

aktif portföy

Haftalık Bülten

Sayı : 28

Tarih: 27.11.2023

Dönem: 17.11.2023 - 24.11.2023

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

19 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

35
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.

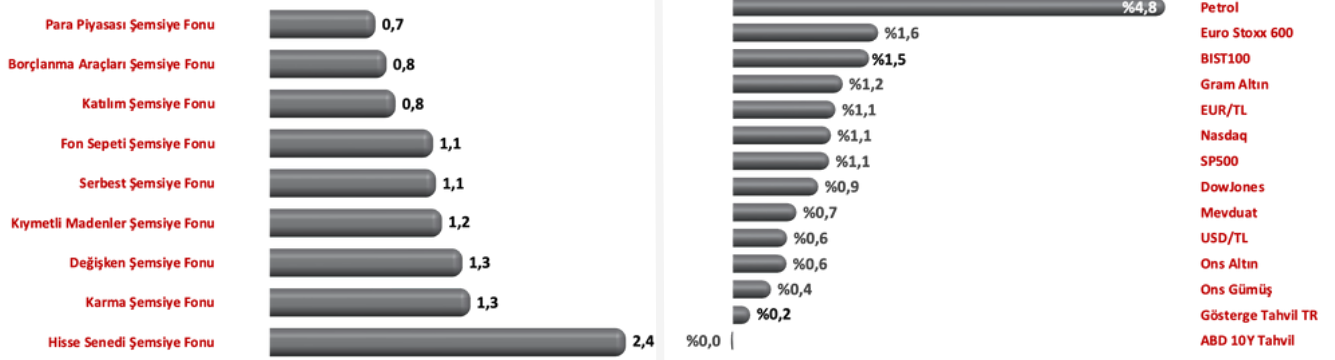
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler

Aktif Portföy Genel Müdürü

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Kasım ayını tamamlamaya hazırlanırken 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 imalat PMI ve Çekirdek Dayanıklı Mal Siparişleri verisinde piyasa beklentilerinin altında gerçekleşme görüyoruz. Bu veriler ABD ekonomisinin soğumasına ilişkin sinyal niteliğinde. Önceki Fed toplantısına ait tutanaklarda da Fed yetkililerinin para politikasının seyrinde ihtiyatlı bir yaklaşım benimsenmesi konusunda hemfikir olduğu ve gelen verilerin enflasyonun düşürülmesindeki ilerlemenin yetersiz olduğunu göstermesi durumunda para politikasının daha da sıkılaştırılabileceği ifade ediliyor. Bu veri ve haber setinde ABD endekslerinde yükselişin devam ettiğini görüyoruz. Piyasaların faiz artış beklentilerini incelediğimizde Aralık-Ocak toplantılarında pas geçilmesine kesin gözüyle bakılırken, geçen haftaya göre indirim beklentilerinin sonraki aylara 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. Ortadoğu'da İsrail-Filistin çatışması ile yükselen altın ve petrolde, gerilimin bölge ile sınırlı kalacağı beklentisi ile geri çekilmeyi takip etmiştik. Bu hafta ons altında tekrar 2000 dolar üzerine yönelim görüyoruz. Gram altına yansımaları da kurdaki artış ile pozitif. Gram altın fiyatının tekrar 1850 TL üzerine çıktığını görüyoruz. Ortadoğu'da İsrail-Hamas arasında esir takası ve 4 günlük ateşkes de genel risk iştahına katkıda bulunuyor.
- Yurtdışındaki gelişmelerin ve gerileyen tahvil faizlerinin etkisi, CDS tarafında da kendini gösteriyor. 5 Yıllık Türkiye CDS'i 350 bp altında ve gerilemeye devam ediyor. Bu durum yurtdışı yerleşiklerin sermaye akımı için önemli. Nitekim, son 3 haftada yurtdışı yerleşiklerin tahvil ve hisse senedi alımlarının pozitif olduğunu TCMB istatistiklerinden takip ediyoruz. Yabancı yatırımcı katkısının endeksin seyri için önemli olmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Sn.Mehmet Şimşek'in swap limitini tekrar değerlendireceklerini açıklaması da bu kapsamda olumlu bir adım olarak görülebilir.
- Tüm bu gelişmeler ışığında önceki haftayı 7853 puan üzerinde kapatan BIST100 endeksinin, 7959 puandan haftayı tamamladığını görüyoruz. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 28,9 seviyesi üzerine hareket görüyoruz. Hafta kapanışı da bu seviyenin yakınında 28,86 TL'de oluştu. EUR/TL'de ise 1,09 seviyesindeki EUR/USD paritesinin etkisiyle hafta kapanışının 31,6 TL olarak gerçekleştiğini görüyoruz.
- Önümüzdeki hafta, yurtdışında ABD ve Avrupa makro verileri piyasaların odağında olacak. Özellikle ABD büyüme rakamı kritik veri olarak karşımıza çıkıyor. İçeride GSYH ve dış ticaret verilerini takip edeceğiz.

