

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 11

Tarih: 31.07.2023

Dönem: 21.07.2023 - 28.07.2023

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

14,5 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

31
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 üretmektedir.

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.

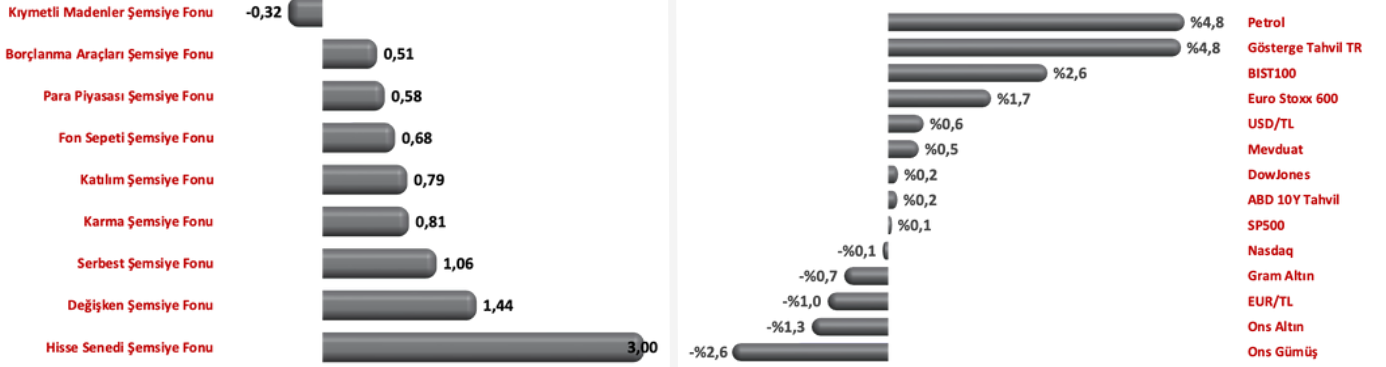
Geleceğini bizlere emanet eden yatırımcılarımıza; **yüksek sorumluluk bilinci ile istikrarlı ve kalıcı performans sağlama odaklı yatırım stratejilerini geliştirmek** için her gün çalışıyoruz. Bu kapsamda piyasa gelişmelerini, fon performanslarını ve size özel hazırladığımız fon paketlerini paylaştığımız 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



- Temmuz ayının son haftası da hem yurt içi hem yurtdışı piyasalar için yoğun ve volatil geçti. Yurt içinde ana gündemi **TCMB Başkanı'nın enflasyon raporu sunumunda verdiği mesajlar** oluşturdu. Sunumda **enflasyonla kararlı mücadele faizde kademeli artış ve politikalarda sadeleşme** vurgusu yinelenirken, 2023 - 2024 yılı enflasyon tahminlerinde güncellemeye gidildi. Buna göre **2023 yıl sonu enflasyon beklentisi %58'e yükseltilirken, enflasyonun 2024 2.çeyrekte %60 ile zirve yaparak düşüşe geçeceği belirtildi. 2024 yıl sonu enflasyon beklentisi %33** olarak açıklandı.
- Piyasalara baktığımızda genel makro gelişmeler ışığında **ülke risk priminde gerileme ve Borsa İstanbul'da yükseliş** devam ediyor. Özellikle haftanın ikinci yarısından sonra bankacılık endeksi önderliğinde yükseliş göze çarpıyor. BIST100'de **7090 seviyesi de geçilirken haftalık kapanış 7067** seviyesinden gerçekleşti. Cuma günü %3 yükseliş yeni haftada fon getirilerine yansıtacak. **USD/TL'deki yükselişin bu hafta hız kestiğini** takip ettik, EUR/TL de EUR/USD paritesinde gerileme ile 30 seviyesinde 29,55 seviyesine geriledi. Hem TL hem de USD ile yatırım yapılabilen MPN - Aktif İkinci Serbest (Döviz) Fon haftayı %0,5'e yakın getiri ile tamamladı. **MPN fon döviz birikimler için %10 stopaj ile %25 stopajlı döviz mevduata alternatif** sunuyor.
- Yurtdışında **ABD ve Avrupa Merkez Banka faiz kararları** ve karar sonrası başkanların bundan sonraki yol haritasına ilişkin söylemlerine piyasa odaklandı. Faiz artırımları iki Merkez Bankası için de **beklentilere paralel şekilde 25 bp** olarak gerçekleşirken, sonrası için kararlı duruşun devam edebileceği ve verilere bağlı değerlendirme yapılacağı iki merkez bankası başkanının da ortak söylemi olarak gerçekleşti. Piyasalar mevcut koşulda yıl sonuna kadar ek bir faiz artışı fiyatlamıyor ancak enflasyon ve iş gücü verilerine dayalı olarak bu beklentiler değişebileceğini dikkate almak gerekiyor. **ABD'de bilanço sezonu** devam ediyor. Teknoloji tarafında **Meta, Google ve Microsoft'un beklentilerin üzerinde hisse başına kar** açıklaması piyasa tarafında olumlu değerlendirildi. ABD **enflasyon öncü göstergesi niteliğindeki PCE - Kişisel Harcamalar Endeksi büyümesi beklenti altında gelmesi ABD enflasyonu için olumlu**. Cuma günü ABD endeksleri bu veri sonrası ciddi primlenme gösterdi. Bunun etkisini yeni hafta fon fiyatlarında göreceğiz.
- Emtia tarafında ABD büyüme rakamlarının kuvvetli gelmesi, Çin'de büyüme için açıklanan teşvikler ve IMF'nin global büyüme tahminini yükseltmesi pozitif etki yaptı. Petrol ve endüstriyel metallerde yükseliş devam ediyor. **Tarım emtiada ise Rusya-Ukrayna tahıl koridoru anlaşmasının sona ermesinin etkisiyle fiyatlarda yukarı seyir** devam ediyor.
- Önümüzdeki hafta yurtdışında **Euro bölgesi enflasyon verisi, ABD istihdam rakamları ve Çin, ABD, Avrupa PMI rakamlarını** izlerken, **içerde enflasyon verisini** takip edeceğiz.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

