

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **69**

Tarih: **23.09.2024**

Dönem: **13.09.2024 - 20.09.2024**

aktifportföy

www.aktifportfoy.com



Genel Müdür Mesajı



Yasin Atikler
Aktif Portföy Genel Müdürü

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.

Yatırım Yaklaşımımız

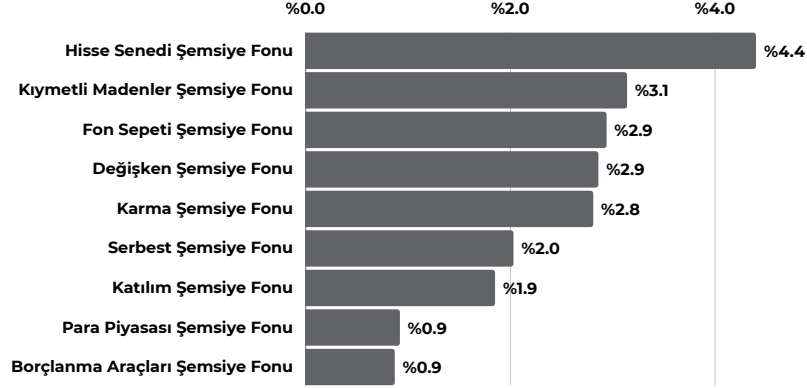


Aktif Portföy olarak yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermekteyiz.

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.

Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



Geçtiğimiz hafta, merkez bankalarının faiz kararları piyasaları önemli ölçüde şekillendirdi. ABD Merkez Bankası (Fed), 4,5 yıllık bir aranın ardından 50 baz puan faiz indirimi yaparak indirim sürecini başlattı. Fed ile birlikte Endonezya Merkez Bankası da benzer bir adım attı. Diğer yandan, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), İngiltere Merkez Bankası (BoE) ve Japonya Merkez Bankası (BoJ) ise faiz oranlarını sabit tutarak, piyasa beklentileri doğrultusunda hareket etti.

Yurt Dışı Gelişmeler

Fed Faiz Kararı: Fed'in politika faizini %4,75-%5 aralığına çekmesinin ardından, enflasyon ve büyüme beklentilerini revize etti. Enflasyon beklentisi bu yıl için %2,6'dan %2,3'e, 2025 yılı için ise %2,3'ten %2,1'e çekilirken, büyüme tahmini %2,1'den %2'ye düşürüldü. Fed Başkanı Jerome Powell, enflasyon risklerinin azalırken, istihdama yönelik risklerin arttığını belirtti. Fed'in yıl sonuna kadar 50 baz puan daha faiz indirimi yapabileceği sinyalleri verilirken, piyasalarda bu indirimin 75 baz puana kadar çıkabileceği fiyatlanıyor. Fed'in faiz kararı sonrası piyasalar yükselişe geçti, ancak Powell'ın "toplantı bazlı ve verilere dayalı" yaklaşımı piyasalarda belirsizlik yarattı ve kapanış negatif oldu.

İngiltere Merkez Bankası ve Japonya Merkez Bankası Faiz Kararları: İngiltere Merkez Bankası faizlerde değişikliğe gitmedi ve gelecekteki politika adımlarını büyüme ve enflasyon verilerine bağlı olarak alacaklarını vurguladı. Japon Merkez Bankası da politika faizini %0,25 seviyesinde sabit bıraktı. Japonya ekonomisinin güçlü büyümeyi sürdüreceği beklentisi devam ederken, iç ve dış ekonomik belirsizliklerin risk oluşturduğu ifade edildi.

Çin Ekonomisi: Çin'den gelen veriler ekonomik zayıflığın sürdüğünü işaret ediyor. Sanayi üretimi yıllık %4,5 ile beklentilerin altında kaldı, işsizlik oranı ise %5,3 ile öngörülen seviyelerin üzerinde açıklandı. Konut fiyatlarındaki düşüş eğilimi devam ederken, gösterge faiz oranlarında bir değişiklik yapılmadı.

ABD Piyasaları: ABD'nin 10 yıllık tahvil faizi 7 baz puan artarak %3,72'ye yükseldi. Dolar endeksi 101,7'ye gerilerken, altının ons fiyatı 2625,8 dolar ile tarihi zirvesini gördü ve haftayı %1,7 artışla 2622,3 dolardan tamamladı. ABD borsalarında Nasdaq %1,49, Dow Jones %1,62, S&P 500 endeksi ise %1,37 yükseldi. S&P 500, 5700 puanı aşarak tüm zamanların en yüksek seviyesini gördü. Enerji ve iletişim sektörü %4'e yakın kazançlarla öne çıkarken, gayrimenkul ve sağlık hisseleri değer kaybetti.