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.

Yeni Fonumuz EYT - İkinci Fon Sepeti Fon Hakkında**Değerli Yatırımcılarımız,**

01.11.2023 tarihinde işleme açılan yeni fonumuz **EYT-AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU** hakkında sizi bilgilendirmek istedik.

Aktif Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu'muzun amacı; yatırımcılarına, orta ve uzun vadede 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. Fon bununla birlikte, optimal bir risk-getiri perspektifiyle, yüksek riskli finansal varlıklara, yapılandırılmış yatırım araçlarına, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara yatırım yapan yatırım fonlarına veya borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

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.

Varlık Dağılımı:

- Minimum %80: Yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır
- Maksimum %20: Diğer para ve sermaye piyasası araçları.

Yönetim Ücreti:

Yıllık %1

Karşılaştırma Ölçütü:

- %75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
- %25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

İşlem Saatleri:

13:30'a kadar verilen alım emirleri T+1 günü fiyatı ile T+1 gününde, satım emirleri T+1 günü fiyatı ile T+2 gününde gerçekleşir.

Önerilen Vade:

Orta ve Uzun vade

Risk Değeri: 3.

Risk değerleri; fonların volatilitesi dikkate alınarak, haftalık getiriler kullanılmak suretiyle hesaplanır. En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır.

Fona dair güncel bilgiler için web sitemizi ziyaret edebilir ya da QR kodunu okutarak kolayca fon detay bilgilerinin yer aldığı sayfaya ulaşabilirsiniz.

Yeni Fonumuz
BUL - İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon
Hakkında



Değerli Yatırımcılarımız,

15.11.2023 tarihinde işleme açılan yeni fonumuz **BUL - İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon** hakkında sizi bilgilendirmek istedik.

Aktif Portföy İnşaat Sektörü Hisse Senedi Serbest (TL) Fon'un yatırım amacı; yatırımcının inşaat sektöründe ve inşaat sektörünün alt ve ilişkili sektörlerinde (çimento, beton, demir-çelik vs.) faaliyet gösteren şirketlerin büyüme olanaklarına ve kazançlarına iştirak etmesini sağlamaktır. Bu kapsamda Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak XGMYO (BIST Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı), XINSA (BIST İnşaat), XMANA (BIST Metal Ana) ve XTAST (BIST Taş, Toprak) endekslerinde yer alan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Kimler Tercih Etmeli:

- Risk iştahı yüksek,
- 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.

Varlık Dağılımı:

- Minimum %80: XGMYO (BIST Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı), XINSA (BIST İnşaat), XMANA (BIST Metal Ana) ve XTAST (BIST Taş, Toprak) endekslerinde yer alan ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan yerli borsa yatırım fonları katılma payları.
- Maksimum %20: Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kira Sertifikaları (TL), Ters Repo, Para Piyasası işlemleri, Fon Katılma payları

Yönetim Ücreti:

Yıllık %2,90

Karşılaştırma Ölçütü:

- %90 BIST-100 (Getiri) Endeksi
- %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

İşlem Saatleri:

13:30'a kadar verilen alım emirleri T+1 günü fiyatı ile T+1 gününde, satım emirleri T+1 günü fiyatı ile T+2 gününde gerçekleşir.

