

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **74**

Tarih: **28.10.2024**

Dönem: **18.10.2024 - 25.10.2024**

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

42 Milyar TL
Yönetilen Varlık
Büyükülüğü

67 Bin
Yatırımcı

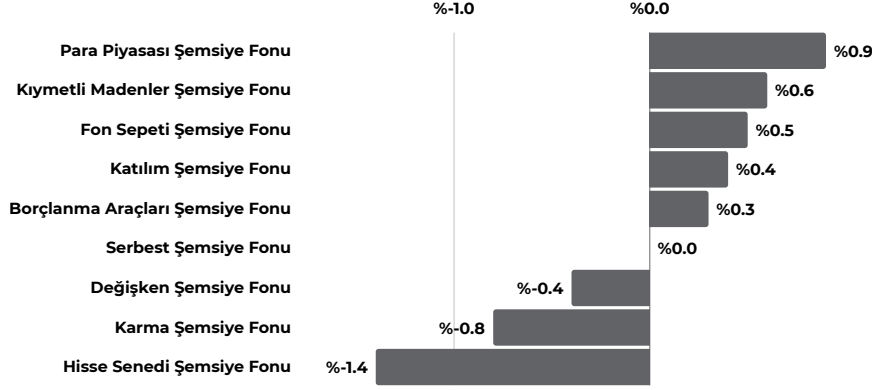
47
Yatırım Fonu

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



Geçen hafta küresel piyasalarda, ABD’de yaklaşan seçim süreci, Fed’in faiz indirim döngüsüne yönelik beklentiler ve üçüncü çeyrek bilanço sonuçlarının etkisi gözlemlendi. Tesla, Boeing, Lockheed Martin, IBM ve 3M gibi önde gelen şirketlerin finansal sonuçları piyasaların yönünü belirlerken, artan belirsizlikler yatırımcıların güvenli limanlara yönelmesine yol açtı. Türkiye’de ise PPK toplantı tutanakları, kapasite kullanım oranı ve reel kesim güven endeksi verileri öne çıkarken, Borsa İstanbul haftayı kazançla kapattı.

ABD Ekonomisi ve Fed Beklentileri

ABD’de seçim öncesi sürecin belirsizlik yaratması, yatırımcıların risk iştahını törpülerken tahvil ve altın gibi güvenli liman yatırımlarına yönelimi artırdı. Makro verilerde dayanıklı mal siparişlerinde düşüş gözlenirken, imalat ve hizmet PMI endekslerinin beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi, ekonomik aktivitede canlılığa işaret etti. Özellikle iş gücü piyasasının sağlamlığını koruduğunu gösteren işsizlik maaşı başvurularındaki düşük seviyeler, ekonomideki güçlü görünümü destekledi. Hafta boyunca Fed yetkililerinden gelen açıklamalar, faiz indirimlerinin hızına dair dikkatli bir ton içerdi. Fed Başkanı Beth Hammack, enflasyonun kontrol altına alınmasının zaman alabileceğini belirtirken, Minneapolis Fed Başkanı Neel Kashkari iş gücü piyasasındaki zayıflama belirtilerinin daha hızlı indirimlere zemin hazırlayabileceğini ifade etti. Piyasa fiyatlamaları, Kasım ayında 25 bp indirim ihtimalini %95 olasılıkla öngörürken, 2024 yılı toplamında 50 bp indirim beklentisi ağırlık kazandı.