Yurt İçi Gelişmeler

Faiz Kararı: Yurt içinde, TCMB faiz oranlarında bir değişikliğe gitmedi ve karar metninde enflasyonun ana eğiliminde bir değişiklik olmadığını vurguladı. Karar metninde öne çıkan başlıklar;

- Ağustos ayında aylık enflasyona dair göstergeler bir bütün olarak incelendiğinde, ana eğilimin belirgin bir değişim sergilemediği değerlendirilmiştir.
- Temel mal enflasyonu sınırlı bir artışla düşük seyretmeye devam ederken, hizmet enflasyonundaki iyileşmenin son çeyrekte gerçekleşmesi beklenmektedir.
- Kurul, enflasyon beklentileri ve fiyatlama davranışlarının dezenflasyon süreci açısından risk unsuru olmaya devam ettiğini kaydetmiştir. Aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşu sürdürülecektir. Enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası araçları etkili şekilde kullanılacaktır.

TCMB ve BDDK Düzenlemeler: Faiz kararı sonrasında TCMB ve BDDK'dan mevduat ve krediye ilişkin düzenlemeleri takip ettik. TCMB zorunlu karşılık oranlarını yükselterek TL tarafında son dönemde oluşan likidite fazlasını azaltmayı hedefliyor. BDDK, bireysel kredilere ve konut kredilerine uygulanan ilave risk ağırlıklarını kaldırdı.

Yurt İçi Piyasalar: PPK sonrasında, Borsa İstanbul'da bankacılık hisseleri öncülüğünde güçlü bir yükseliş görüldü. BIST 100 endeksi haftayı %2,2 artışla 9.900,25 puandan kapattı. TCMB rezervlerinde geçtiğimiz hafta güçlü yükseliş gözlemlenirken, Türkiye'nin 5 yıllık kredi risk primi (CDS) ise Şubat 2020'den bu yana en düşük seviyesine, 254 baz puana geriledi.

Önümüzdeki Hafta Beklentileri: Yurt içinde reel kesim güven endeksi, kapasite kullanım oranı ve dış ticaret dengesi takip edilecek. Yurt dışında ABD büyüme, PMI verileri, tüketici güven endeksi ve çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi (PCE) önemli olacak. Avrupa'da ise Almanya imalat/hizmet PMI ve IFO iş dünyası güven endeksi ile Avro Bölgesi tüketici güven endeksi izlenecek.

Yeni Fonumuz **ENJ - Enerji Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fon** Hakkında



İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
19.07.2024



Fon'un yatırım stratejisi BIST Elektrik Endeksine (XELKT) dahil şirketlerin getirisini yatırımcısına sunmaktır. Risk iştahı yüksek, enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmek isteyen ve yatırımlarında orta ve uzun vadeli düşünen, kısa vadede piyasalarda oluşan dalgalanmalardan etkilenmeyecek yatırımcılara yöneliktir.

Yeni Fonumuz **SPT - Katılım Fon Sepeti Fonu** Hakkında

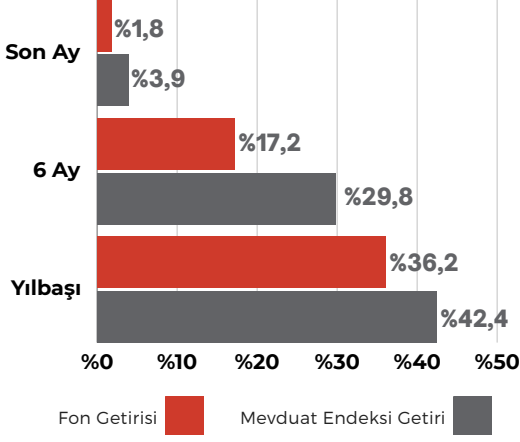


İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
19.07.2024



Fon'un amacı yatırımcılarına, orta ve uzun vadede faizsiz finans ilkelerine uygun olarak yüksek getiri sağlamaktır. Fon bu amaçla portföy dağılımını, fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalara bağlı kalmak kaydıyla, değişen piyasa koşullarına göre sıklıkla değiştirebilir. Fon, ağırlıklı olarak yatırım yaptığı yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının farklı stratejilerinden riskin çeşitlendirilmesi sureti ile getiri sağlamayı hedeflemektedir.

EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %1**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Orta (4)**Stopaj:** Gerçek Kişi %7,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

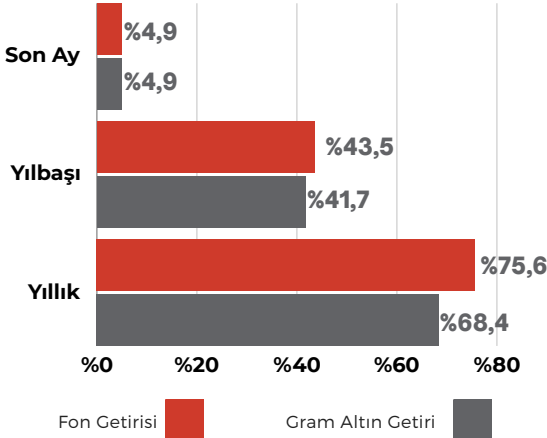
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



MKG - Altın Katılım Fonu

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %1,5**Valör:** Alım T+1 / Satım T+1**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %7,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%90 BIST - KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ort. Endeksi

%10 BIST - KYD Bir Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

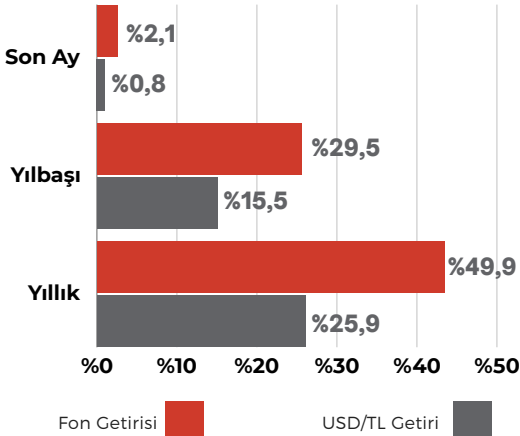
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2**Valör:** Alım T+1 / Satım T+3**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %7,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%65 Bloomberg World Large&Mid Cap Price

Return Index (WORLD Index)

%25 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi

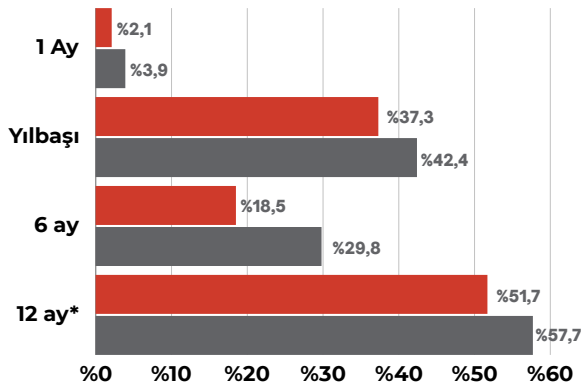
%10 BIST - KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

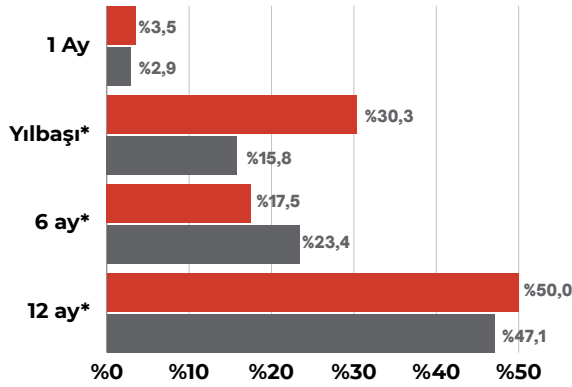
Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz

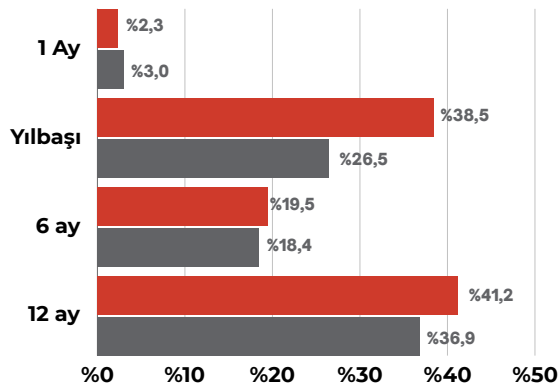
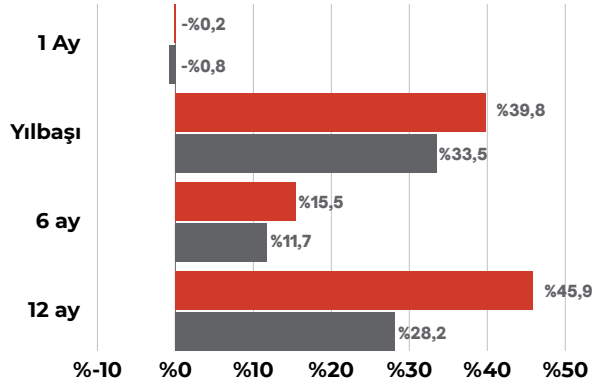




*EYT Fonu 12 aylık performansı henüz oluşmadığı için 6 aylık getiri yıllıklandırılarak hesaplama yapılmıştır.



