

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 40

Tarih: 19.02.2024

Dönem: 09.02.2024 - 16.02.2024

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

24 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

40
YATIRIM FONU

35 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 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.

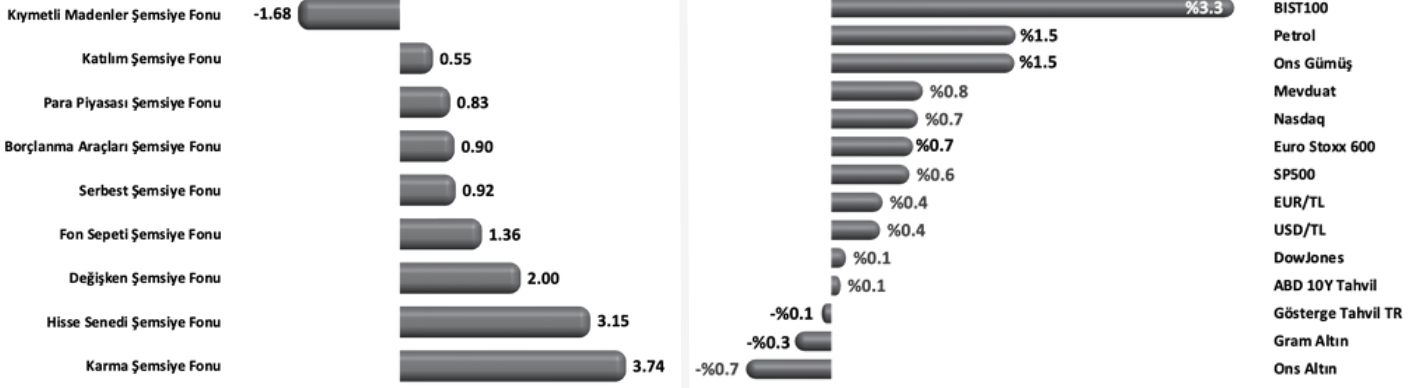
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler

Aktif Portföy Genel Müdürü

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Şubat ayının ikinci haftasında yurt içi piyasalarda pozitif havanın sürdüğünü ancak küresel piyasalarda veri/haber akışı ile volatilitenin arttığını gözlemliyoruz. Yurt içinde TCMB yeni başkanı Sn.Fatih Karahan ve başkan yardımcıları Sn.Cevdet Akçay ve Sn.Hatice Karahan ile gerçekleştirdiği 2024 yılının ilk Enflasyon Raporu Sunumu'nun olumlu yansımaları devam ediyor. Enflasyon ve faiz politikası beklentilerinin çıpılanması ile yabancı tarafında girişlerin arttığını ve ülke risk primi CDS'in tekrar 300 bp altına gerilediğini görüyoruz.
- Veri tarafında cari denge ve bütçe rakamlarının izlendiği haftada, riskli varlıklardaki iştahın korunduğunu takip ettik. BIST100 endeksi yine teknoloji ve sinai endeks hisseleri ile yükseldi ve TL bazda hem kapanış hem de nokta değer olarak rekorunu tazeledi. Hafta içinde 8917-9306 aralığında dalgalanan BIST100 endeksinin hafta kapanışı bir önceki haftanın üzerinde ve 9250 puandan gerçekleşti. Yabancı yatırımcı alımlarının pozitif olduğunu ve toplamda 36.8 milyon dolar tutarında hisse senedine giriş olduğunu TCMB verilerinden anlıyoruz.
- Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 30,8 TL seviyesi üzerine hareketi görüyoruz. EUR/TL'de ise düşen EUR/USD paritesine rağmen kurdaki artış etkisiyle hafta kapanışının 33,2 TL olarak gerçekleştiğini görüyoruz.
- Yurt dışında, beklentilerin üzerinde gelen ABD TÜFE verisi piyasalara negatif yansıdı. Yıllık bazda %3.1 ile beklentileri aşan enflasyon sonrasında ABD 10Y tahvil faizlerinin 4.3 seviyesi üzerine çıktığını ve dolar endeksinin 105 üzerine gördüğünü takip ettik. Enflasyon verisi ile yönü aşağı dönen piyasalar, Fed Başkanları Bostic ve Daly'nin faiz indirimlerine ilişkin güvercin açıklamaları ve zayıf gelen perakende satışlar verisi ile tekrar yönünü yukarı çevirdi ve haftanın son gününe artıda girdi. Ancak cuma günü beklentileri aşan ÜFE verisi ile tekrar olumsuzla döndüğünü ve haftayı uzun zamandan sonra negatif tamamladığını izledik.
- Yurt dışında ana tema, Fed'in faiz artış döngüsünde sonra gelinmesi ve tahvil faizlerinde gerileme olarak karşımıza çıkıyor. Bu temayı destekleyen iş gücü, tüketim ve enflasyon verileri, endekslerdeki pozitif seyre katkıda bulunurken, aksi bir veri veya haber akışında risk iştahında azalışı izliyoruz. Ekonomiye ilişkin pozitif veri akışı piyasalara pozitif yansırken, tüketici talebinin enflasyonu artırma olasılığı ve faiz indirimlerinin ötelenmesi altın başta olmak üzere riskli varlıkları baskılıyor. Faiz indirim beklentilerinin Mart/Mayıs için azaldığını takip ediyoruz. Yılın genelinde faiz indirimlerini değerlendiriyor olacağız ve bu özellikle yabancı hisse/borçlanma araçları içerikli fonlar için orta-uzun vadede potansiyeli işaret ediyor. Tahvil faizinde tekrar 4.3 seviyesinin üzerinin görülmesiyle Ons Altın tarafında negatif seyrer söz konusu. Ons altın 2012 dolar seviyesinde, gram altın kurdaki artış ile 1990 TL seviyesinde işlem görüyor.
- Yeni haftada piyasaların gözü teknoloji devi Nvidia bilançosu ve Fed tutanaklarında olacak, içeride ise TCMB faiz kararı ve sonrasındaki açıklamaları takip edeceğiz.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