ABD Bilanço Sezonu: Kârlar ve Fiyatlamalar

ABD bilanço sezonunun devamında açıklanan kâr sonuçları, sektörler bazında farklı etkiler gösterdi. Ancak, büyük endeksler arasındaki performans farkları dikkat çekiciydi: SP500 ve Dow Jones endeksi, 3. çeyrek finansallarında beklentileri karşılayamayan şirketlerin etkisiyle düşüş kaydederken; Nasdaq, Tesla’nın güçlü bilançosu ile yükseliş trendini sürdürdü. ABD 10 yıllık tahvil getirilerinin %4,2 üzerine yükselişi hisse senetleri üzerindeki baskıyı artırdı. Altın fiyatları, güvenli liman taleplerine bağlı olarak ons başına 2750 dolarda kapandı. Citi Research, ABD iş gücü piyasasında olası yavaşlama ve Fed’in indirim döngüsü ile artan talebi gerekçe göstererek altın fiyatları için üç aylık tahminini ons başına 2800 dolara yükseltti. Gümüş fiyatları için de benzer şekilde artış öngörüsünde bulunuldu. Ortadoğu’daki jeopolitik gerilimlerin petrol fiyatlarını desteklemesiyle Brent petrol haftalık bazda yaklaşık %4 oranında artış gösterdi. Çin’in politika faizinde indirim gitmesi ve OPEC’in talep öngörülerini aşağı yönlü revize etmesi de enerji piyasaları üzerinde etkili oldu.

Türkiye Ekonomisi ve Piyasa Gelişmeleri

TCMB Para Politikası Kurulu (PPK) tutanaklarında faiz politikalarında sıkı duruşun sürdürüleceği vurgulandı. Enflasyonun istikrarlı bir düşüş sergileyene kadar sıkı para politikalarının devam edeceğine yönelik taahhüt, yatırımcı beklentilerini şekillendirdi. Kapasite kullanım oranı %74,9 ile sabit kalırken, reel kesim güven endeksinde sınırlı bir iyileşme yaşandı. Borsa İstanbul, açığa satış yasağının kaldırılabilmesi yönündeki Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek’in açıklamalarının ardından pozitif bir seyir izledi. Tofaş’ın Stellantis paylarını devralma sürecine dair Rekabet Kurulu’nun olumsuz açıklaması da gündemdeki gelişmelerden biri olarak dikkat çekti. BIST 100 endeksi haftayı %1,31 yükselişle 8.908,47 puandan kapatırken, Mali Endeksi %0,41, Hizmetler Endeksi %2,01, Sanayi Endeksi %1,40 ve Teknoloji Endeksi %2,29 haftalık bazda kazanç kaydetti. Dolar/TL paritesi sınırlı geri çekilme ile haftayı 34,28 seviyesinde tamamladı, Euro/TL ise 37 seviyesine geriledi. TCMB rezervlerinde artış devam ederken, toplam rezervler 18 Ekim itibarıyla 157,4 milyar dolardan 159,4 milyar dolara yükseldi.

Önümüzdeki Haftanın Beklentileri

Yurt içi piyasalar, 29 Ekim Cumhuriyet Bayramı nedeniyle 28 Ekim’de yarım gün açık olacak, 29 Ekim’de ise kapalı olacak. Standard & Poor’s’un Türkiye kredi notu değerlendirmesi hafta sonunda izlenecek. Yurt dışında ABD’den büyüme, istihdam ve PCE verileri piyasaların odağında olacak. ABD bilanço sezonunda teknoloji devlerinden Apple, Amazon, Meta ve Alphabet’in bilançoları merakla beklenirken; Avrupa TÜFE verisi, Japonya Merkez Bankası faiz kararı ve Çin PMI verileri de önemli gelişmeler arasında yer alacak. ABD seçim süreci ve Ortadoğu’daki gelişmelerin piyasa üzerindeki etkisi yakından takip edilecek.

Yeni Fonumuz **HRZ - BIST Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu** Hakkında

HRZ - Aktif Portföy **BIST Halka Arz Şirketleri** **Hisse Senedi (TL) Fonu** **(Hisse Senedi Yoğun Fon)**

Halka arz olan şirketlerin potansiyeline ortak olabileceğiniz yeni fonumuz çok yakında tüm banka ve aracı kurumlarda!



İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



Fon'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak BIST Halka Arz Endeksi'nde (XHARZ) yer alan şirketlerin paylarına ve BIST Halka Arz Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırarak, söz konusu getirisini yatırımcısına sunmaktır. BIST Halka Arz Endeksi kapsamında, Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem görmeye başlayan şirketlerin payları yer alır ve işlem görmeye başladığı ilk gün endeks kapsamına alınarak 2 yıl endeks kapsamında kalır.

Yeni Fonumuz **FLY - Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon** Hakkında

FLY - Aktif Portföy **Havacılık ve Savunma** **Teknolojileri Değişken Fon**

Havacılık ve savunma teknolojilerindeki gelişmelere ve potansiyele yatırım yapabileceğiniz yeni fonumuz çok yakında tüm banka ve aracı kurumlarda!

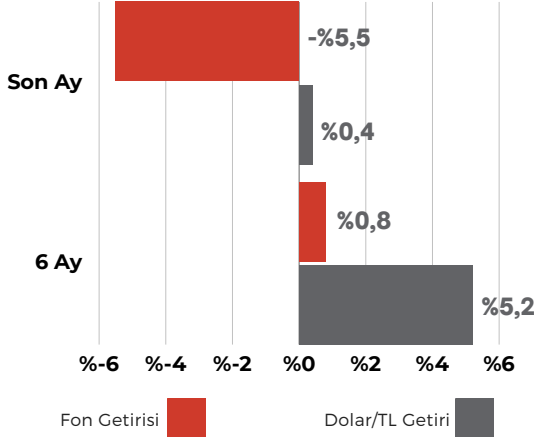


İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



Fon'un yatırım stratejisi; havacılık ve savunma teknolojileri alanında faaliyet gösteren küresel şirketlere yatırım imkanı sunmak olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak havacılık, insansız hava araçları ve savunma teknolojileri alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan depo sertifikalarına (ADR) ve Global depo sertifikalarına (GDR), özel sektör borçlanma araçlarına ve ilgili temaya yatırım imkanı sunan yatırım fonları ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır.

CIN - Birinci Serbest Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2**Valör:** Alım T+1 / Satım T+3**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %10 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%65 MSCI Asia ex. Japan Net Total Return Index

%35 BIST 100 Getiri Endeksi

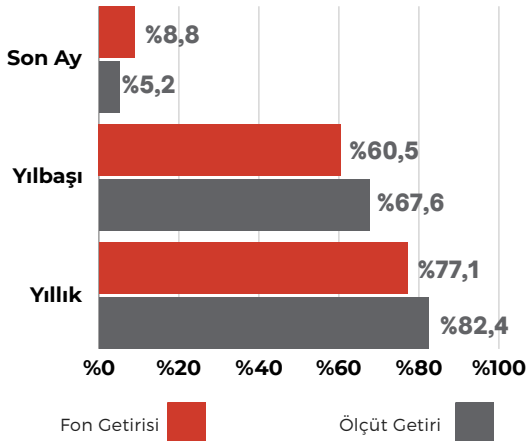
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



MJG - Gümüş Fon Sepeti Fonu

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

%95 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL)

%5 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi

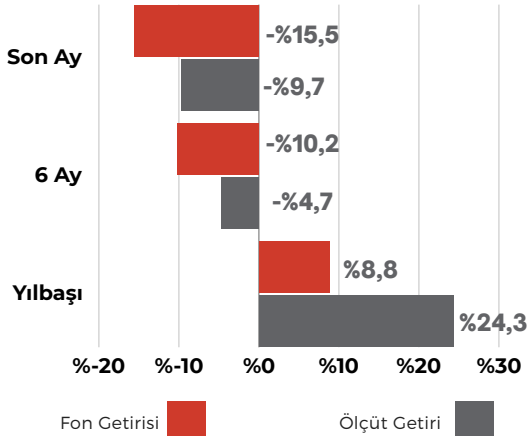
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



BUL - İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2,9**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

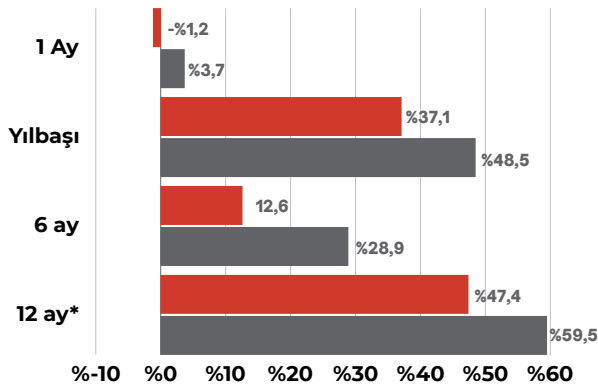
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Önerilen Vade

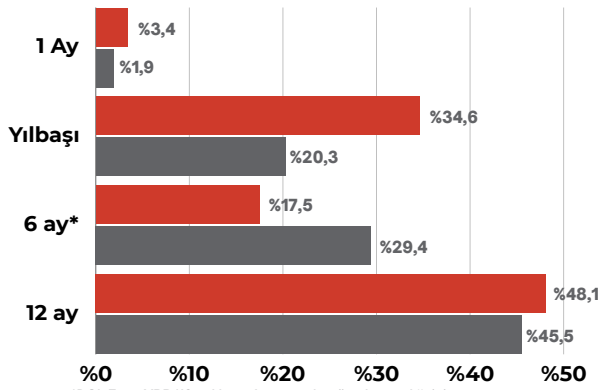
Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz

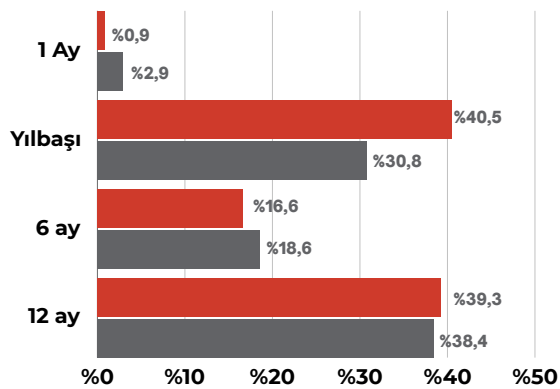
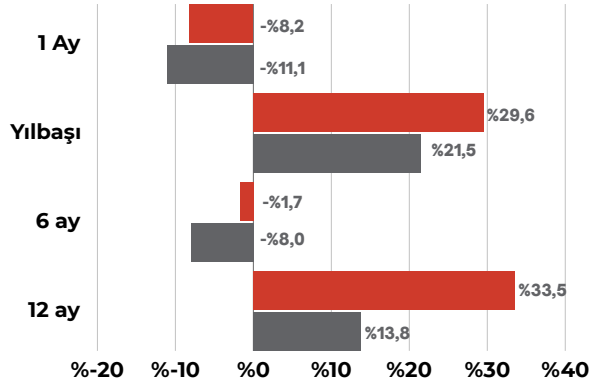




*EYT Fonu 12 aylık performansı henüz oluşmadığı için 6 aylık getiri yıllıklandırılarak hesaplama yapılmıştır.



*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 Endeksi Getiri

FAİZSİZ Güncellendi

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%40 MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

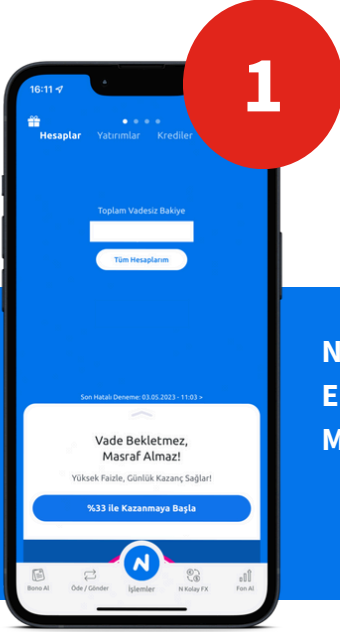
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

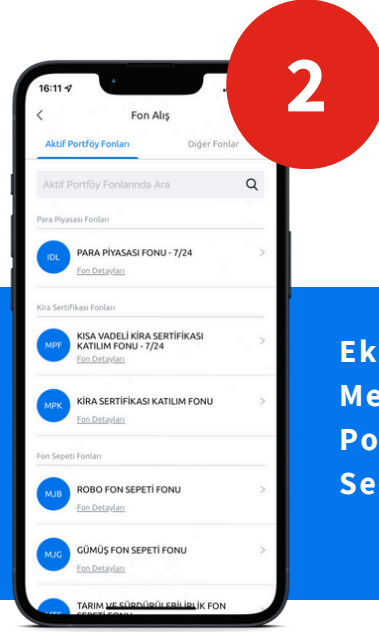
Paket Getirisi Kar Payı Endeksi Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	8.8	19.2	28.9	60.5	77.1
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	5.2	22.6	23.9	54.1	75.1
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.0	13.2	28.0	47.2	58.8
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.0	13.1	27.7	45.9	57.1
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.9	10.7	23.9	41.8	52.4
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.6	24.6	40.7	50.0
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.4	10.9	22.9	38.4	51.3
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.2	9.3	19.3	35.7	
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.0	4.6	7.1	19.9	26.5
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.6	5.4	7.6		
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	0.6	0.9	12.1	41.4	
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.3	6.9	12.7	23.9	40.6
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	-0.2	4.1			
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-0.2	5.2	13.1	29.8	50.7
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-0.7	-0.2	4.2		
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	-1.4	2.7	16.1	38.7	46.5
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-2.5	4.4	7.6	15.5	26.6
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	-2.5	0.0	11.1	33.3	
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-2.8	-3.1	3.5	37.8	13.2
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-3.1	-2.2	8.0	25.4	31.8
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-4.1	-0.8	2.6	18.9	35.1
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-5.5	-3.4	0.8		
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-6.4	-16.7			
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-8.6	-15.9	-2.5	25.7	21.5
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-8.9	-16.7	-5.9	27.6	36.0
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.8	-20.6	-13.1	14.6	
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-11.0	-16.7	-5.5	29.1	29.8
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPİTAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-11.9	-20.9	-14.3	20.3	20.5
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-15.5	-23.7	-10.2	8.8	

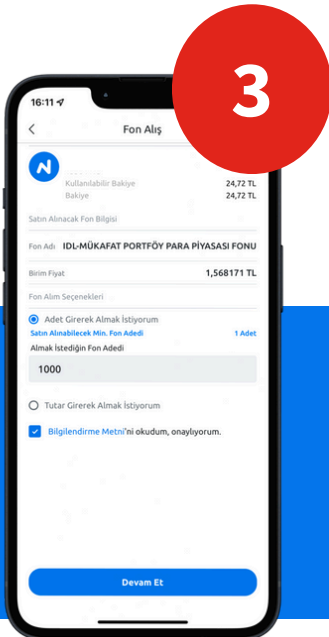
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



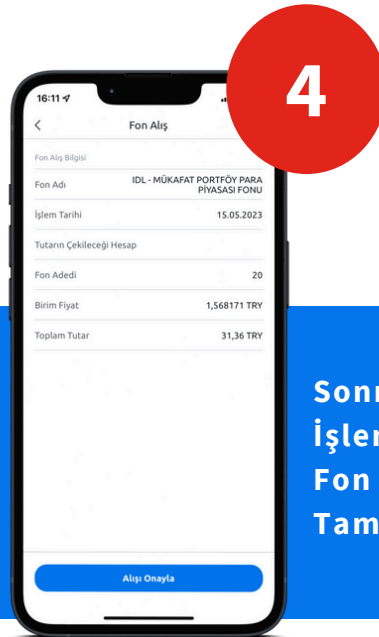
N Kolay Mobil Ana
Ekranından Fon Alış
Menüsüne Giriniz.



Ekranaya Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.

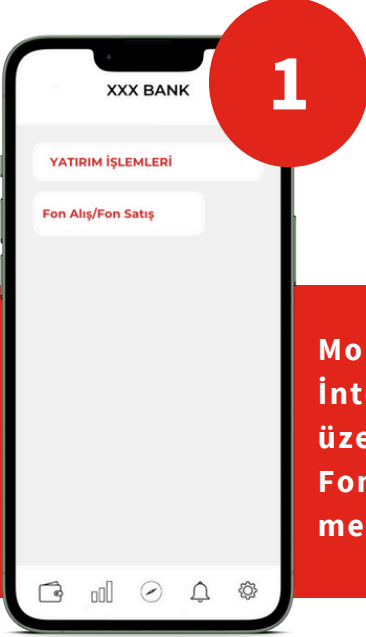


Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.

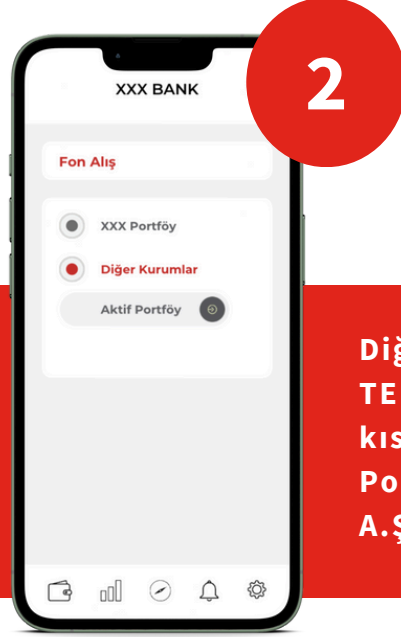


Sonraki Ekranda
İşlemi Onaylayarak
Fon Alış
Tamamlayınız.

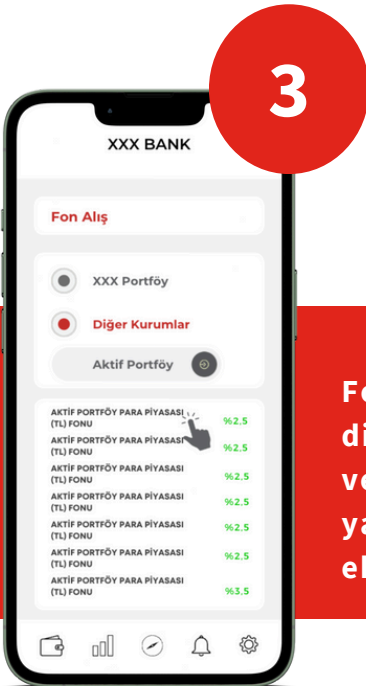
Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.



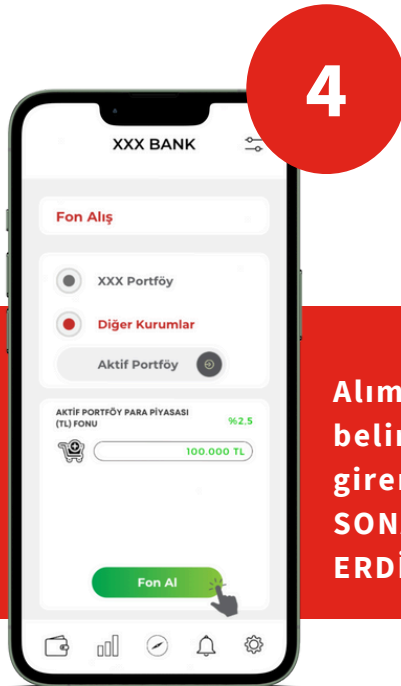
Mobil Bankacılık/
İnternet Bankacılık
üzerinden Yatırım
Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



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 24.10.2024 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