

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **66**
Tarih: **02.09.2024**
Dönem: **22.08.2024 - 29.08.2024**

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

35 Milyar TL
Yönetilen Varlık
Büyükülüğü

67 Bin
Yatırımcı

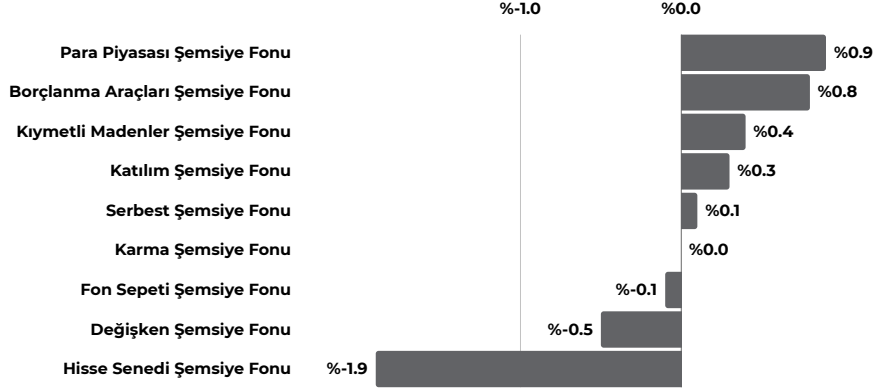
47
Yatırım Fonu

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



- 30 Ağustos haftasında, yurt içi piyasalarda dikkatler, reel kesim güven endeksi, kapasite kullanım oranı ve dış ticaret dengesi verilerindeydi. Reel kesim güven endeksi, Ağustos ayında 98,5 seviyesine inerek Aralık 2022'den bu yana en düşük seviyesini gördü. Aynı şekilde kapasite kullanım oranı da %75,9'dan %75,4'e düştü. Dış ticaret açığında ise azalma devam ediyor; TÜİK verilerine göre Temmuz ayında dış ticaret açığı, geçen yılın aynı dönemine göre %41,8 azalarak 7,3 milyar dolara geriledi. Bu veriler, ekonomideki soğuma belirtilerinin sürdüğünü ortaya koyuyor.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), TL mevduatı desteklemek amacıyla zorunlu karşılık uygulamasında değişikliğe gitti. Gerçek kişi TL mevduat payı %45 ila %50 arasında bulunan bankalar için aylık artış hedefi 0,8 puana yükseltilirken, %60'ın üzerinde mevduat payı olan bankalar için bu hedef kaldırıldı. TCMB'nin brüt rezervleri 23 Ağustos haftasında 150,4 milyar dolara gerilerken, swap hariç net rezervler de düşüş göstererek 21,4 milyar dolara indi. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar, tahvilde net 1,026,4 milyon dolar satış gerçekleştirirken, hisse senedinde 66 milyon dolar alım yaptı. Uzun zamandan sonra hisse senedi tarafında yabancı alımı görüyoruz. Borsa İstanbul'da BIST 100 endeksi, haftayı %1,71 artışla 9.833,22 puandan kapattı. Endeks, hafta içinde en düşük 9.523,25 puanı, en yüksek ise 9.888,40 puanı gördü.
- Yurt dışı piyasalarda ise ABD'den gelen makroekonomik veriler, enflasyonda düşüş eğiliminin devam ettiğini ve resesyon kaygılarının azaldığını teyit etti. Fed'in enflasyon göstergesi olarak kabul edilen Çekirdek Kişisel Harcamalar Endeksi (PCE), Temmuz ayında aylık %0,2 artışla beklentilere paralel seyrederken, yıllık bazda %2,6 artışla tahminlerin altında kaldı. ABD ekonomisi, yılın ikinci çeyreğinde %3 büyüyerek resesyon endişelerini daha da azalttı. Ayrıca işsizlik maaşı başvuruları da düşmeye devam ediyor; 24 Ağustos ile biten haftada başvurular 231 bine inerek piyasa beklentilerinin biraz altında kaldı. Fed yetkililerinden gelen açıklamalar güvercin tonda olmaya devam etti. Richmond Fed Başkanı Thomas Barkin, enflasyonun yeniden hızlanmasıyla ilgili endişelerin azaldığını belirtirken, San Francisco Fed Başkanı Mary Daly, faiz indirimlerinin büyüklüğünü belirlemek için henüz erken olduğunu ifade etti. Atlanta Fed Başkanı Raphael Bostic ise faiz indirimlerine başlamak için zamanın geldiğini söyledi.
- Bu hafta piyasaların en önemli gündem maddesi olan Nvidia'nın ikinci çeyrek sonuçları beklentilerin üzerinde geldi. Şirketin gelirleri ve hisse başına kazancı analist tahminlerini aştı. Ancak, veri merkezi büyümesindeki yavaşlama ve Nvidia'nın en gelişmiş çipi olan Blackwell çiplerinin üretiminde yaşanan olası gecikme, hisse senetlerinde satış baskısına neden oldu. Nvidia haftayı %7'den fazla değer kaybıyla tamamlarken, diğer çip üreticilerinde de benzer bir satış baskısı görüldü. Haftalık bazda, Nasdaq endeksi %0,92 düşerken, Dow Jones endeksi %0,94 ve S&P 500 endeksi %0,23 oranında değer kazandı. ABD 10 yıllık tahvil faizi 11 baz puan artışla %3,91 seviyesine yükselirken, dolar endeksi (DXY) %1 artışla haftayı 101,7 seviyesinde tamamladı. Altının ons fiyatı ise %0,4 düşüşle 2503 dolara geriledi.
- Gelecek hafta, yurt içinde enflasyon, büyüme, imalat sanayi PMI verisi ve uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Fitch Ratings'in Türkiye değerlendirmesi izlenecek. Yurt dışında ise ABD imalat sanayi PMI ve istihdam verileri yatırımcıların dikkatle takip edeceği veriler arasında olacak.

