

aktif portföy

# Haftalık Bülten

Sayı : 14

Tarih: 21.08.2023

Dönem: 11.08.2023 - 18.08.2023

# AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

## YATIRIM YAKLAŞIMIMIZ

16,5 MİLYAR TL  
YÖNETİLEN  
VARLIK  
BÜYÜKLÜĞÜ

31  
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 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.

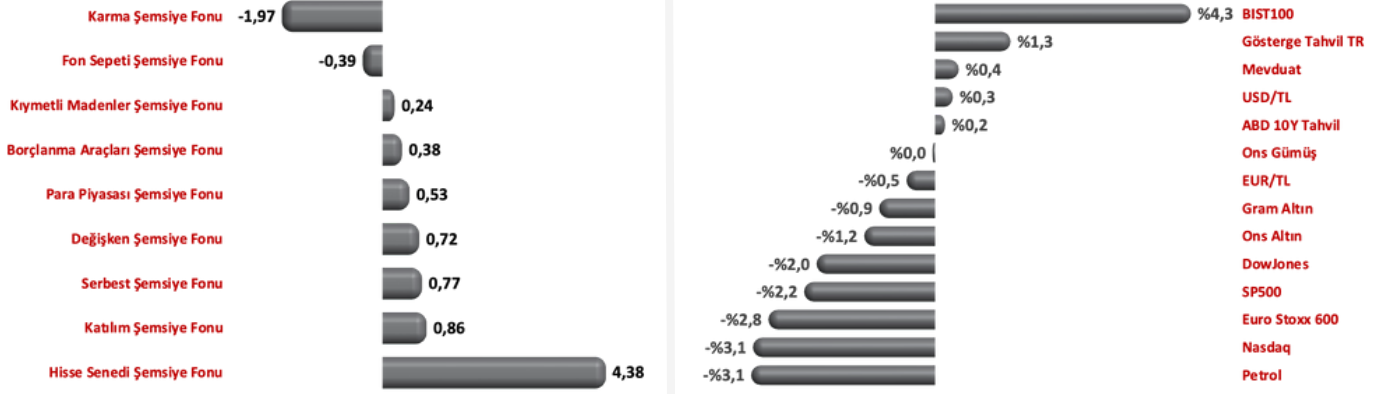
Herkese güzel bir hafta diliyorum.