*DOL Fonu YBB/12 aylık performansı henüz oluşmadığı için 1 aylık getiri üzerinden dönemsel veri oluşturulmuştur.



KARMA Güncellendi

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

%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%15 MKG - Altın Katılım Fonu

%25 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi KYD Mevduat Endeksi

DÖVİZ/ALTIN Güncellendi

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

%30 DOL - 3. Aktif Serbest Döviz Fon

%20 MPN - 2. Aktif Serbest Döviz Fon

%35 MKG - Altın Katılım Fonu

%15 MJG - Gümüş Fonu

Paket Getirisi USD/TL + G. Altın Getirisi

HİSSE Güncellendi

Borsa İstanbul ve yabancı hisse senetlerine yatırım sağlayan fon paketidir.

%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%30 MMH - BIST30 Endeksi Hisse S. Fonu

%40 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi BIST100 Endeks Getiri

FAİZSİZ Güncellendi

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%40 MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

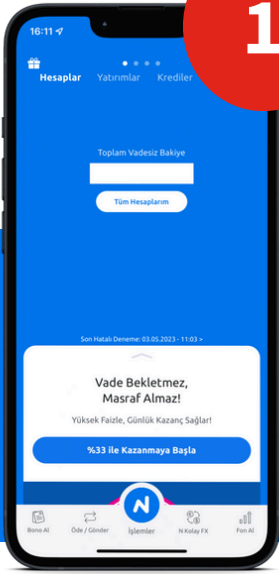
Paket Getirisi Kar Payı Endeksi Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	6.0	9.8	27.8	46.4	65.4
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	4.9	18.8	24.1	43.5	75.6
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.3	13.3	28.1	40.6	56.4
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.3	13.2	27.3	39.3	55.7
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.8	11.7	24.5	34.9	47.9
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.7	11.0	23.8	35.6	50.8
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.2	22.8	33.2	50.6
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.3	9.8	18.5	30.7	
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.6	9.2	13.1	23.2	44.8
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	2.3	13.5	9.6	18.4	34.8
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	2.2				
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	2.1	6.5	13.9	29.5	49.9
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	1.8	5.9	17.2	36.2	
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	1.7	5.5	9.7	23.0	35.1
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	12.1	7.1	18.7	30.5
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.3	5.9	7.5		
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	1.2	4.2	2.4	42.8	26.9
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	1.2	3.0	14.2	28.5	38.9
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	0.7	2.8	6.3		
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.4	-3.3	17.0	43.2	46.3
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	0.1	1.0	10.5	41.2	
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-0.2	0.6	4.6		
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.0	-3.9	13.7	37.9	34.5
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.3	-6.8	12.3	38.0	48.7
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.6	2.8	10.2	29.6	
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.5	-10.7	5.6	27.4	
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-4.6				

Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.

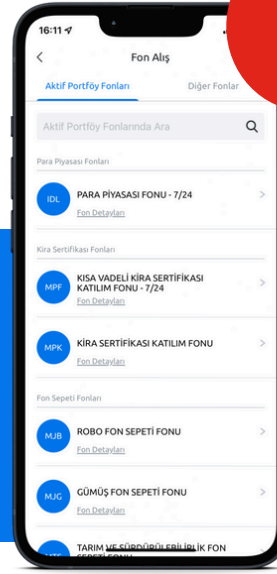


1



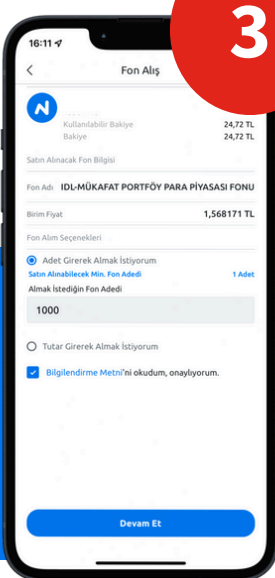
N Kolay Mobil Ana
Ekranından Fon Alış
Menüsüne Giriniz.

