aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 30
Tarih: 11.12.2023
Dönem: 01.12.2023 - 08.12.2023

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

19 MİLYAR TL YÖNETİLEN VARLIK BÜYÜKLÜĞÜ

36 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.

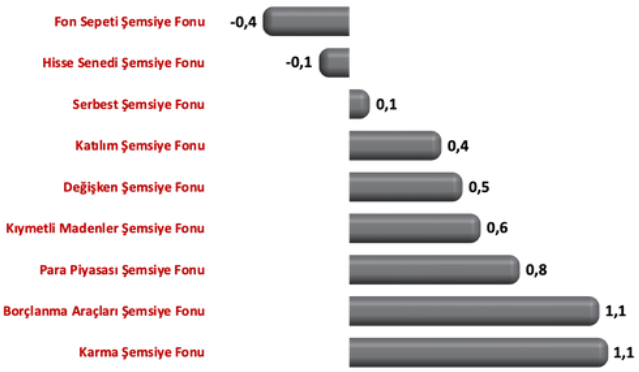
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

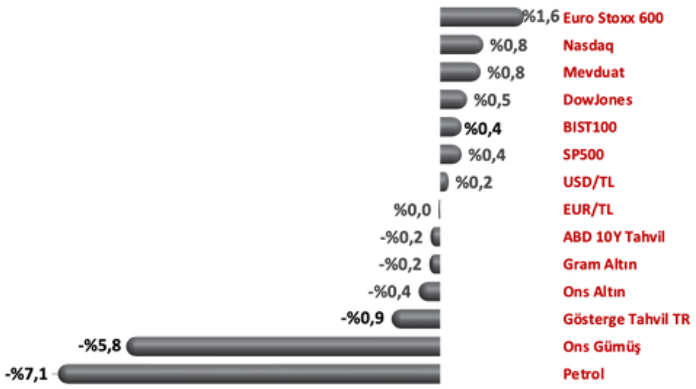
Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler
Aktif Portföy Genel Müdürü

HAFTANIN ÖZETİ 8.12.2023

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler





- Aralık ayının ilk haftasında yurt dışı piyasalarda risk iştahının güçlü kalmaya devam ettiğini görüyoruz. Yurt dışında ana tema, Fed'in faiz artış döngüsünde sonra gelinmesi 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 özel sektör istihdam verisi beklentilerin altında açıklanırken, özellikle imalat tarafında istihdamın yavaşladığını görüyoruz. Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam, işsizlik oranı ve ortalama saatlik kazançlar verisi ise özellikle eğitim/sağlık gibi hizmet sektöründe yeni istihdam yaratımının güçlü olduğunu gösteriyor. Bu verilerin ABD ekonomisine ilişkin resesyona girmeden dezenflasyon sağlanabileceğine ilişkin beklentileri artırdığını ve endekslerinde buna paralel veriyi olumlu yorumladığını görüyoruz. Piyasaların faiz artış beklentilerini incelediğimizde Aralık-Ocak toplantılarında pas geçilmesine kesin gözüyle bakılırken, geçen haftaya göre indirim beklentilerinin Mayıs/Haziran aylarına kaydığını görüyoruz. 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. Cuma günkü veri sonrasında ons altında 2000 dolara gerileme mevcut. Gram altın fiyatının tekrar 1900 TL altına geldiğini görüyoruz.

- Yurt içine baktığımızda geçen haftanın öne çıkan gündeminin enflasyon verisi ve rekor seviyeye çıkan TCMB brüt rezervleri olduğunu gözlemledik. Aylık bazda %3,7-3,8 piyasa beklentisine rağmen %3,28 olarak açıklanan TÜFE rakamı piyasalara olumlu yansıdı. Özellikle gıda tarafında fiyatlamalar enflasyona düşüş yönünde etki ederken, doğal gaz ve enerji fiyatlarının yukarı yönlü etkisini görüyoruz. TCMB döviz rezervlerinde artış devam ediyor. Geçen hafta 140 milyar dolar üzerine çıkan rezervler, kredi derecelendirme kuruluşları tarafında not artışları için önemli bir kriter olarak değerlendiriliyor.

- Tüm bu gelişmeler ışığında önceki haftayı 8026 puan üzerinde kapatan BIST100 endeksinin, 7913 puandan haftayı tamamladığını görüyoruz. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 29 TL seviyesi üzerine hareket görüyoruz. Hafta kapanışı da bu seviyenin yakınında 28,98 TL'de oluştu. EUR/TL'de ise 1,07 seviyesindeki EUR/USD paritesinin etkisiyle hafta kapanışının 31,2 TL olarak gerçekleştiğini görüyoruz.

- Önümüzdeki hafta, yurtdışında yurt dışı piyasalar için oldukça kritik ABD enflasyon verisi ve ABD, Avrupa ve İngiltere Merkez Bankalarının faiz kararlarını izleyeceğiz.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

EYT (İkinci Fon Sepeti Fonu)

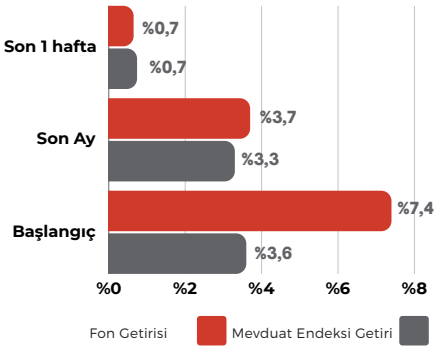
Yurt içi ve yurt dışı piyasalardaki veri/haber akışı ile birlikte riskli varlıklarda volatil seyir görüyoruz. Tek varlık içeren portföylerde kayıp olasılığı göz önünde bulundurulduğunda bu dönem için **çoklu varlık içeren ve dengeli dağılıma sahip EYT fonumuzu** öne çıkarıyoruz. Fon, ağırlıklı olarak 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.

YENİ FONLARIMIZ

8.12.2023

EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu

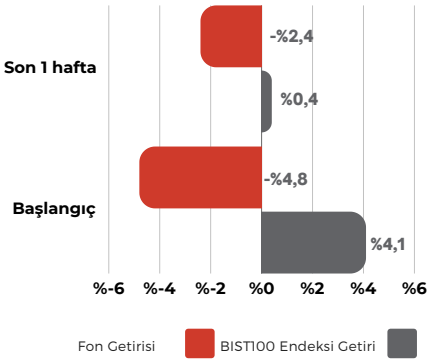


Kimler Tercih Etmeli:

- 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 açışıyla 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

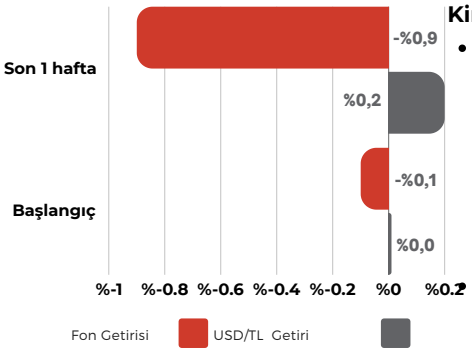


Kimler Tercih Etmeli:

- 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

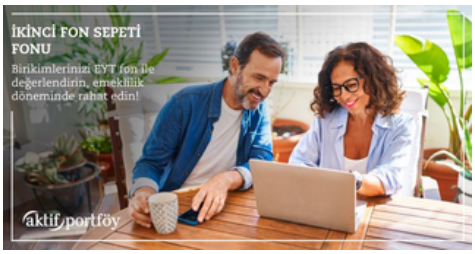
CPU - Teknoloji Katılım Fonu



Kimler Tercih Etmeli:

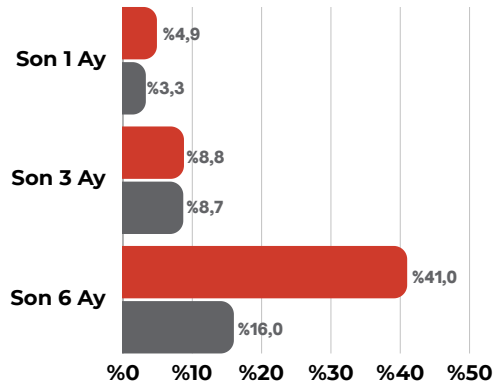
- Katılım esaslarına uygun olmak kaydıyla Ağırlıklı olarak teknoloji temalarına yatırım yapan enstrümanları barındıran yatırım araçlarını portföyüne dahil etmek isteyen ve bunu profesyonel fon yönetimi vasıtasıyla gerçekleştirmek isteyen,
Birikimlerinde orta ve uzun vade bakış açışıyla düşünebilen yatırımcılar.

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

8.12.2023



KARMA

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

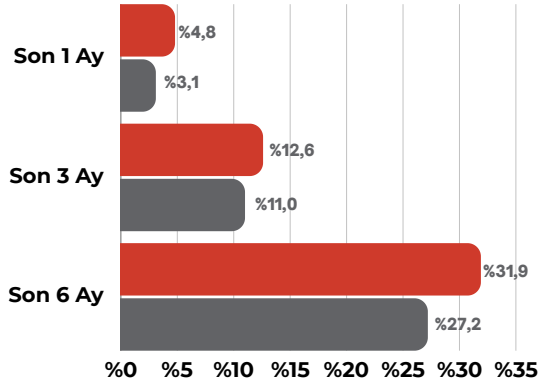
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

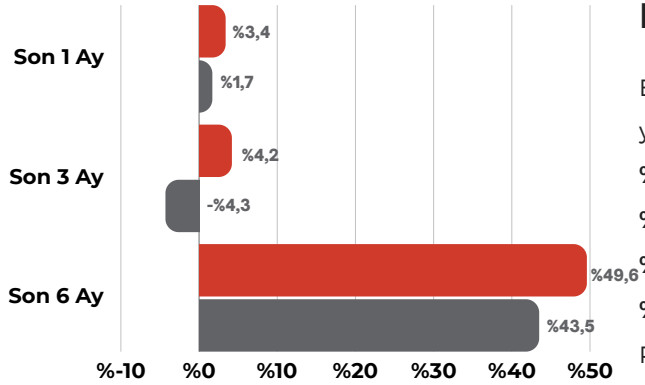
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

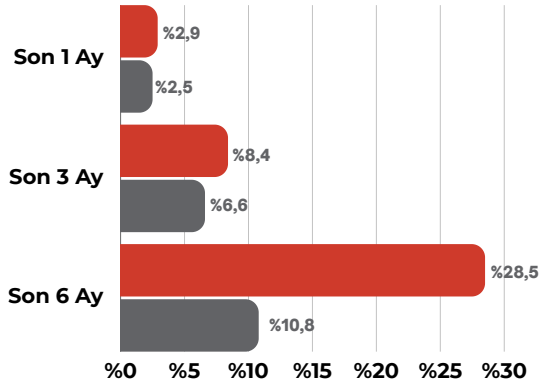
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

%30 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%30 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi BIST100 Endeks 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

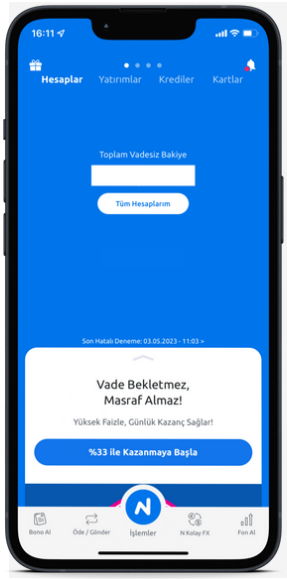
%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi Kar Payı Endeksi Getiri

FON PERFORMANSLARI

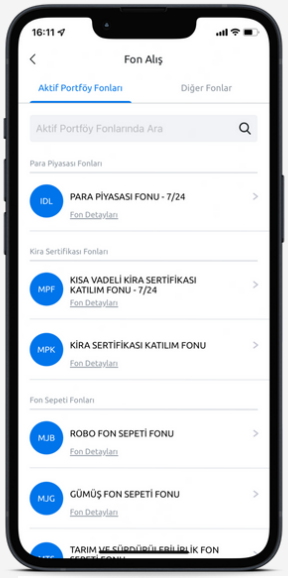
8.12.2023

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	6,94	13,05	27,11	53,16	61,66
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	6,85	8,37	31,86	58,42	59,65
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	5,33	15,29	34,53	71,20	77,13
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	4,57	2,26	21,63	0,00	0,00
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4,40	2,40	79,48	0,00	0,00
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4,29	2,62	49,28	64,10	87,04
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	4,21	11,88	34,04	66,86	67,79
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	3,66	0,00	0,00	0,00	0,00
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3,22	0,00	0,00	0,00	0,00
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3,08	9,21	18,15	30,84	32,73
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3,08	0,00	0,00	0,00	0,00
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3,08	9,41	19,08	31,74	33,56
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	2,81	5,46	23,80	37,02	38,83
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,75	7,78	14,88	25,66	27,41
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	2,62	9,15	29,39	58,56	62,33
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	1,99	7,83	15,96	28,10	31,78
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1,76	8,79	28,52	59,68	60,80
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0,36	-0,27	52,43	53,34	68,42
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-11,26	-15,19	34,22	25,73	31,57



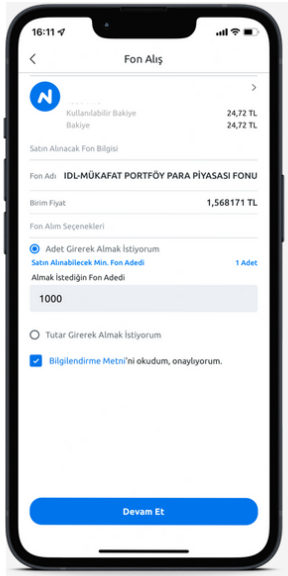
01

NKOLAY ANA EKRANDAN FON ALIŞ MENÜSÜNE GİRİNİZ.



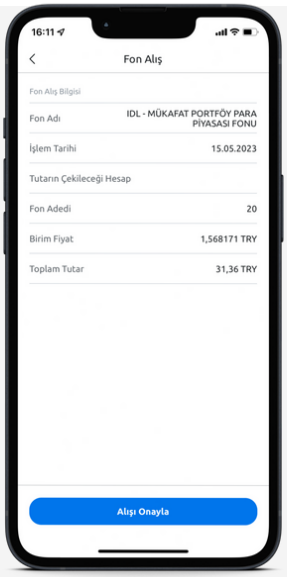
02

EKRANA GELEN MENÜDE "AKTİF PORTFÖY FONLARI"NI SEÇİNİZ



03

FONLARIMIZDAN DİLEDİĞİNİZİ SEÇEREK ALIM İÇİN BELİRLEDİĞİNİZ TUTARI GİRİNİZ.

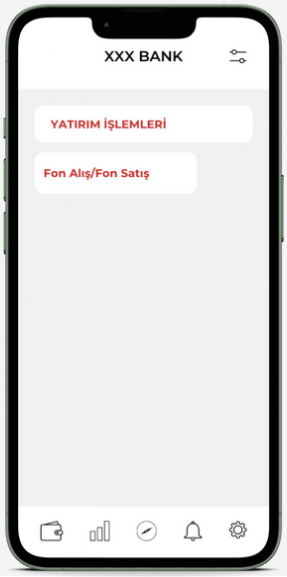


04

SONRAKİ EKRANDA İŞLEMİ ONAYLAYARAK FON ALIŞI TAMAMLAYINIZ.

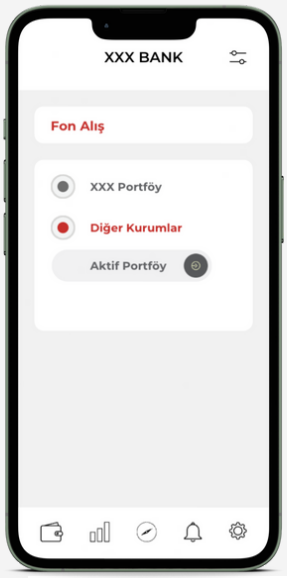
FONLARI NASIL ALABİLİRİM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



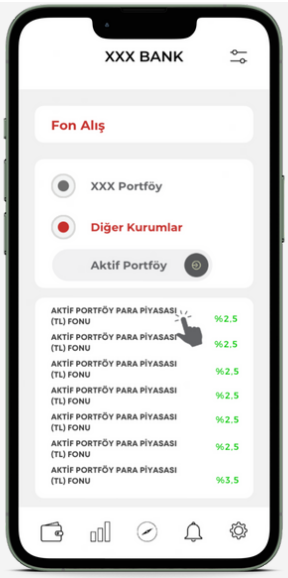
01

MOBİL BANKACILIK/ İNTERNET BANKACILIK ÜZERİNDEN YATIRIM FONLARI FON ALIŞ MENÜSÜNE GİRİNİZ.



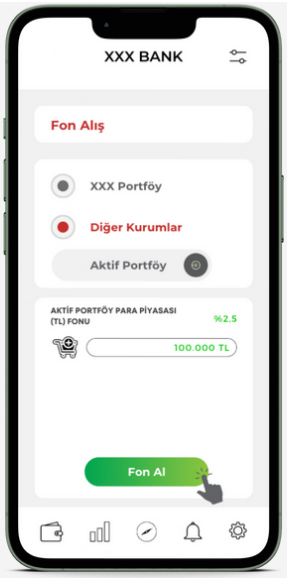
02

DİĞER 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 itibariyle 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

aktif portföy