse senedi piyasaları yatırımcılar için alternatifsiz olmayı sürdürüyor. Bu nedenle hisse senedi fonumuzu öne çıkan fon olarak belirledik. **Hisse senedi piyasasındaki fırsatlardan yararlanmak isterken, hisse senedi seçmekte zorlanan yatırımcılar için alternatif sunan ASJ, temel analize dayalı ve yatırım zamanlamasında teknik analizi de kullanan bir modelle oluşturulan hisse portföyüne yatırım yapmaktadır. Fon içeriğinde minimum ayda bir değişim yapılırken; bilanço dönemi ve önemli haber akışları da değerlendirilerek fon aktif şekilde yönetilmekte.** Ağustos ayı getiride BIST 100 %9,7 değer kazanırken ASJ fon %23,4 getirisi ile endeks üstü performans gösterdi.



FON PAKETLERİ

15.09.2023



KARMA

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

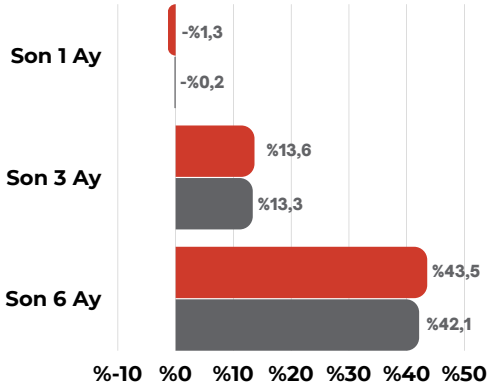
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

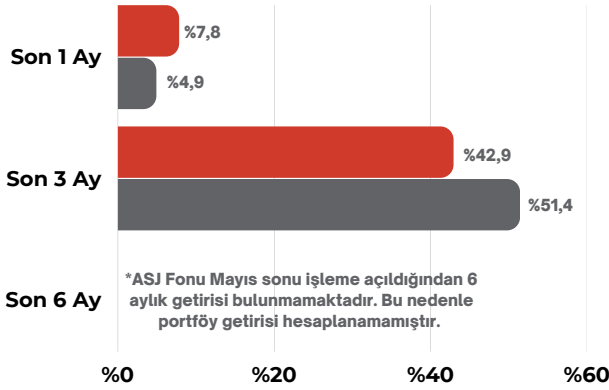
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

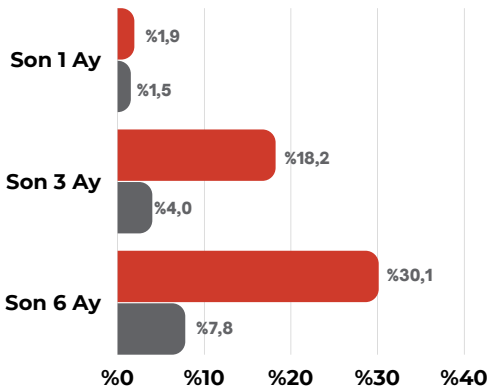
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

%30 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%30 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi BIST100 Endeksi Getiri



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 Getiri

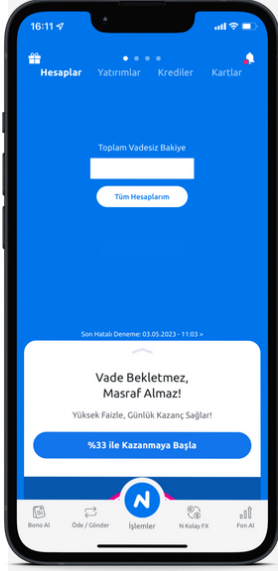
FON PERFORMANSLARI

15.09.2023

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	19,57	41,33	34,15	40,57	72,61
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	17,85	72,85			
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	6,43	48,20	61,03	57,27	146,75
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	5,90	52,56	55,72	50,61	142,48
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	4,14	15,97	26,19	29,41	40,21
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	2,64	8,86	16,42	21,13	28,02
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	2,54	8,15	15,32	20,51	28,04
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,46	7,62	12,91	19,52	30,16
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,18	6,67	12,60	17,20	24,14
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	0,79	18,28	49,50	47,07	53,85
MLS	AKTİF PORTFÖY SIYAH BEYAZ SERBEST ÖZEL FON	0,42	23,30	25,72	24,84	69,36
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	-0,16	15,66	44,68	47,47	55,64
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	-0,79	16,91	47,12	49,54	62,46
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-1,26	7,05	43,36	32,96	62,89
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	-1,28	13,69	41,83	48,33	65,24
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-1,69	16,18	38,09		
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ AVRO) FON	-2,07	15,09	40,64	46,22	61,07

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



01

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



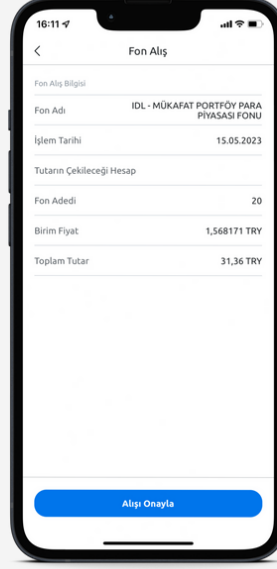
02

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



03

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



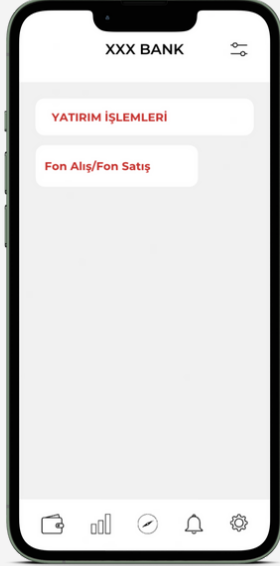
04

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



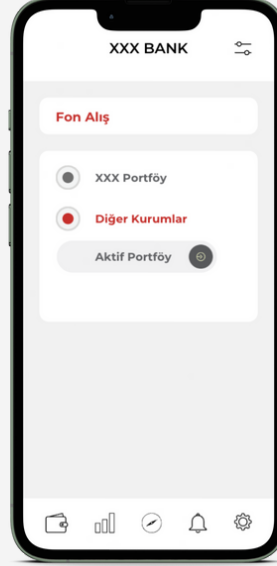
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



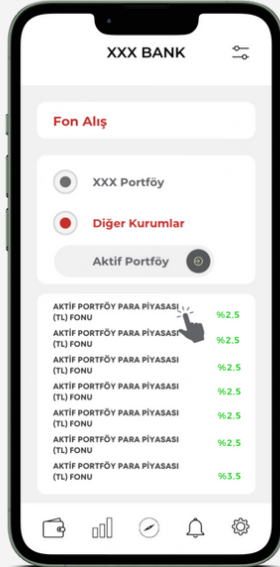
01

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



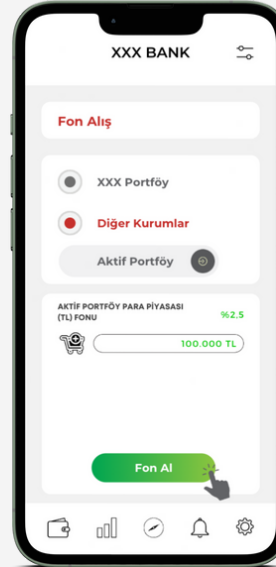
02

**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