**Yasin Atikler**

Aktif Portföy Genel Müdürü



## Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Ağustos ayının ilk iki haftasında yurtdışı piyasalarda tanık olduğumuz olumsuz hava geçtiğimiz hafta içinde gelen veri ve haber akışı ile devam etti. **Çin ekonomisi ve konut sektöründeki problemler** global ekonomi için risk teşkil ederken, Çin Merkez Bankası'ndan gelen sürpriz faiz indiriminin piyasalara etkisi sınırlı oldu. Bu hafta ABD tarafında takip ettiğimiz **perakende satışlar verisi beklentilerin üzerinde güçlü gelmesi ve Fed tutanaklarında ilave sıkılaştırmanın gerekli olabileceğine dair vurgu**, ABD 10 Yıllık tahvil faizlerini %4,3'e çıkmasına ve hisse senetlerinde düşüşe neden oldu. Endekslere baktığımızda **Nasdaq ve S&P500'de haftalık kayıpların 3. haftaya taşındığını görüyoruz**. DowJones'un ise martan bu yana en kötü haftalık performansı kaydettiğini görüyoruz. Haftanın diğer önemli verileri İngiltere ve Avrupa Bölgesi enflasyon rakamlarında ise beklentilere paralel gerçekleşmeyi takip ettik. Endekslerdeki negatif seyre paralel **ons altında da 1900 dolar seviyesi altına sarkma görüyoruz**. Geçen haftanın önemli bir gelişmesi de petrolde de uzun zamandan beri devam eden artışın terse dönmesi oldu.
- Yerli varlıklarda Cuma günü öncesi ve sonrası şeklinde bir ayırım yapmak mümkün. Cuma günü öncesi son haftalardaki trende paralel hisse senetlerinde yükselişi takip ettik. **Cuma günü fon fiyatlarına baz teşkil eden haftalık getiri BIST100 endeksinde %4 üzerinde iken, cuma günü seans ortasından itibaren hızlanan satışlar %3 üzeri günlük kaybı getirdi**. Bu kaybın fonlara etkisini pazartesi günü fiyatlarda göreceğiz. Haber akışına bakıldığında cari dengenin artıya dönmesinden sonra bu ayda da **bütçe dengesi pozitif** olarak açıklandı. Moody'sin hafta başında bankaların görünümünün "negatif"ten "durağan"a çevirmesi piyasaya pozitif yansıdığını takip ettik. Cuma gününe kadar yurt içine dair tek olumsuz haber **9 haftadır devam eden yabancı yatırımcı alımlarının terse dönmesi** oldu. BIST100 endeksi cuma günü %3 üzerinde kayıp ile 7513 seviyesinden haftayı tamamladı. Kurdaki yatay-pozitif seyir devam ederken **USD/TL haftayı 27,07 seviyesinden, EUR/USD'da 1,08'e gerileme ile EUR/TL 29,48 TL seviyesinden kapattı**. Ons altın kaynaklı olarak Gram Altın'da negatif bir haftalık performans görüyoruz, haftalık kapanış 1645 seviyesinde. Yerli varlıklara dair haftanın en önemli haber akışı, cumartesi günü gelen **KKM'den TL mevduata geçişi teşvik eden ve döviz mevduat zorunlu karşılık oranlarını düzenleme** ile gerçekleşti. KKM'nin kademeli olarak azaltılması ve TL mevduata yönlendirilmesini bankalar üzerinden sağlamaya çalışan düzenlemenin etkisini ilk hafta takip edeceğiz. Genel piyasa beklentisi TL mevduat oranlarında yukarı yönlü etki yaratacağı yönünde, bu para piyasası fonları getirilerine de olumlu etki edecektir.
- Önümüzdeki hafta yurtdışında **ABD'de Hizmet PMI, Konut satışları, işsizlik hakkında yararlanma başvuruları ve Fed Başkanı Powell'ın konuşması** takip edilecek. Yurt içinde ise 24 Ağustos Perşembe günü açıklanacak **TCMB faiz kararı** piyasalar için önemli olacak.

## Haftanın Öne Çıkan Fonu

## MTS (Tarım ve Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu)

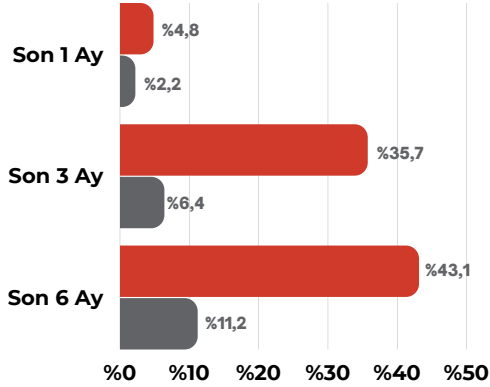
Rusya-Ukrayna tahıl koridoru anlaşmasının sona ermesi, düşen tarım emtia fiyatlarında artışı gündeme getirdi. **MTS**, tarım temasına yatırım sağlayan fonlar arasında **stopaj istisnasına tabi tek fon** olarak öne çıkıyor. **Yapay zeka ile yönetilen fon tarım, tarım emtia ve sürdürülebilirlik, sürdürülebilir kalkınmanın 17 hedefine uygun (temiz enerji, su başta olmak üzere)** temalarına yatırım yapan yerli yatırım fonları ile yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım sağlıyor.

**31.12.2023 tarihine kadar alınan MTS fon paylarından elde edilen kazançlar %0 stopaja tabidir.**



## FON PAKETLERİ

18.08.2023



### KARMA

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

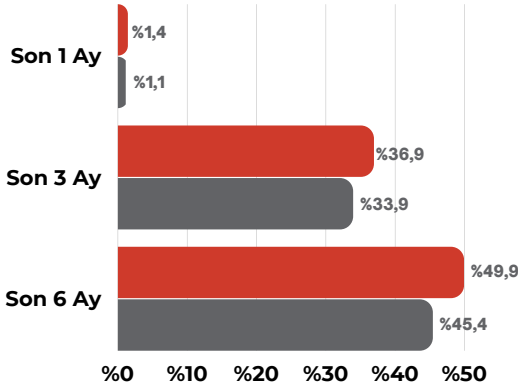
**%20 IDL** - Para Piyasası Fonu

**%30 MKG** - Altın Katılım Fonu

**%20 MMH** - BIST30 Hisse Senedi Fonu

**%30 MJB** - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi ■ KYD Mevduat Endeksi ■



### DÖVİZ/ALTIN

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

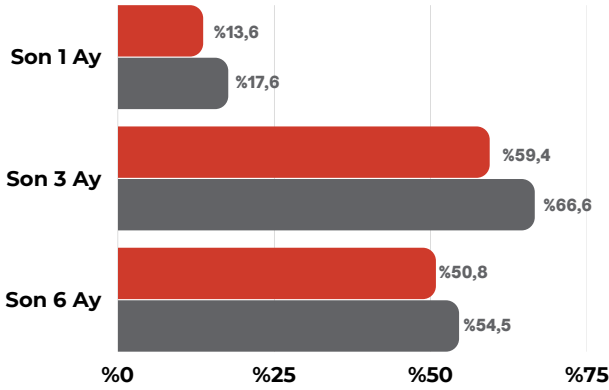
**%30 MJL** - Serbest Döviz-Avro Fon

**%20 MPN** - Serbest Döviz Fon

**%40 MKG** - Altın Katılım Fonu

**%10 MJG** - Gümüş Fonu

Paket Getirisi ■ USD/TL + G. Altın Getirisi ■



### HİSSE

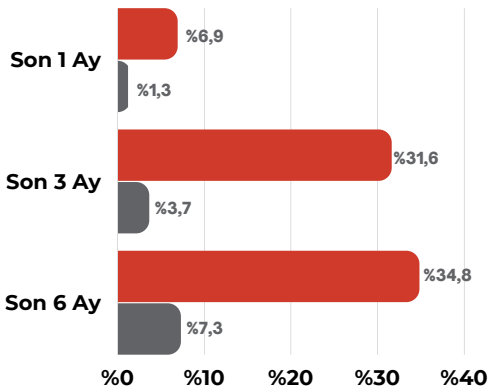
Borsa İstanbul ve yabancı hisse senetlerine yatırım sağlayan fon paketidir.

**%20 MJB** - Robo Fon Sepeti Fonu

**%40 MMH** - BIST30 Hisse Senedi Fonu

**%40 MPS** - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi ■ BIST100 Endeks Getiri ■



### FAİZSİZ

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

**%10 MPF** - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

**%30 MPK** - Kira Sertifikası Katılım Fonu

**%30 MKG** - Altın Katılım Fonu

**%30 MPS** - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi ■ Kar Payı Endeksi Getiri ■

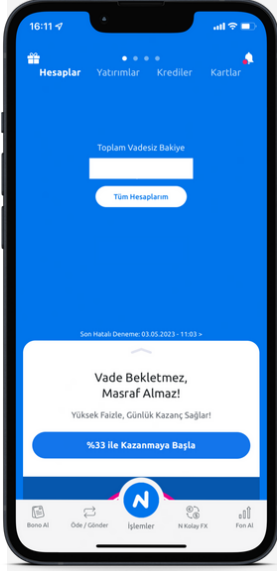
## FON PERFORMANSLARI

18.08.2023

| Fon Kodu | Fon Adı                                                                       | 1 Ay (%) | 3 Ay (%) | 6 Ay (%) | Yılbaşı (%) | 1 Yıl (%) |
|----------|-------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|----------|-------------|-----------|
| ASJ      | AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİYOĞUN FON)                  | 21,46    | 72,49    |          |             |           |
| MPS      | AKTİFPORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)          | 17,60    | 65,46    | 47,92    | 42,46       | 153,38    |
| MMH      | AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) | 15,54    | 61,93    | 55,87    | 48,33       | 171,00    |
| MJH      | AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON                                             | 12,30    | 27,06    | 36,18    | 25,66       | 57,90     |
| ESG      | AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON                               | 4,79     | 18,92    | 23,36    | 24,65       | 36,83     |
| MPN      | AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON                                | 4,40     | 48,28    | 52,51    | 50,74       | 67,27     |
| MPD      | AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON                                       | 3,52     | 39,40    | 48,27    | 47,87       | 59,57     |
| ONN      | AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON                                    | 2,81     | 9,23     | 15,25    | 18,30       | 26,85     |
| IDL      | AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU                                         | 2,55     | 8,07     | 14,36    | 17,80       | 27,15     |
| MPK      | AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU                              | 2,41     | 7,50     | 13,37    | 16,93       | 30,79     |
| MKG      | AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU                                              | 2,37     | 30,16    | 50,60    | 50,32       | 63,60     |
| MPF      | AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU                  | 2,19     | 6,29     | 11,84    | 14,90       | 23,56     |
| MTS      | AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU                      | 1,99     | 40,03    |          |             |           |
| MJB      | AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU                                         | 1,70     | 42,28    | 46,30    | 44,47       | 44,24     |
| MJL      | AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON                                  | 0,16     | 40,99    | 47,65    | 48,80       | 65,82     |
| MJG      | AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU                                           | -4,45    | 28,68    | 48,69    | 35,52       | 65,81     |

## FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



01

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



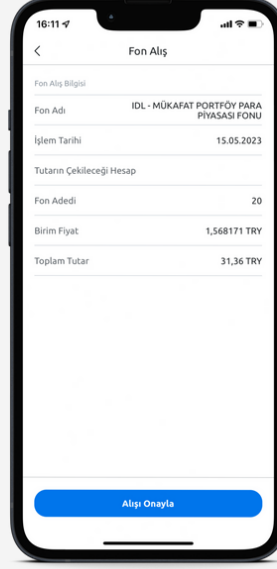
02

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



03

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



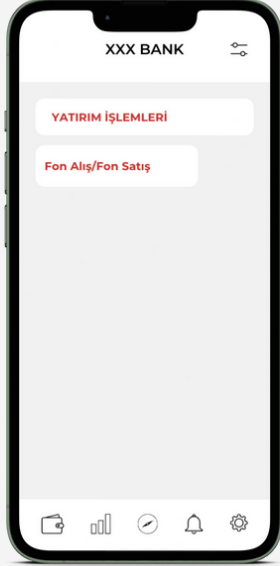
04

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



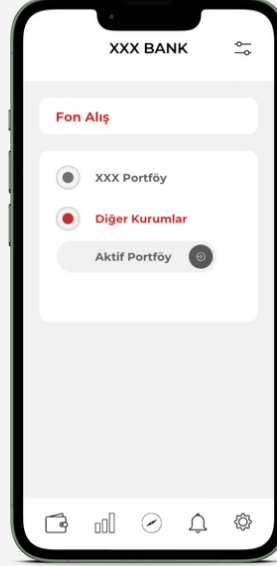
## FONLARI NASIL ALABILIRIM?

## BANKA VE ARACI KURUMLAR



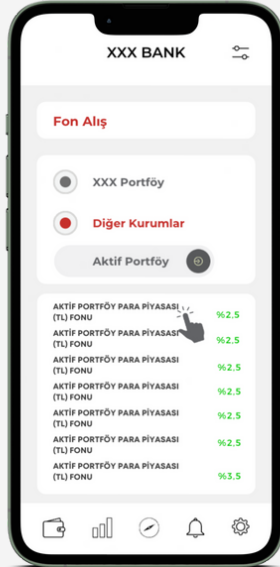
01

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



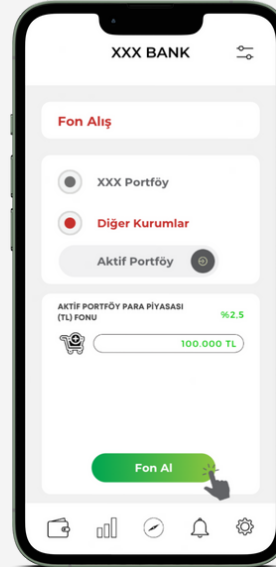
02

**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](http://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](mailto:info@aktifportfoy.com.tr)