Önerilen Vade:

Orta ve Uzun vade

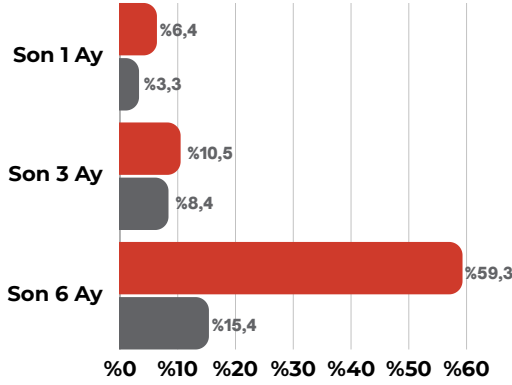
Risk Değeri: 7.

Risk değerleri; fonların volatilitesi dikkate alınarak, haftalık getiriler kullanılmak suretiyle hesaplanır. En az risk 1, en fazla risk 7 olmak üzere risk değeri 1-7 arasındadır.

Fona dair güncel bilgiler için web sitemizi ziyaret edebilir ya da QR kodunu okutarak kolayca fon detay bilgilerinin yer aldığı sayfaya ulaşabilirsiniz.

FON PAKETLERİ

24.11.2023



KARMA

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

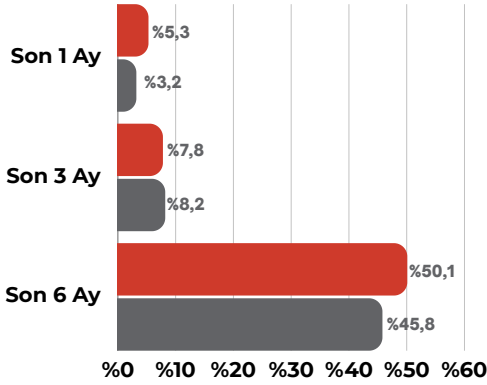
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

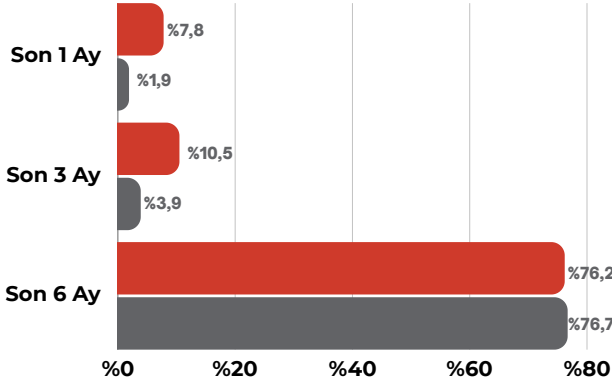
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

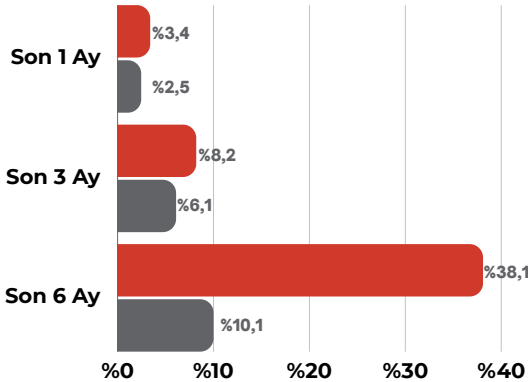
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

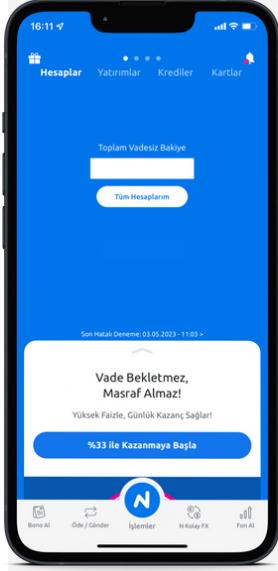
FON PERFORMANSLARI

24.11.2023

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	10,16	15,95	120,80	0,00	0,00
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	9,76	7,83	53,70	56,87	55,40
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7,65	10,24	82,61	60,45	80,73
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7,18	7,81	85,54	54,44	76,00
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	7,15	4,83	43,78	50,83	68,86
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	6,67	8,46	61,77	64,22	67,21
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	6,13	7,64	47,02	59,95	65,80
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	5,82	0,86	41,43	0,00	0,00
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	3,64	8,63	30,08	35,59	38,91
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3,36	8,96	17,78	28,94	31,85
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3,28	9,25	19,28	29,89	32,64
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3,28	0,00	0,00	0,00	0,00
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2,96	6,69	48,82	58,92	60,23
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,69	7,52	14,33	24,05	26,70
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2,43	8,06	16,21	26,94	31,67
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	2,20	9,13	44,75	65,55	75,84
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-7,23	-0,88	47,06	36,21	58,20

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

AKTİFBANK - NKOLAY



01

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



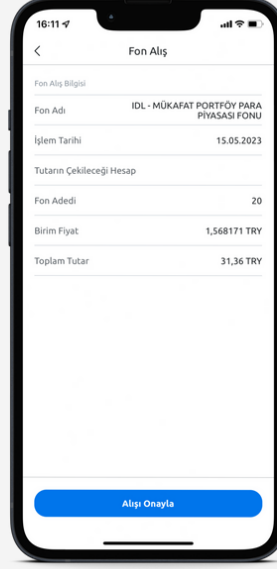
02

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



03

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



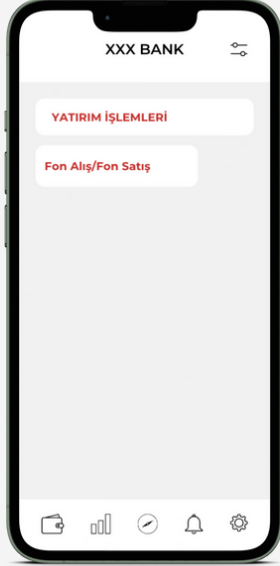
04

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



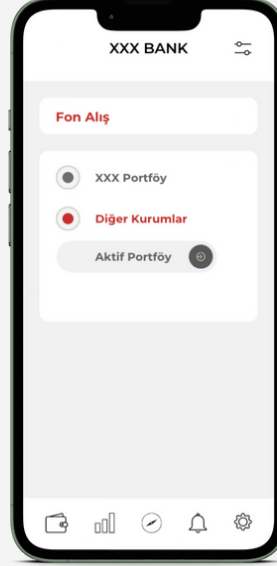
FONLARI NASIL ALABILIRIM?

BANKA VE ARACI KURUMLAR



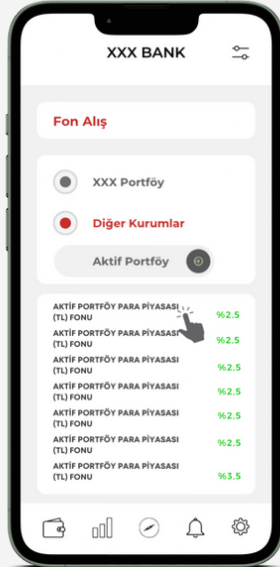
01

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



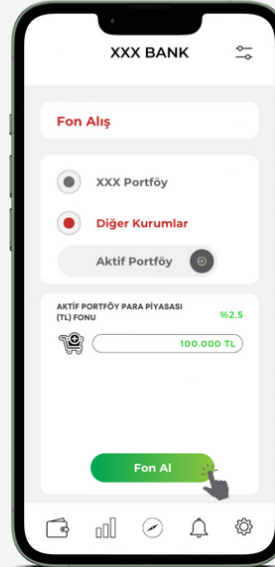
02

**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