

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 36

Tarih: 22.01.2024

Dönem: 12.01.2024 - 19.01.2024

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

21 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

37
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 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.

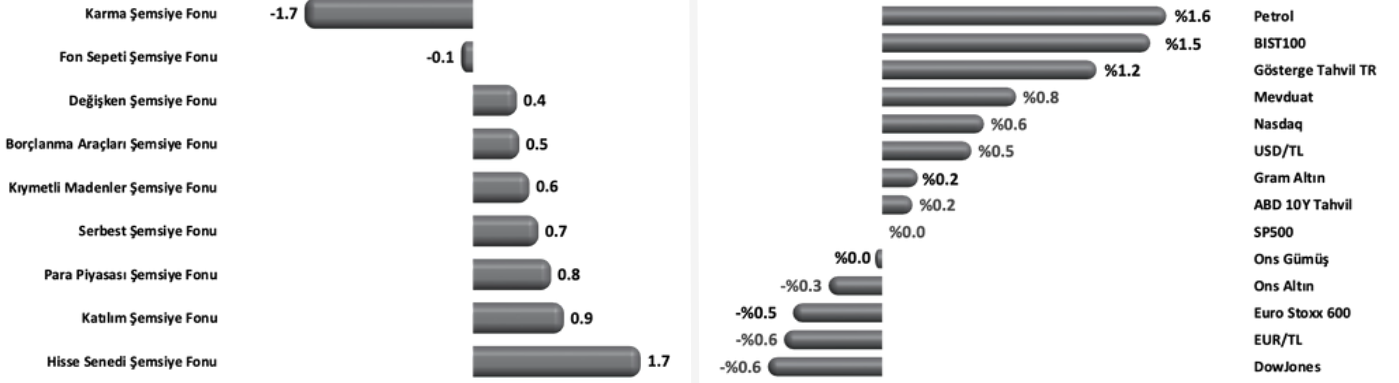
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler

Aktif Portföy Genel Müdürü

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Ocak ayının sonuna yaklaşırken yurt içi ve küresel piyasalarda pozitif havanın sürdüğünü ancak veri/haber akışı ile volatilitenin arttığını gözlemliyoruz. Yurt içinde kredi derecelendirme kuruluşları ve yabancı bankalardan gelen olumlu değerlendirmeler ile BIST100 endeksi 7900-8100 bandında seyrederken, yurt dışında Fed üyelerinin açıklamaları ve güçlü gelen tüketim verileri Mart ayına dair faiz indirim beklentilerinin zayıflamasına yol açtı. Endekslerde ise teknoloji hisseleriyle birlikte pozitif havanın devam ettiğini 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. Haftanın önemli verisi olan ABD perakende satışlar, aylık bazda %0,6 artış olarak açıklandı ve %0,4 olan beklentileri aştı. Ekonominin ve tüketici talebinin canlı olduğunu gösteren bir diğer veri, tüketici güven endeksinin de %78,8 ile beklentilerin üzerinde olduğunu görüyoruz. İş gücü tarafında da işsizlik maaşı başvuruları 187 Bin olarak açıklandı ve 200 bin üzerinde beklenen rakamın altında olması iş gücü piyasasının da güçlü kalmaya devam ettiğini gösteriyor. Verilerin enflasyonu destekler nitelikte olması ve Fed üyelerinden gelen "faiz indirimleri için erken" mesajı, piyasalarda risk iştahının düşmesini sağladı. Faiz indirim beklentilerinin de Mart 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. Enflasyon ve faiz indirimleri ile ilgili olumsuz haber akışına rağmen çip teknolojisi üreten şirketlerin 2024 yılı için güçlü beklentileri ile teknoloji hisseleri liderliğinde Nasdaq ve S&P500 endekslerinde yükseliş görüyoruz. Ons Altın/Gümüş tarafında da negatif seyrir söz konusu. Ons altın 2030 dolar seviyesinde, gram altın kurdaki artış ile 1960 TL seviyesinde işlem görüyor.
- Yurt içine baktığımızda yabancı yatırımcı ilgisinin devam ettiğini görüyoruz. Kredi derecelendirme kuruluşu Moody's Türk ekonomisinin kredi not görünümünü durağandan pozitif çekmesinin ardından, 17 bankanın da görünümünü iyileştirdiğini görüyoruz. Buna ek olarak Koç Holding, Oyak, Turkcell, Tüpraş ve Türk Hava Yolları'nın kredi notunun B3'ten B2'ye çıkarıldığını takip ettik. Endeksin teknoloji ve sınai endeks hisseleri ile yükseldiği haftada, yabancı yatırımcı alımlarının pozitive döndüğünü ve toplamda 582 milyon dolar tutarında tahvil ve hisse senedine giriş olduğunu TCMB verilerinden anlıyoruz. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 30,2 TL seviyesi üzerine hareketi görüyoruz. EUR/TL'de ise artan EUR/USD paritesinin etkisiyle hafta kapanışının 32,93 TL olarak gerçekleştiğini görüyoruz.
- Önümüzdeki hafta, içeride TCMB faiz kararına odaklanacağız. Yurt dışı piyasalarda ABD büyüme ve kişisel harcama verileri, Avrupa'da ise AMB faiz kararı ön planda olacak.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

