

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 48

Tarih: 22.04.2024

Dönem: 15.04.2024 - 19.04.2024

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

28 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

40
YATIRIM FONU

63 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.

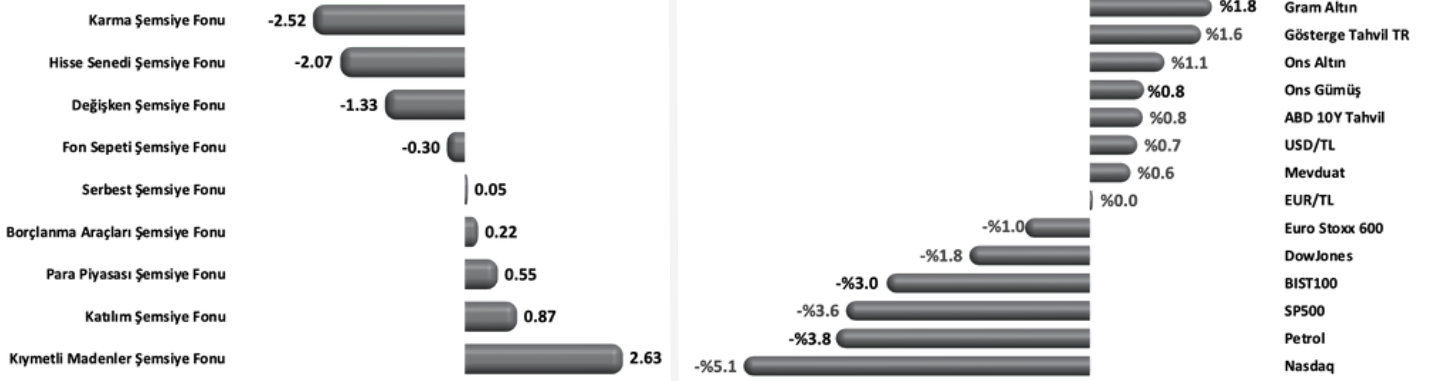
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanalları hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler

Aktif Portföy Genel Müdürü

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Geçen hafta yurt içi piyasada Ortadoğu İsrail-İran gerginliği ile zayıflayan risk iştahı ve riskli varlıklarda negatif seyir görülürken, yurt dışı piyasalarda ABD Merkez Bankası Fed'in faiz indirimlerine dair belirsizlik ile endekslerde kayıpları takip ettik. Yurt içinde kritik bir verinin bulunmadığı haftada, ana gündem ekonomi yönetiminin yurt dışı temasları ve söylemleri olarak öne çıkarken, yurt dışında ABD ekonomisine ilişkin enflasyon ve perakende satışlar verileri ve Fed Başkanı Powell'ın şahin açıklamaları piyasaların odağında oldu.
- Geçtiğimiz hafta içi dinamiklerden daha çok Ortadoğu'da İsrail-İran arasında artan tansiyon belirleyici oldu. Bayram haftasında iki ülke arasında tırmanan gerilimin etkisi olarak riskli varlıklardan, güvenli liman olarak nitelendirilen altına kayış olduğunu görüyoruz. Borsa İstanbul'da yerli yatırımcı sayısında düşüş devam ederken, yurt dışı yerleşiklerin ilgisinin devam ettiğini TCMB istatistiklerinden anlıyoruz. Buna göre son 4 haftalık zaman diliminde yurt dışı yerleşik yatırımcıların hisse senedi net alım tutarı 1,2 milyar dolar üzerinde gerçekleşti. Ekonomi yönetiminin yurt dışı IMF toplantılarında verdiği para politikasında sıkı duruş ve enflasyonla mücadelede kararlılık mesajlarının yabancı yatırım bankası raporlarında da olumlu karşılık bulduğunu gözlemliyoruz. Yeni haftada TCMB PPK faiz kararı piyasa odağında olacak, piyasa katılımcıları tarafında bir değişiklik beklenmiyor.
- BIST100 endeksinde önceki haftaya göre daha negatif bir seyir hakim oldu. Cuma günü bankacılık sektörü hisselerindeki alım ile birlikte haftalık kaybın gerilediğini görüyoruz. Endekste hafta içinde en düşük 9420 ve en yüksek 9823 seviyeleri görülürken, hafta 9693 puandan tamamlandı. 5 yıllık CDS'deki seyir 300 baz puanının üzerinde devam ederken Ortadoğu'daki gerginlik ile tüm gelişmekte olan ülke CDSleri'nde yukarı yönlü seyir gözlemliyoruz. TCMB brüt rezervleri 9 Nisan haftasında 1,57 milyar dolar artarak 128,4 milyar dolara yükseldi. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de yükselişin devam ettiğini ve kurun 32,6 seviyesini takip ediyoruz. Altında ise İsrail-İran gerginliği ile yükselen ons sonrası 2400 TL seviyesi üzeri test edildi ve hafta kapanışı 2391 dolar oldu.
- Küresel piyasalarda enflasyonla mücadele kapsamında önemli merkez bankalarının sıkı politikalarını sonlandırma eğilimi öne çıkıyor, ancak faiz indirimlerine ne zaman başlanacağı belirsizliğini koruyor. Bu belirsizlik küresel piyasalardaki risk iştahını azaltıyor. Geçtiğimiz hafta güçlü gelen ABD enflasyon ve perakende satışlar verileri ve Fed Başkanı Powell'ın faizlerin daha uzun süre yüksek kalabileceğine dair açıklamalar ile piyasaların negatif bir seyir izlediğini takip ettik. Faiz indirimleri tarafında fiyatlamaların haziran/temmuz ayı için azaldığını ve ilk indirim için beklentinin Eylül dönemine kaydığını gözlemliyoruz. Bilanço döneminde çip şirketlerinin yeni dönem beklentilerinde azalma, teknoloji endeksi Nasdaq'da satışları hızlandırdı, yeni haftada Meta, Google, Tesla ve Microsoft bilançoları piyasaların takibinde olacak.
- Yeni haftada ABD ilk çeyrek büyüme verisi ve enflasyon öncü göstergesi niteliğindeki PCE - Kişisel Harcamalar Endeksi verisi piyasaların takibinde olacak.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

EYT (İkinci Fon Sepeti Fonu)

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

İŞLEME AÇILIŞ
TARİHİ
12.03.2024

Yeni Fonumuz DOL - Üçüncü Aktif Serbest (Döviz) Fon Hakkında



DOL - Aktif Portföy Üçüncü Aktif Serbest (Döviz) Fon

Döviz(USD) birikimlerinizi DOL fon ile değerlendirin,
yatırımlarınızı çeşitlendirin.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde
nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

aktif portföy



Fonun yönetiminde, USD para birimi cinsinden yatırım araçları tercih etmekte olup, orta ve uzun vadede USD bazında yüksek ve istikrarlı hedef getiri sağlamak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir. Döviz cinsi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında volatilitesi düşük, öngörülebilirliği yüksek mutlak getiri yaratmaktadır.

İŞLEME AÇILIŞ
TARİHİ
14.03.2024

Yeni Fonumuz CIN - Birinci Serbest Fon Hakkında



CIN - Aktif Portföy Birinci Serbest Fon

CIN fonuna yatırım yapın, Asya ve Uzak Doğu
ülkelerinin büyüme potansiyeline ortak olun.

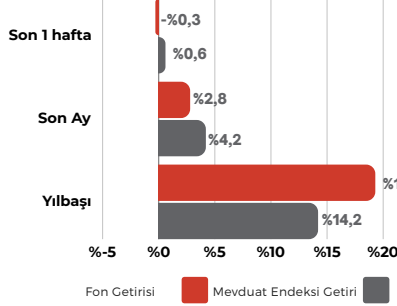
Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde
nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

aktif portföy



Fon, Uzakdoğu ve Asya ülkelerinin büyüme potansiyelinden faydalanmayı hedeflemektedir. Fonun yatırım stratejisi ve amacı, uzun vadeli bakış açısıyla Uzakdoğu ve Asya ülkelerindeki şirketlerle birlikte Türkiye'de kurulu ilgili bölgelerle ticaret ilişkisi bulunan şirketlere yatırım yaparak, bölge ülkelerinin uzun vadede dünya ortalamalarının üzerinde olacağı öngörülen büyüme ve gelişim fırsatlarına fon vasıtasıyla iştirak imkanı sağlamaktır. Bahsi geçen bölge ülkeleri, başta Çin, Hindistan, Güney Kore, Tayvan, Singapur, B.A.E, Katar, Suudi Arabistan gibi gelişmiş piyasa ülkeleri olmakla birlikte Endonezya, Malezya, Tayland, Filipinler, Vietnam gibi gelişen ülkelerden oluşmakta olup, ekonomik/politik gelişmeler göz önünde bulundurularak listeye eklemeler/çıkarmalar yapılabilir.

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:

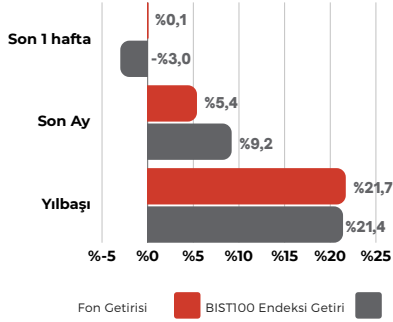
%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%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:

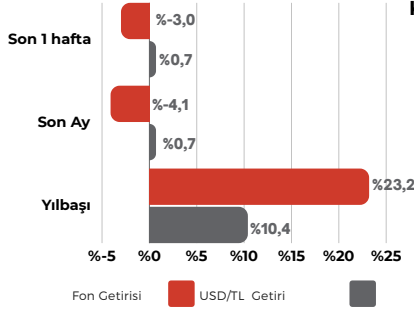
%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

%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

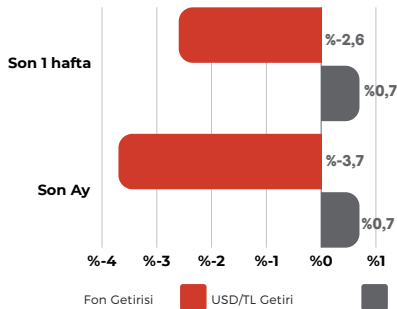
%30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)

%10 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

GPT - Robotik Teknolojileri Değişken Fon



Kimler Tercih Etmeli:

- 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.

Yönetim Ücreti: Yıllık %2,0

Valör: Alım T+1 / Satım T+3

Risk Değeri: Yüksek (6)

Stopaj: Gerçek Kişi %10 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%60 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Index NQROBO Net Total Return Endeksi

%30 BIST Bilişim Getiri Endeksi (XBLSM_G)

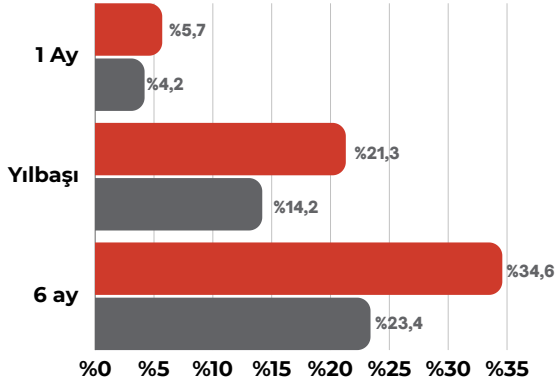
%10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

FON PAKETLERİ

19.04.2024



KARMA

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

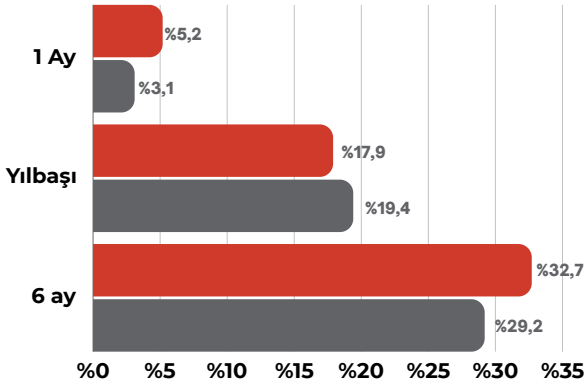
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

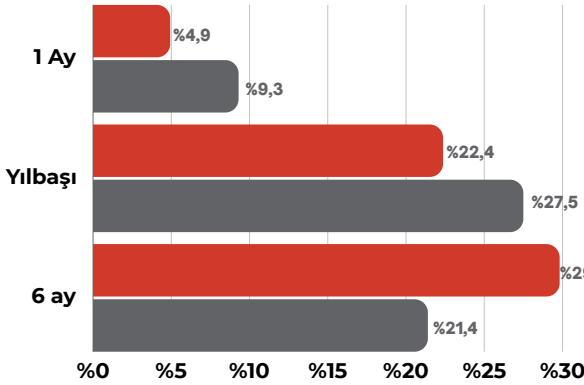
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

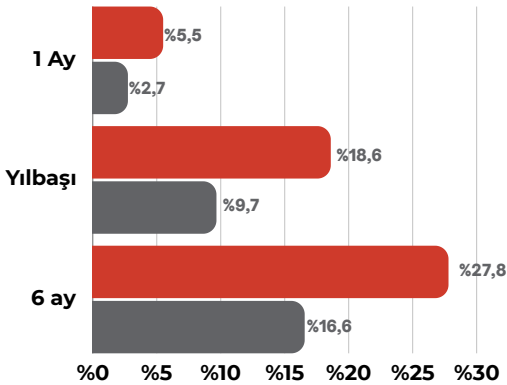
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

%30 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%30 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi BIST100 Endeks 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

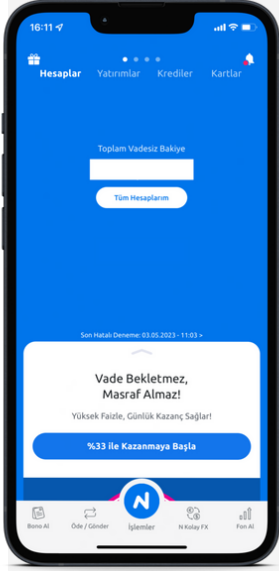
FON PERFORMANSLARI

19.04.2024

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	12.19	23.87	35.67	33.73	111.83
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	11.56	32.29	42.38	29.24	83.30
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	9.61	21.50	42.21	31.93	
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	9.60	26.45	42.90	25.69	103.90
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	8.08	19.25		27.66	
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	5.41	21.67		21.71	
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.46	16.86	21.65	24.26	91.07
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.13	11.94	23.74	14.11	43.81
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.78	11.27	22.86	13.61	45.02
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.76	11.27	22.94	13.44	
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.53	10.22	20.07	12.08	35.98
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.31	10.10	23.06	11.89	42.04
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	3.31	21.11	28.40	15.56	68.49
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	2.94	13.16	21.25	15.70	53.71
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	2.87	11.86		13.27	
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	2.85	15.83		19.30	
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.35	8.84	17.99	11.55	67.26
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	1.17				
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.88				
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.76	8.73	25.34	9.69	83.86
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-0.56	12.82	29.56	13.46	86.26
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-1.16	6.39	18.79	7.19	64.76
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-3.69				
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	-4.08	16.40		23.20	
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-5.76	23.18	6.57	33.02	61.56

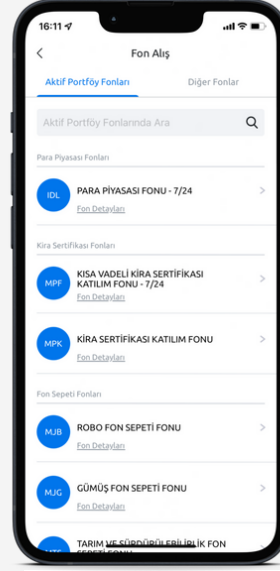
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



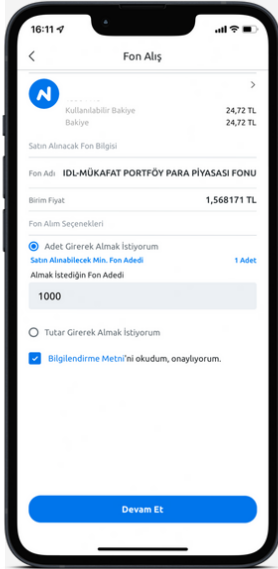
01

NKOLAY ANA
EKRANDAN FON
ALİŞ MENÜSÜNE
GİRİNİZ.



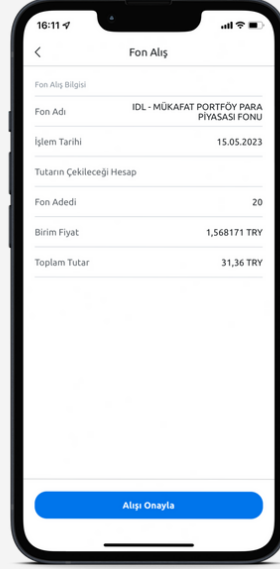
02

EKRANA GELEN
MENÜDE
"AKTİF
PORTFÖY
FONLARI"NI
SEÇİNİZ



03

FONLARIMIZDAN
DİLEDİĞİNİZİ
SEÇEREK ALIM
İÇİN
BELİRLEDİĞİNİZ
TUTARI GİRİNİZ.



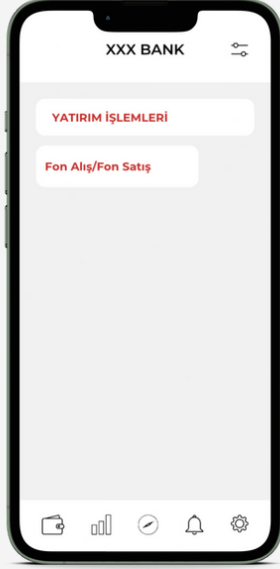
04

SONRAKİ
EKRANDA İŞLEMİ
ONAYLAYARAK
FON ALIŞI
TAMAMLAYINIZ.



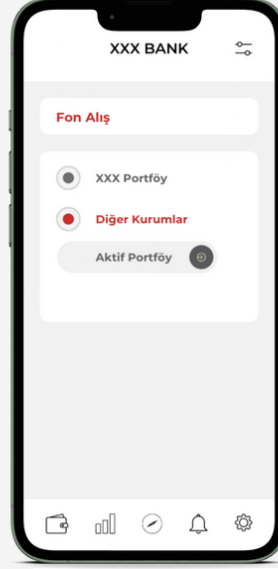
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



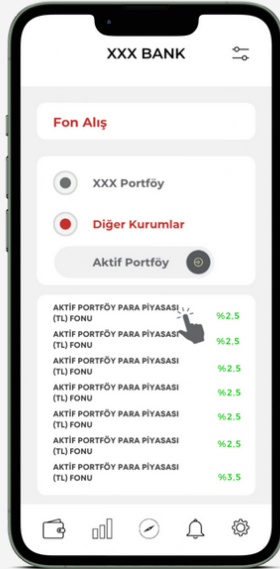
01

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



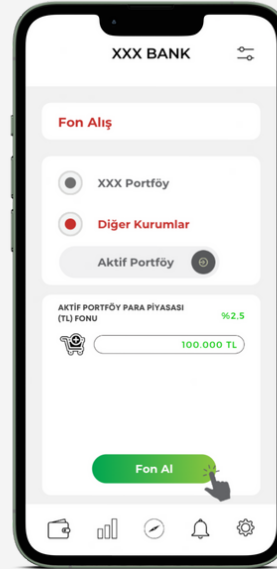
02

**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 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 18.04.2024 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