Ayın Öne Çıkan Fonu

MJB (Robo Fon Sepeti Fonu)

MJB farklı sektör ve coğrafyalardan 300'e yakın global ETF (Borsa Yatırım Fonu) sepetinden seçilen ETF'lere yatırım yapma imkanı sunuyor. MSCI World Index yılbaşından itibaren ABD Doları bazında %12,7 değer kazanarak yükselişini sürdürüyor.

Yurtdışında bilanço sezonu ile birlikte yükselişin devamı gelebilir. Globalde merkez bankası faiz indirimlerinin başlaması da hisse senetlerini destekleyecektir. Yapay zeka ile yönetilen ve 300 global ETF üzerinden seçim yapan MJB fonumuzu bu ay için öne çıkarıyoruz.



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.

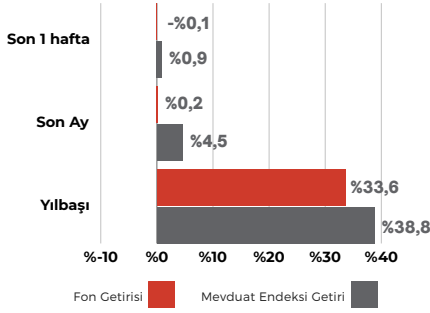
Yeni Fonumuz **SPT - Katılım Fon Sepeti Fonu** Hakkında



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



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 %7,5 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

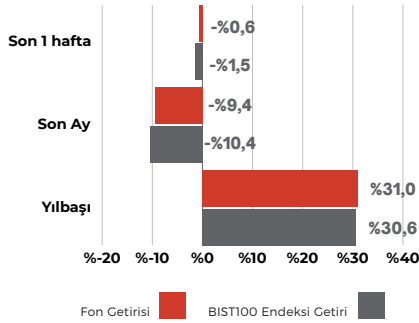
%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

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:

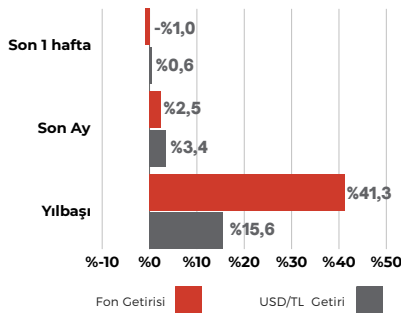
%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

%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 %7,5 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

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

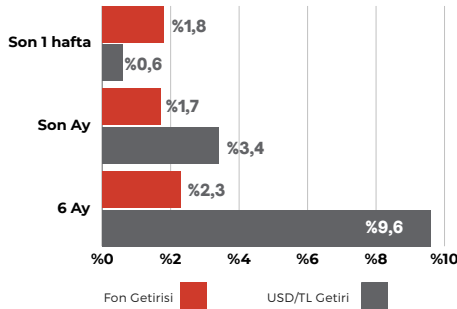
%30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)

%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:

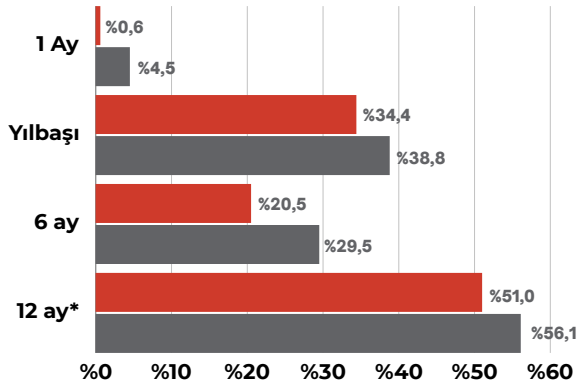
%60 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Index NQROBO Net Total Return Endeksi

%30 BIST Bilişim Getiri Endeksi (XBLSM_G)

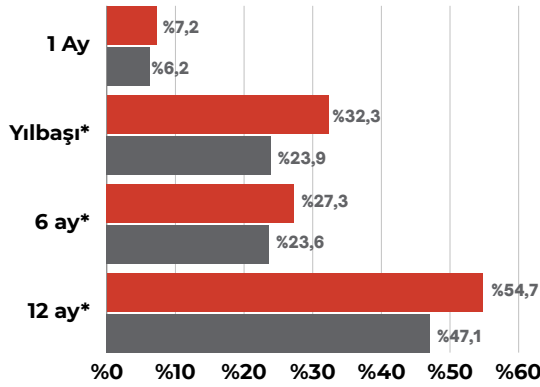
%10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

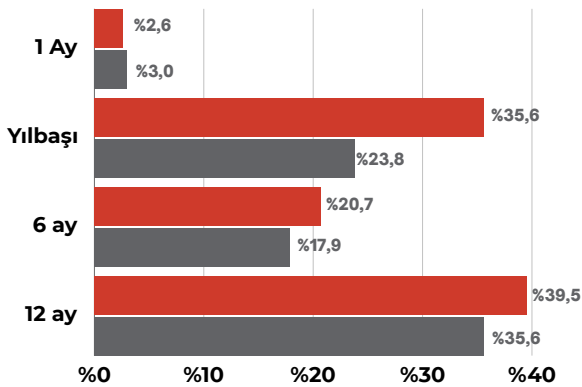
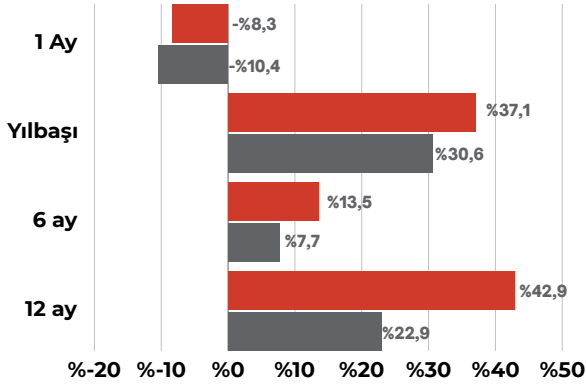
Orta/Uzun Vade



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



*DOL Fonu YBB/6/12 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

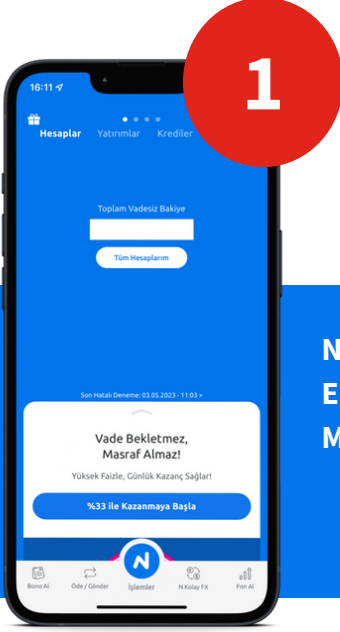
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

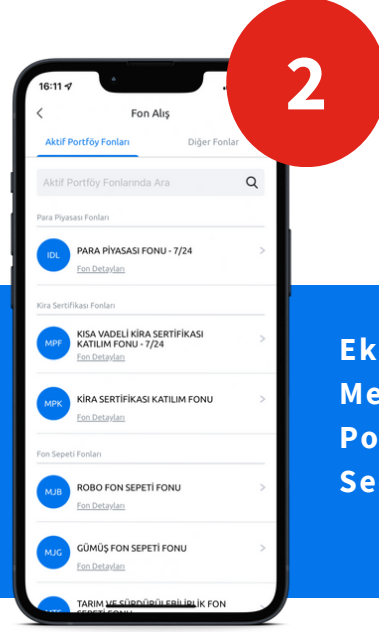
Paket Getirisi  Kar Payı Endeksi Getiri 

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	11.1	13.4	34.0	38.2	70.8
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	8.6	-1.3	39.8	40.4	54.1
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	6.0	8.9	13.7	18.0	35.4
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	4.5	9.6	15.3	21.7	44.8
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.3	13.2	27.4	36.4	54.6
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.3	13.5	26.5	35.2	
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.8	11.9	24.0	31.5	46.4
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	3.7	7.1	17.7	28.1	49.7
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.3	22.6	29.9	49.9
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	3.6	7.0			
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.0	9.2	19.6	27.8	
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.9	6.2	10.9	17.9	32.4
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	2.7	10.4	22.9	31.9	49.5
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	2.5	3.6	12.3	41.3	
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	1.9				
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	1.5	0.9	2.3		
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	0.4	2.4	21.3	22.1	34.3
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	0.2	6.2	19.2	33.6	
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-0.7	0.4			
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-1.3	2.6	13.8	26.4	38.4
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-1.9	6.1	-0.9	41.8	21.9
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-8.4	-6.5	9.1	35.5	33.8
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.1	-7.6	16.2	39.6	38.9
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.4	2.1	15.5	31.0	
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.9	-10.6	6.6	28.8	
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-10.7	-9.5	10.1	36.2	47.5
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-10.8				

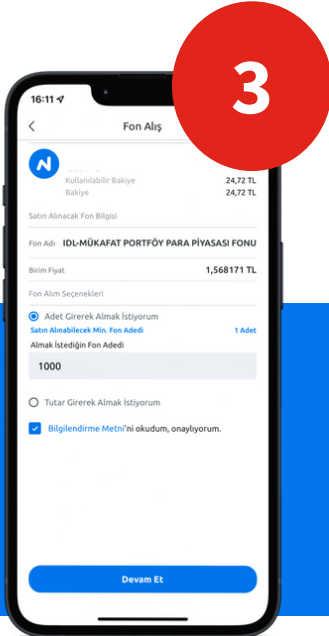
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



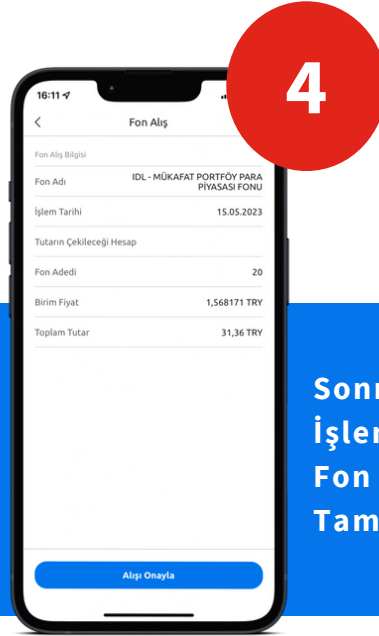
N Kolay Mobil Ana
Ekranından Fon Alış
Menüsüne Giriniz.



Ekrana Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.

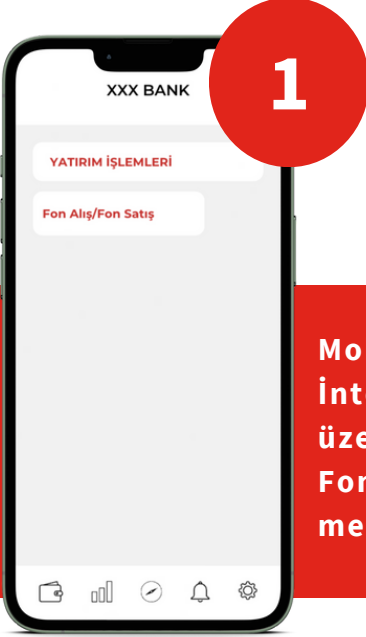


Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.

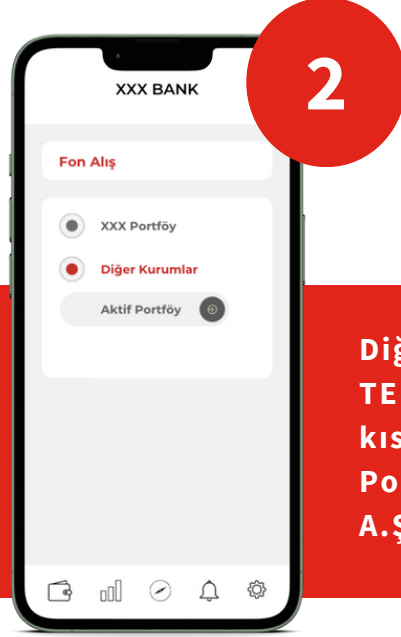


Sonraki Ekranda
İşlemi Onaylayarak
Fon Alışı
Tamamlayınız.

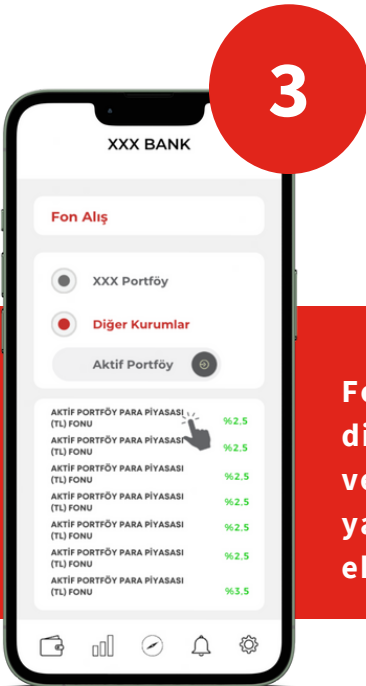
Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.



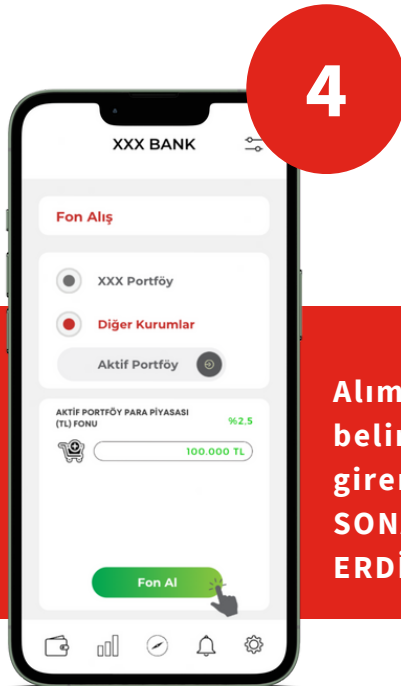
Mobil Bankacılık/
İnternet Bankacılık
üzerinden Yatırım
Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



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 28.08.2024 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