2



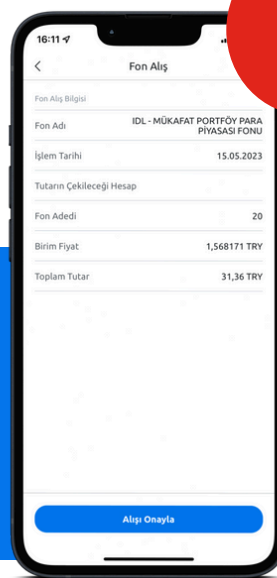
Ekranaya Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.

3



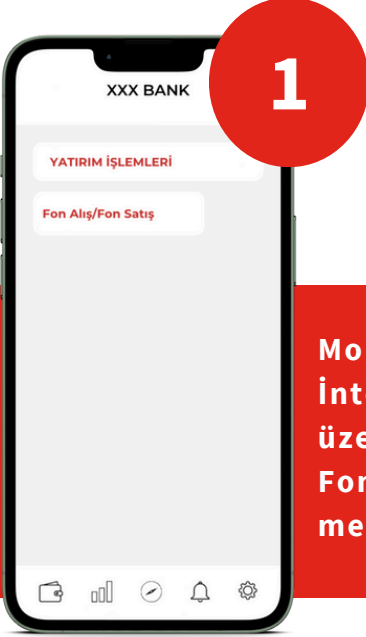
Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.

4

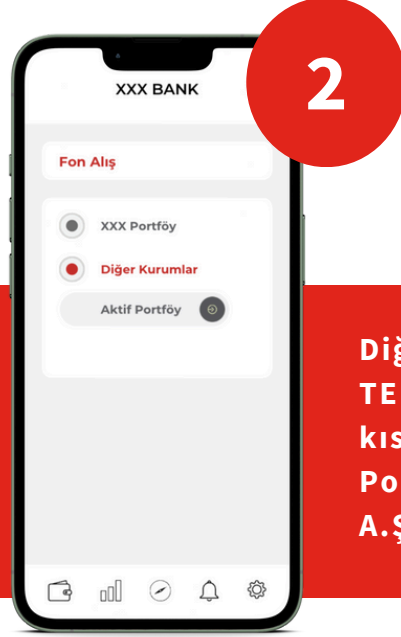


Sonraki Ekranda
İşlemi Onaylayarak
Fon Alış
Tamamlayınız.

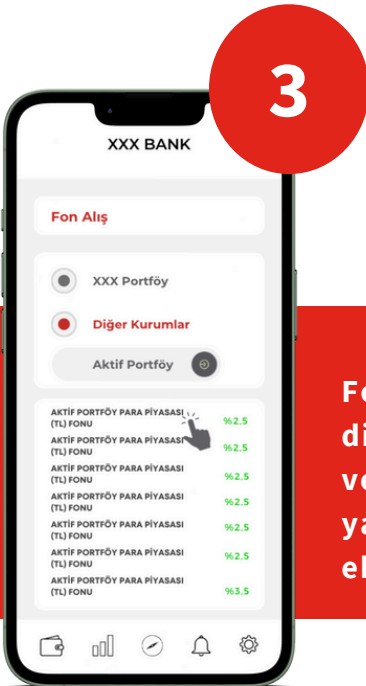
Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.



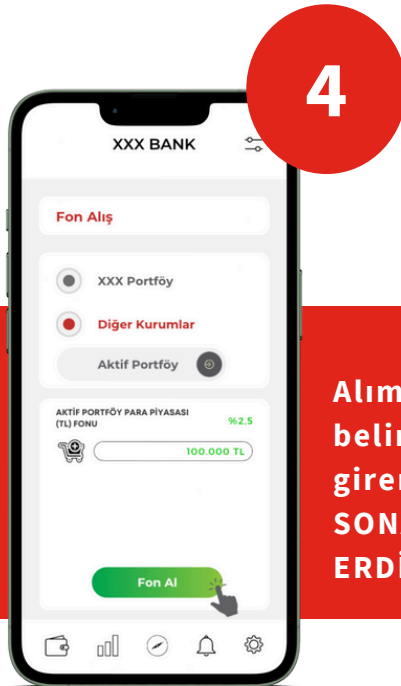
Mobil Bankacılık/
İnternet Bankacılık
üzerinden Yatırım
Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



Diğer Kurumlar/
TEFAS Fonları
kısmından "Aktif
Portföy Yönetimi
A.Ş."yi seçiniz



Fonlarımızdan
dilediğinizi seçerek
veya Fon Kodu'nu
yazarak, fon alış
ekranına gidiniz.



Alım için
belirlediğiniz tutarı
girerek işleminizi
SONA
ERDİREBİLİRSİNİZ.



Çekince 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 19.09.2024 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.



Kore Şehitleri Cad. No:8/1 Esentepe 34394
Şişli/İstanbul



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr