

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 32

Tarih: 25.12.2023

Dönem: 15.12.2023 - 22.12.2023

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

19 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.

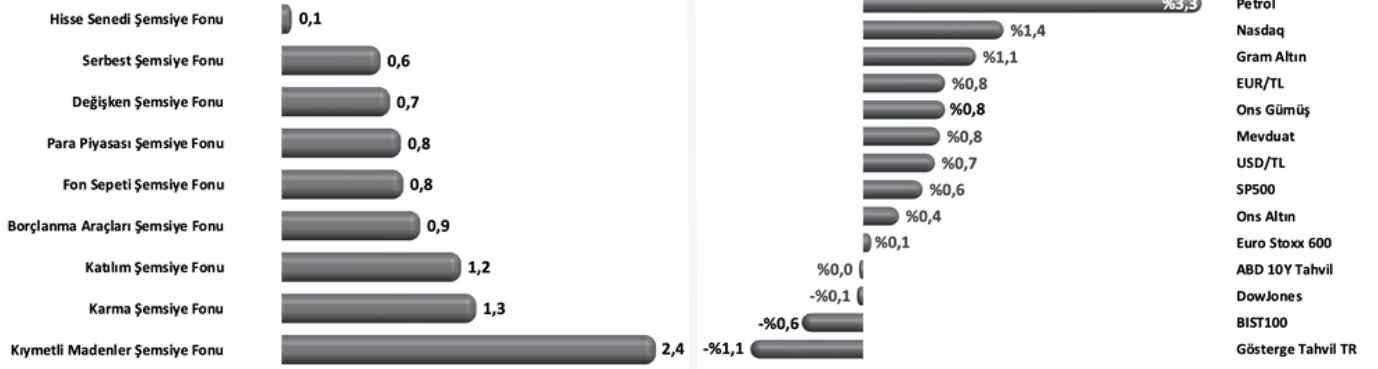
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanalları hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler

Aktif Portföy Genel Müdürü

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Yılın sonuna yaklaşırken yurt dışı piyasalarda risk iştahının güçlü kalmaya devam ettiğini görüyoruz. Yurt dışında ana tema, Fed'in faiz artış döngüsünde sonra gelmesi 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. Bu doğrultuda geçtiğimiz hafta içinde ABD Çekirdek Kişisel Harcamalar verisi beklentilerin altında açıklanırken, tüketici güven endeksinde beklentinin üzerinde artış piyasalara olumlu yansıdı. Bu verilerin ABD ekonomisine ilişkin resesyona girmeden dezenflasyon sağlanabileceğine ilişkin beklentileri artırdığını ve endekslerin de buna paralel veriyi olumlu yorumladığını görüyoruz. Hisse endeksleri yükselişlerini 8. haftaya taşıırken, ABD 10 yıllık tahvilde %3,9 altına hareketi gözlemliyoruz. Piyasaların faiz beklentilerini incelediğimizde, mart ayındaki indirim beklentisinin kuvvetlendiğini söylemek mümkün. Bu tablo, özellikle yabancı hisse/borçlanma araçları içerikli fonlar için orta-uzun vadede potansiyeli işaret ediyor. Ons Altın/Gümüş fiyatlamasında da Fed faiz artış sürecinde sona gelindiği beklentisinin etkisini görüyoruz. Tekrar 2100 dolara hareket eden ons altında hafta kapanışı 2053 dolar seviyesinde gerçekleşti. Gram altın fiyatında ise 1928 TL seviyesini görüyoruz.
- Yurt içine baktığımızda geçen haftanın öne çıkan gündemi TCMB politika faiz artırımı ve Moody'sin değerlendirme notu oldu. Hafta başında Moody'sden gelen değerlendirme, piyasaların beklentisinden farklı olarak daha uzun vadede ve belirli koşullar altında görünüm değişikliği ve/veya not artırımı yapılabileceğini ortaya koydu. Cari denge ve rezervlerdeki iyileşmeyi olumlu bulan Moody's, sıkılaşma adımlarının devam etmesi ve ücret artışlarının enflasyon hedefiyle uyumlu olması halinde görünüm iyileştirmesi yapılabileceği sinyalini verdi. Nota dair piyasa tepkisinin olumsuz olduğunu gözlemledik.
- TCMB Perşembe günü beklentilere paralel şekilde 250 bp artış ile politika faizini %42,5'e yükseltti. Karar metninde; manşet enflasyonun önceki Enflasyon Raporu'nda sunulan görünümle uyumlu seyrettiği, yurt içi talepteki dengelenmenin devam ettiği, döviz kuru istikrarının enflasyondaki düşüşe katkıda bulunduğu ve bu kapsamda dezenflasyon tesisi için gereken parasal sıkılık düzeyine yaklaşıldığı ifade edildi. Sıkılaşma adımlarının en kısa zamanda tamamlanacağı öngörüsü piyasaların bundan sonraki beklentileri için önemli.
- Piyasa kapanışlarına baktığımızda önceki haftaya negatif bir seyir izleyen BIST100 endeksinin 7557 puandan haftayı tamamladığını görüyoruz. Bankacılık endeksinin pozitif ayrıştığı haftada yabancı yatırımcı ilgisinin devam ettiğini ve toplamda 577 milyon dolar tutarında tahvil ve hisse senedine giriş olduğunu anlıyoruz. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 29 TL seviyesi üzerinde hareketin hızlandığını söylemek mümkün. Hafta kapanışı 29,22 TL'de oluştu. EUR/TL'de ise tekrar 1,10 seviyesine çıkan EUR/USD paritesinin etkisiyle hafta kapanışının 32,2 TL olarak gerçekleştiğini görüyoruz.
- Önümüzdeki hafta, piyasalarda Noel tatili ve yılın son haftası olması nedeniyle kritik bir veri akışı bulunmuyor.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

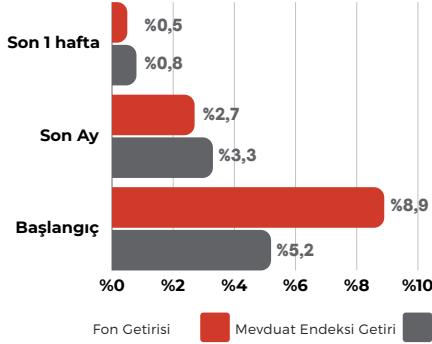
EYT (İkinci Fon Sepeti Fonu)

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.

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:

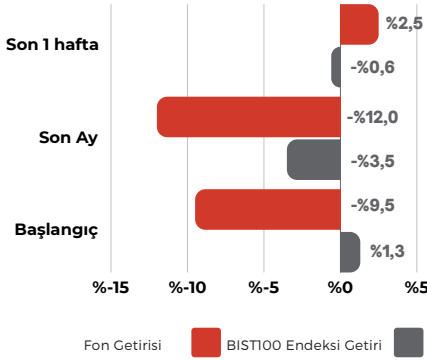
%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%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:

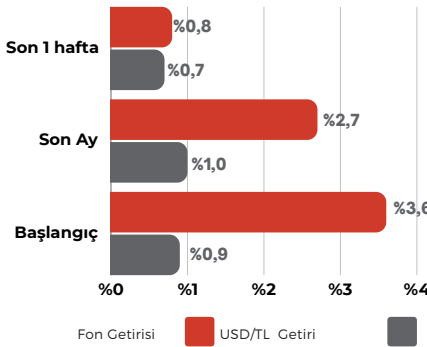
%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

%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:

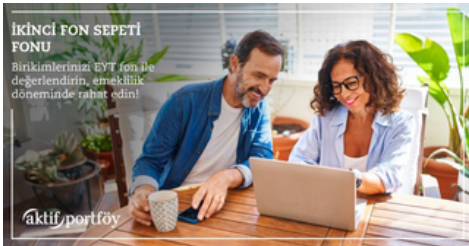
%60 NASDAQ - 100 Technology Sector Total Return (NTTR) Endeksi

%30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)

%10 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

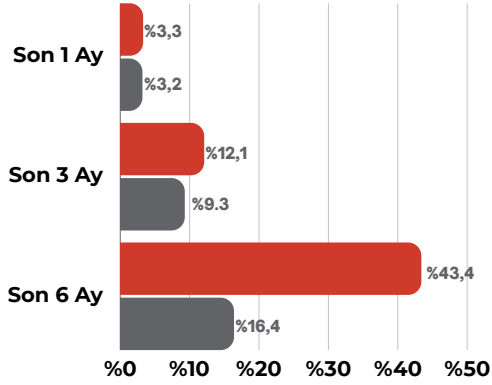
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade



FON PAKETLERİ

22.12.2023



KARMA

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

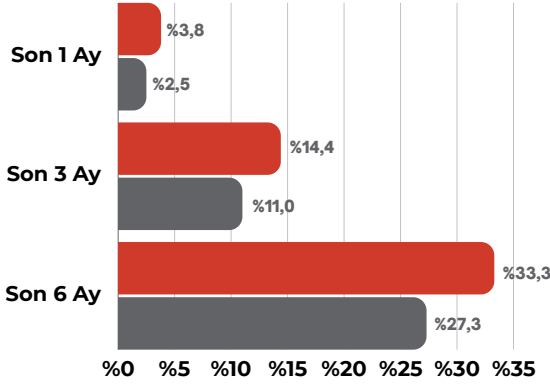
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

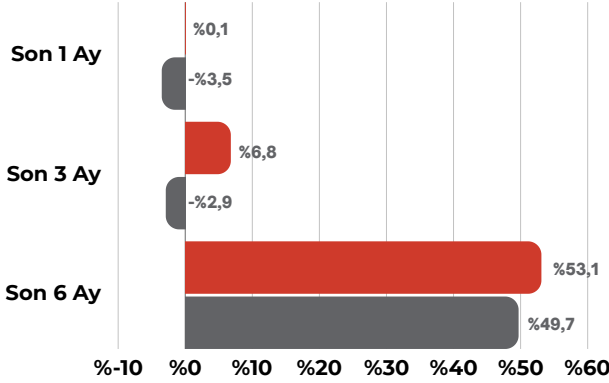
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

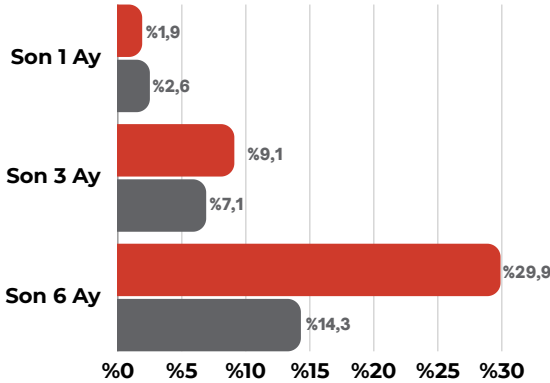
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

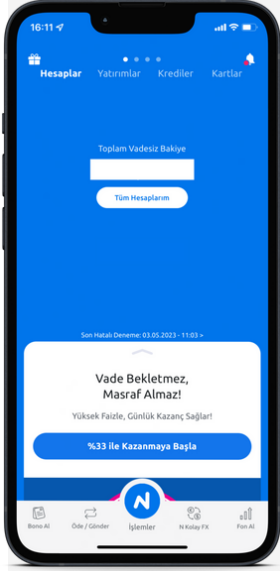
FON PERFORMANSLARI

22.12.2023

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	5,14	14,63	36,05	72,61	73,05
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	5,02	15,17	33,63	64,75	64,39
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	4,72	10,42	18,93	32,69	35,11
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	4,31	16,04	34,54	73,72	76,79
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	4,21	7,52	22,92	0,00	0,00
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	3,32	14,30	33,28	56,85	56,83
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3,32	10,16	0,00	0,00	0,00
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3,24	9,58	18,46	32,84	33,69
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3,20	9,77	19,39	33,78	34,66
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,90	8,18	15,64	27,41	28,19
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	2,69	0,00	0,00	0,00	0,00
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	2,14	0,00	0,00	0,00	0,00
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1,48	11,59	27,39	62,55	66,27
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	1,42	6,77	23,69	37,46	38,31
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1,35	8,81	27,07	61,14	61,92
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0,73	7,43	87,08	0,00	0,00
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1,42	4,45	55,90	61,07	63,20
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-5,92	-1,36	55,33	47,99	50,51
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-11,98	0,00	0,00	0,00	0,00
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-12,61	-14,04	17,49	18,17	22,43

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



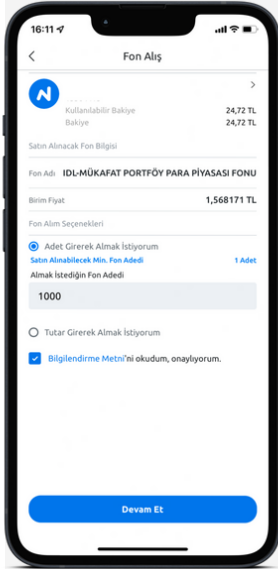
01

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



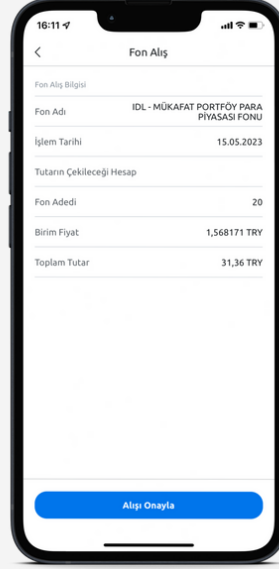
02

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



03

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



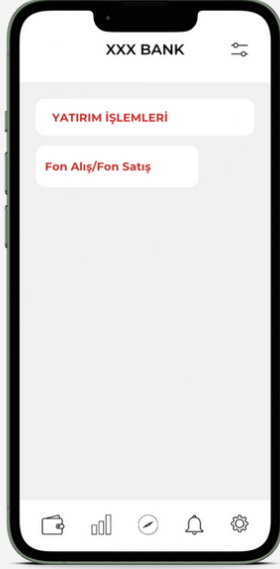
04

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



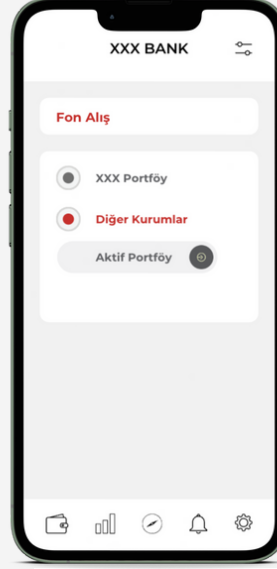
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



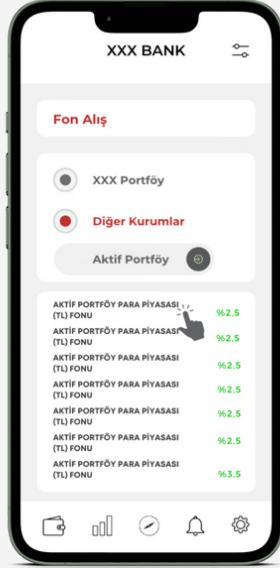
01

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



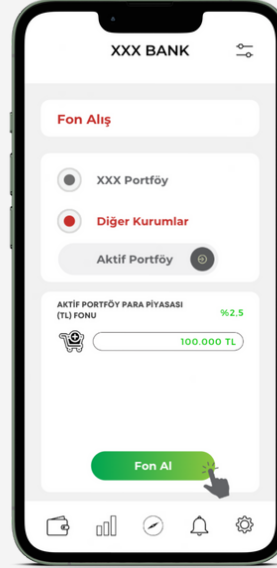
02

**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