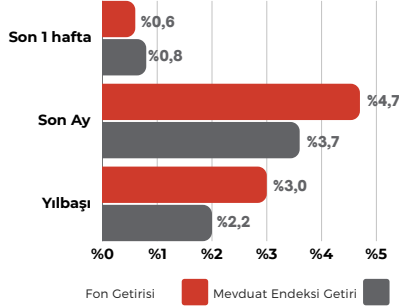
EYT (İkinci Fon Sepeti Fonu)

Yurt içi ve yurt dışı piyasalardaki veri/haber akışı ile birlikte riskli varlıklarda volatil seyrir 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.

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:

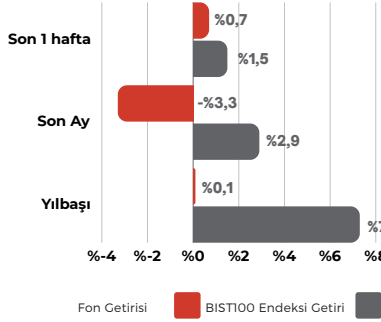
%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%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:

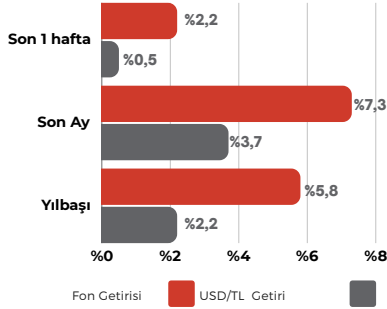
%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

%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

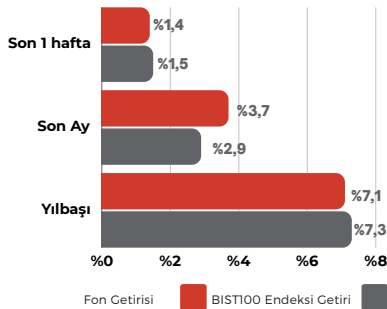
%30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)

%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

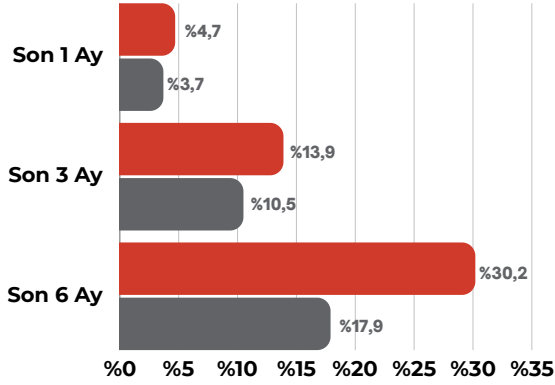
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

FON PAKETLERİ

19.01.2024



KARMA

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

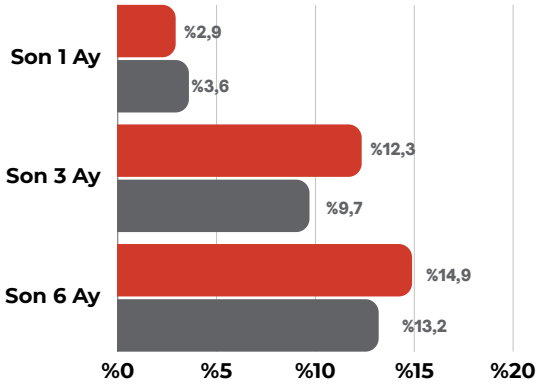
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

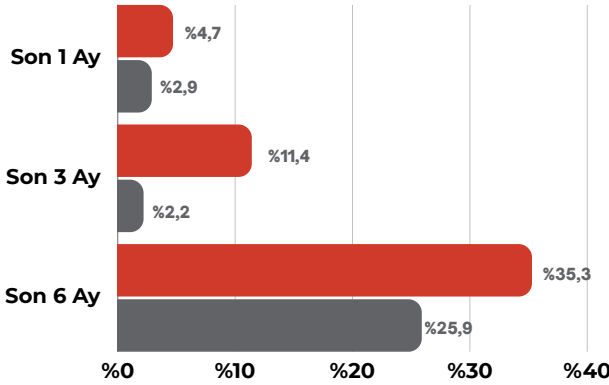
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

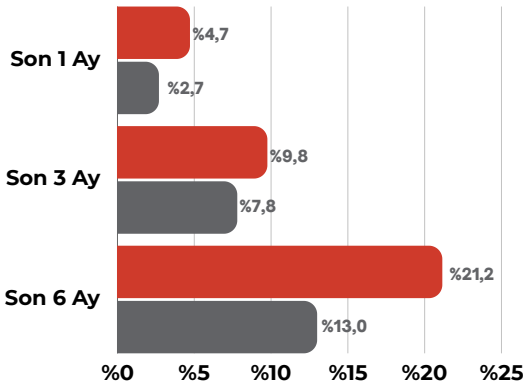
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

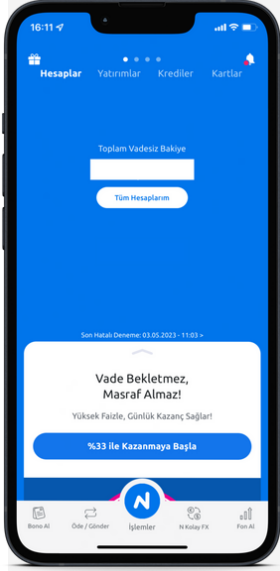
FON PERFORMANSLARI

19.01.2024

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	13.27	-13.49	19.10	7.99	23.95
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	7.30	0.00	0.00	5.85	0.00
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	6.93	17.04	64.26	8.59	0.00
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	6.73	11.77	20.61	1.63	36.83
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	5.20	13.01	20.63	-0.59	75.43
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	4.70	0.00	0.00	1.27	0.00
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	4.69	0.00	0.00	3.00	0.00
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.32	4.10	29.45	6.33	53.41
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	3.91	8.40	14.44	2.48	65.65
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	3.74	11.65	10.16	0.75	63.05
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.74	0.00	0.00	7.05	0.00
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.68	10.54	19.40	1.94	35.91
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.59	10.42	19.95	2.11	36.91
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.57	10.49	0.00	1.95	0.00
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	3.26	15.28	19.71	0.89	77.46
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.17	8.94	16.49	1.68	29.84
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	3.06	7.15	19.60	2.24	40.80
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	3.03	14.84	16.51	0.57	61.29
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDE (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.86	9.52	33.90	7.96	66.99
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-0.72	6.02	2.90	-4.59	0.00
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-1.81	7.63	3.78	-2.30	51.10
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.28	0.00	0.00	0.04	0.00

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



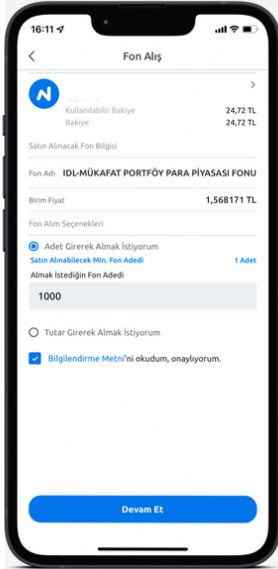
01

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



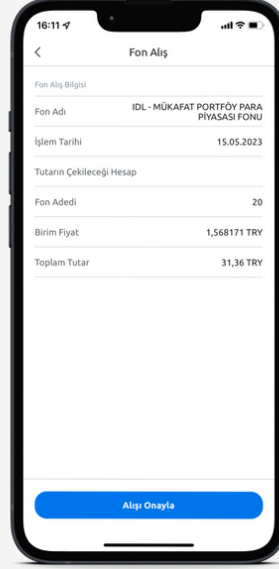
02

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



03

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



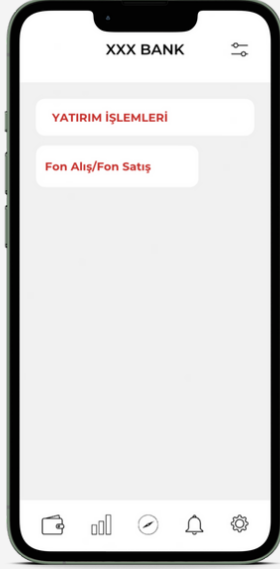
04

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



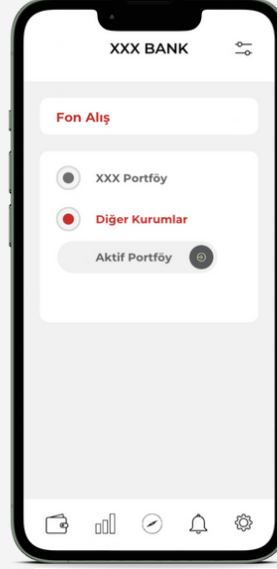
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



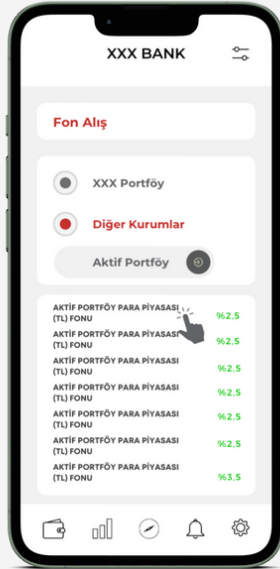
01

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



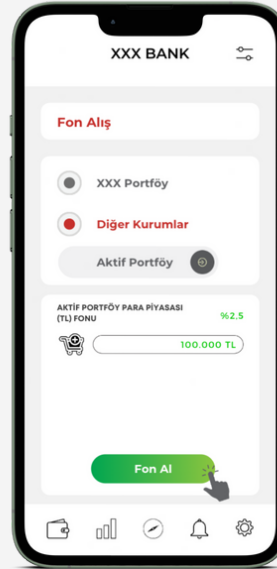
02

**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