EYT (İkinci Fon Sepeti Fonu)

Yurt içi ve yurt dışı piyasalardaki veri/haber akışı ile birlikte riskli varlıklarda volatil seyrer görüyoruz. Tek varlık içeren portföylerde kayıp olasılığı göz önünde bulundurulduğunda bu dönem için **çoklu varlık içeren ve dengeli dağılıma sahip EYT fonumuzu** öne çıkarıyoruz. Fon, ağırlıklı olarak yatırım yaptığı yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının farklı stratejilerinden riskin çeşitlendirilmesi sureti ile getiri sağlamayı hedefliyor.



Kasım ayı başında işleme açılan ve kısa zamanda 100 Mio TL üzerine çıkan EYT'de TL Likit varlıkların yanı sıra Eurobond, yerli/yabancı hisse ve altın yer alıyor.

Yeni Fonumuz GPT - Robotik Teknolojileri Değişken Fon Hakkında



Değerli Yatırımcılarımız,

24.01.2024 tarihinde işleme açılan küresel yapay zeka ve robotik teknolojiler sektörüne yatırım imkanı sunan **GPT - Robotik Teknolojileri Değişken Fon** hakkında sizi bilgilendirmek istedik.

Fon'un ana yatırım stratejisi; küresel yapay zeka ve robotik teknolojiler sektörüne yatırım imkanı sunmak olarak belirlenmiştir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, yapay zeka ve robotik teknolojilerinin geliştirilmesi, üretimi ve hizmet sağlayıcılığı alanında faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği yerli ve yabancı ortaklık paylarına, Amerikan (ADR) ve Global (GDR) depo sertifikalarına, özel sektör borçlanma araçlarına ve ilgili temaya yatırım imkanı sunan yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır. Fon portföyü varlık dağılımı ve bu varlıkların para birimleri (Türk Lirası veya Yabancı Para) portföy yöneticisinin piyasa görüşüne göre şekillenebilecek, fon portföyündeki varlıklar piyasa koşullarına göre değişiklik gösterebilecektir.

Kimler Tercih Etmeli:

- Risk iştahı yüksek,
- Ağırlıklı olarak Yapay Zeka ve Robotik Teknolojileri temalarına yatırım yapan enstrümanları barındıran yatırım araçlarını portföyüne dahil etmek isteyen ve bunu profesyonel fon yönetimi vasıtasıyla gerçekleştirmek isteyen,
- Birikimlerinde orta ve uzun vade bakış açısıyla düşünebilen yatırımcılar.