MTS (Tarım ve Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu)

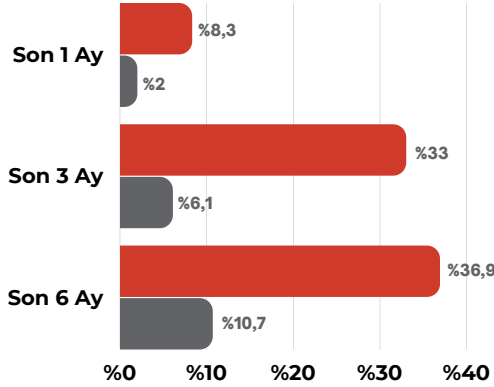
Rusya-Ukrayna tahıl koridoru anlaşmasının sona ermesi, düşen tarım emtia fiyatlarında artışı gündeme getirdi. **MTS**, tarım temasına yatırım sağlayan fonlar arasında **stopaj istisnasına tabi tek fon** olarak öne çıkıyor. **Yapay zeka ile yönetilen fon tarım, tarım emtia ve sürdürülebilirlik, sürdürülebilir kalkınmanın 17 hedefine uygun (temiz enerji, su başta olmak üzere)** temalarına yatırım yapan yerli yatırım fonları ile yerli ve yabancı borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım sağlıyor.

31.12.2023 tarihine kadar alınan MTS fon paylarından elde edilen kazançlar %0 stopaja tabidir.



FON PAKETLERİ

28.07.2023



KARMA

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

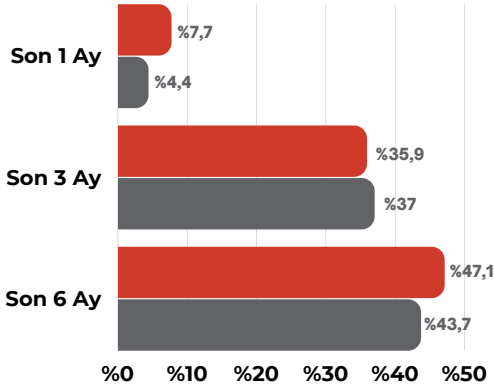
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%30 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MMH - BIST30 Hisse Senedi Fonu

%30 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi ■ KYD Mevduat Endeksi ■



DÖVİZ/ALTIN

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

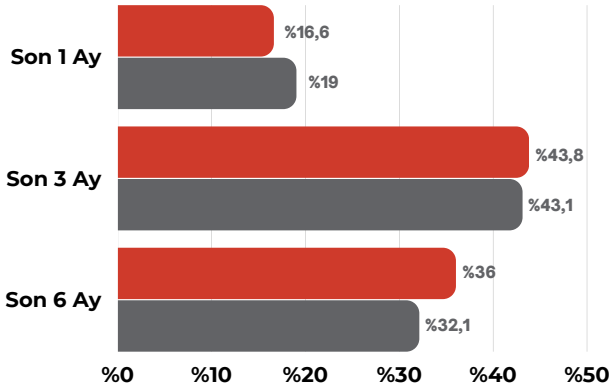
%30 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%20 MPN - Serbest Döviz Fon

%40 MKG - Altın Katılım Fonu

%10 MJG - Gümüş Fonu

Paket Getirisi ■ USD/TL + G. Altın Getirisi ■



HİSSE

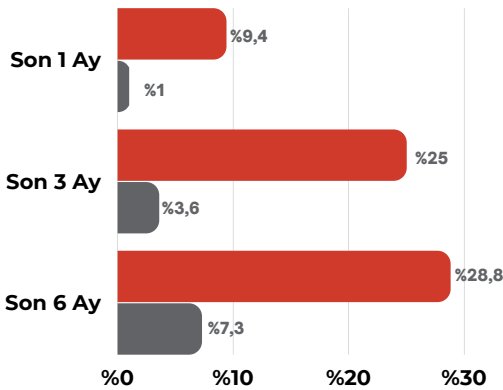
Borsa İstanbul ve yabancı hisse senetlerine yatırım sağlayan fon paketidir.

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

%40 MMH - BIST30 Hisse Senedi Fonu

%40 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi ■ BIST100 Endeks Getiri ■



FAİZSİZ

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%10 MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

%30 MPK - Kira Sertifikası Katılım Fonu

%30 MKG - Altın Katılım Fonu

%30 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi ■ Kar Payı Endeksi Getiri ■

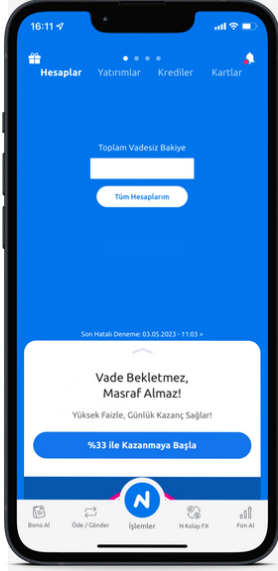
FON PERFORMANSLARI

28.07.2023

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	21,20	44,04	32,07	28,17	167,77
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	18,77				
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	16,20	41,97	36,58	32,21	186,12
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	10,76	30,95	44,48	42,70	84,89
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	10,73	42,58			
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	8,20	46,87	42,72	47,51	55,58
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	7,67	40,77	47,16	51,20	68,98
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	7,28	42,91	49,44	49,36	78,57
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	7,13	29,94	46,48	52,99	73,91
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	6,09	13,31	10,44	16,13	49,12
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	4,81	15,61	19,58	20,64	35,28
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	4,30	40,31	45,28	46,77	55,99
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	2,48	9,02	14,44	16,16	25,97
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	2,24	7,72	13,91	15,81	26,55
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,22	7,19	13,55	15,13	31,48
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,00	6,13	11,59	13,36	23,35

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



01

NKOLAY ANA
EKRANDAN FON
ALİŞ MENÜSÜNE
GİRİNİZ.



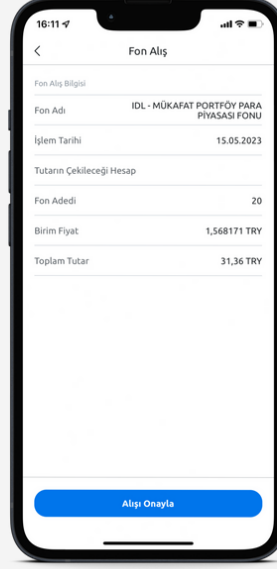
02

EKRANA GELEN
MENÜDE "AKTİF
PORTFÖY
FONLARI"NI
SEÇİNİZ



03

FONLARIMIZDAN
DİLEDİĞİNİZİ
SEÇEREK ALIM
İÇİN
BELİRLEDİĞİNİZ
TUTARI GİRİNİZ.



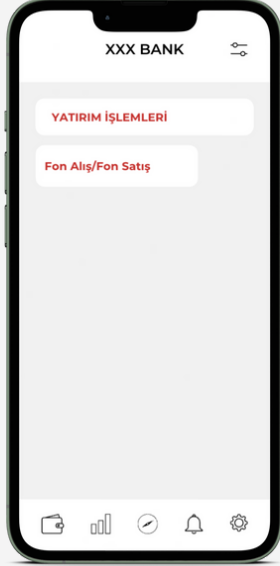
04

SONRAKİ
EKRAANDA İŞLEMİ
ONAYLAYARAK
FON ALIŞI
TAMAMLAYINIZ.



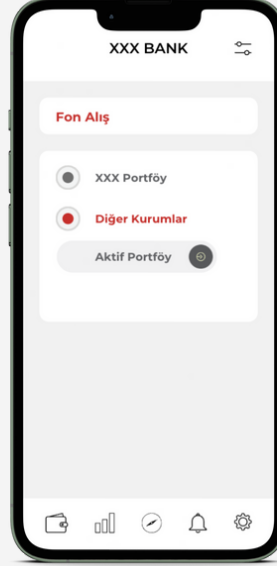
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



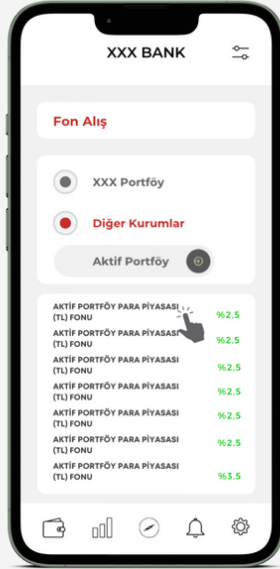
01

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



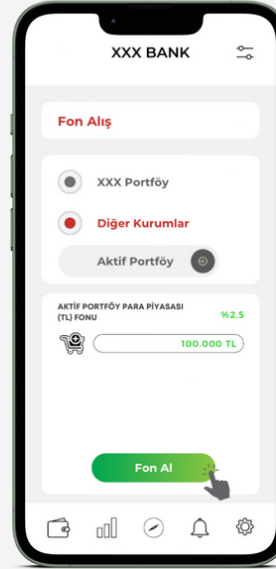
02

**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 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