Varlık Dağılımı:

- Minimum %80: Yapay Zeka ve Robotik Teknolojilerinin Geliştirilmesi, Üretimi ve Hizmet Sağlayıcılığı Alanında Faaliyet Gösteren Şirketlerin İhraç Ettiği Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları
- Maksimum %20: diğer para ve sermaye piyasası araçları

Yönetim Ücreti:

Yıllık %2,0

Karşılaştırma Ölçütü:

- %60 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Index NQROBO Net Total Return Endeksi
- %30 BIST Bilişim Getiri Endeksi (XBLSM_G)
- %10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL 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+3 gününde gerçekleşir.

Önerilen Vade:

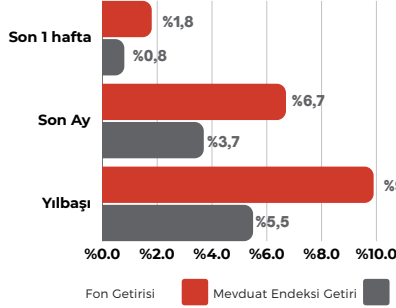
Orta ve Uzun vade

Risk Değeri: 6

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.

EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu



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.

Yönetim Ücreti: Yıllık %1

Valör: Alım T+1 / Satım T+2

Risk Değeri: Düşük (3)

Stopaj: Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

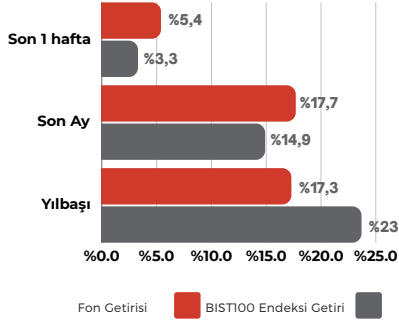
%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

BUL - İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon



Kimler Tercih Etmeli:

- İnşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton, demir-çelik vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmek isteyen yatırımcılar.
- Yatırımlarında orta ve uzun vadeli düşünen, kısa vadede piyasalarda oluşan dalgalanmalardan etkilenmeyecek yatırımcılar.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,9

Valör: Alım T+1 / Satım T+2

Risk Değeri: Çok Yüksek (7)

Stopaj: Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

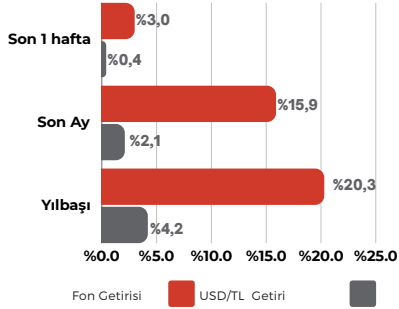
%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

CPU - Teknoloji Katılım Fonu



Kimler Tercih Etmeli:

- Katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla Ağırlıklı olarak teknoloji temalarına yatırım yapan enstrümanları barındıran yatırım araçlarını portföyüne dahil etmek isteyen ve bunu profesyonel fon yönetimi vasıtasıyla gerçekleştirmek isteyen,
- Birikimlerinde orta ve uzun vade bakış açısıyla düşünebilen yatırımcılar.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2

Valör: Alım T+1 / Satım T+3

Risk Değeri: Yüksek (6)

Stopaj: Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%60 NASDAQ - 100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi

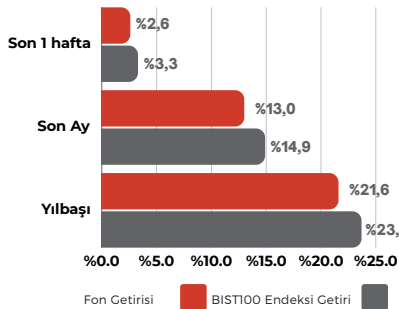
%30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)

%10 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

ONE - Birinci Hisse Senedi Serbest (TL) Fon



Kimler Tercih Etmeli:

- Hisse senedi piyasasındaki fırsatlardan yararlanmak isterken, kendisi hisse senedi seçmekte zorlanan ve belli bir sepete Yatırım yapmak isteyen
- Birikimlerinde orta ve uzun vade bakış açısıyla düşünebilen yatırımcılar.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,9

Valör: Alım T+1 / Satım T+2

Risk Değeri: Çok Yüksek (7)

Stopaj: Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

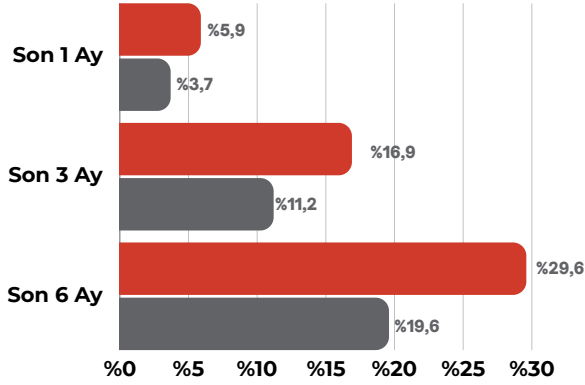
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

FON PAKETLERİ

16.02.2024



KARMA

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

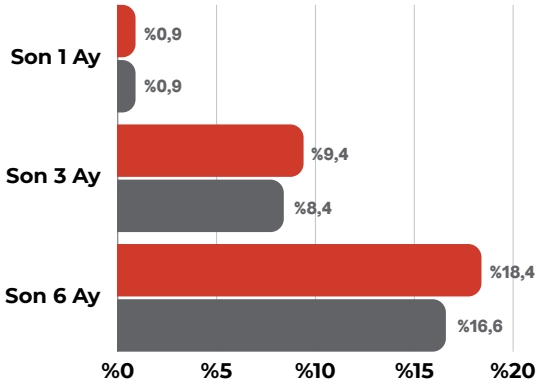
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

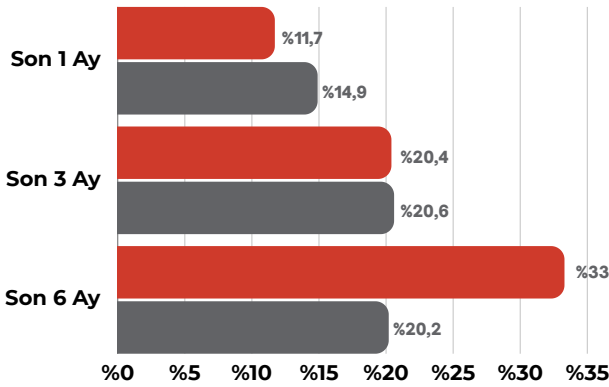
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

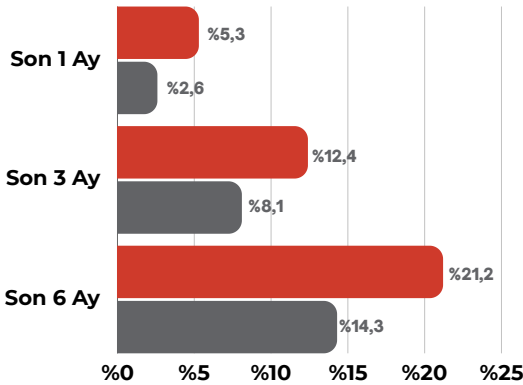
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

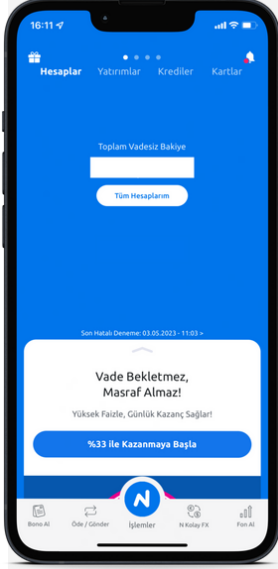
FON PERFORMANSLARI

16.02.2024

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	26.55	19.14	32.73	33.09	68.06
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	18.31	19.67	27.68	25.77	89.41
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	15.85	0.00	0.00	20.30	0.00
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	14.85	30.50	54.28	25.20	0.00
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	12.96	0.00	0.00	21.62	0.00
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	11.95	21.13	27.61	21.98	102.80
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	17.71	0.82	0.00	17.32	0.00
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	7.60	14.50	23.05	10.12	51.55
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	6.75	16.14	0.00	9.91	0.00
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	5.03	15.67	22.79	6.28	76.33
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	4.18	12.87	0.00	5.56	0.00
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.77	10.91	20.97	5.60	39.51
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.70	10.92	20.63	5.36	38.09
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.61	10.81	0.00	5.27	0.00
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.22	12.26	21.48	4.55	37.54
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.12	9.41	17.43	4.55	31.47
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.93	12.97	21.40	3.83	84.57
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.47	8.10	15.76	4.88	68.60
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	0.05	10.63	20.58	-1.11	80.02
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	0.38	6.73	13.18	1.52	66.45
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	2.38	9.25	7.76	0.12	0.00
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-0.49	5.08	16.09	0.36	70.26

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



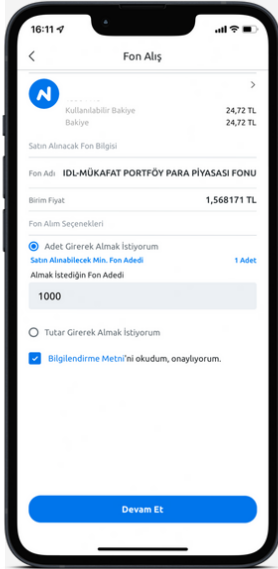
01

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



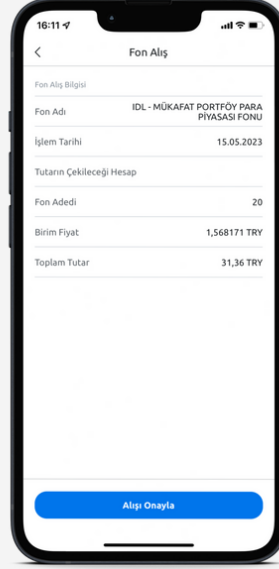
02

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



03

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



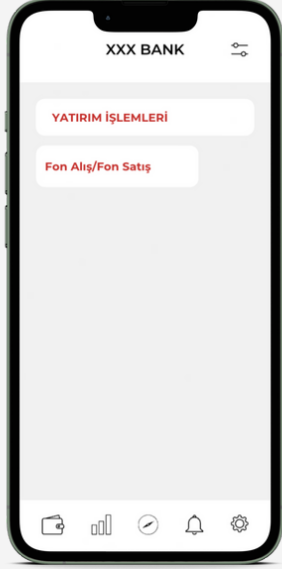
04

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



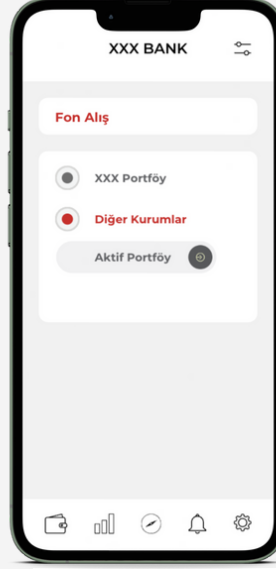
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



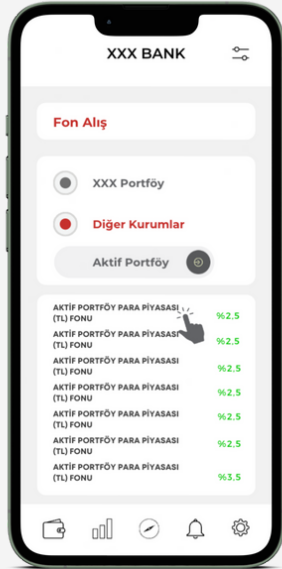
01

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



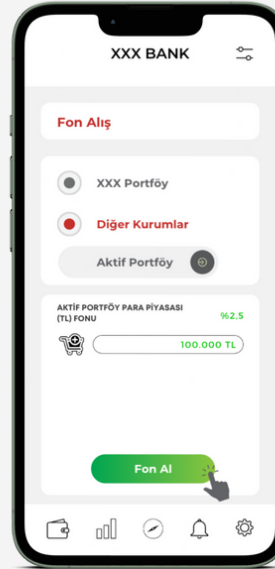
02

**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 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 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