

Haftalık Fon Bülteni

Sayı : 43

Tarih: 11.03.2024

Dönem: 01.03.2024 - 08.03.2024

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

24 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

40
YATIRIM FONU

42 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.

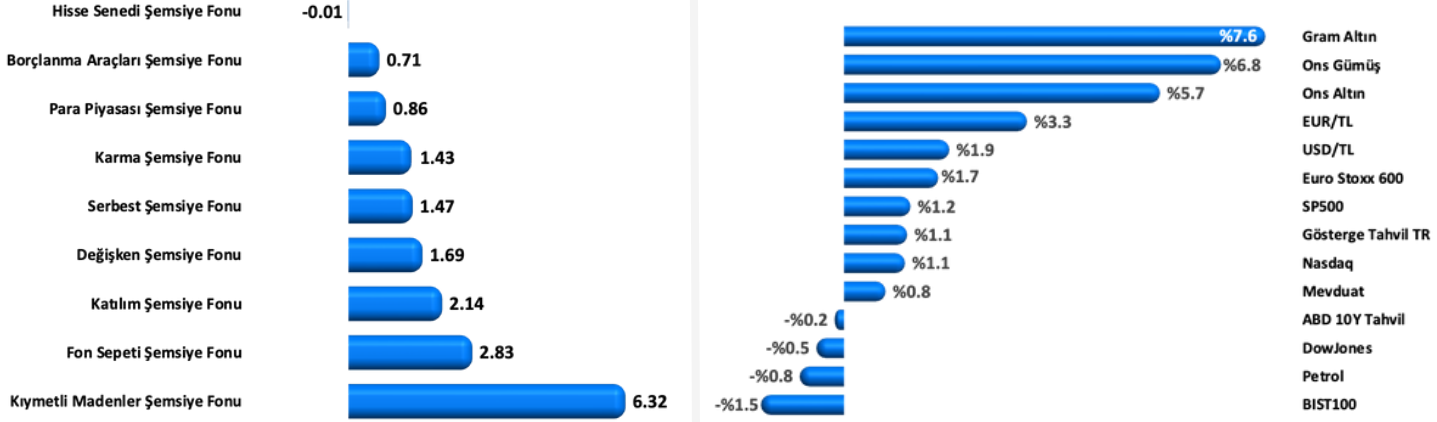
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler
Aktif Portföy Genel Müdürü

Haftalık Bülten

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Geçtiğimiz hafta küresel piyasalarda karışık seyir görülürken, içerde tekrar pozitif dönen BIST100 endeksi ve artan risk iştahını takip ettik.
- Yurt içinde haftanın önemli başlığı enflasyon rakamları ve kredi derecelendirme kuruluşu Fitch'in Türkiye not değerlendirmesi oldu. Hafta kapanışı sonrasında açıklanan karar ile Türkiye'nin kredi notu "B"den "B+"ya yükselirken, not görünümünü "durağan"dan "pozitif"e çıkıttı. Karar metninde not artırımının, makroekonomik ve dış kırılganlıkları azaltmada para politikası sıkılaştırmasının beklenenden daha fazla önden yüklenmesi de dahil olmak üzere, Haziran 2023'teki değişimden bu yana uygulanan politikaların dayanıklılığına ve etkinliğine olan güvenin artmasından kaynaklandığı vurgulandı. Yeni haftada bu kararın piyasa yansımalarını izleyeceğiz. Haftanın diğer önemli verisi TÜFE ise beklentilerin üzerinde aylık bazda %4.53 ve yıllık bazda %67.07 olarak açıklandı. Piyasa beklentisinin %3.85-4 bandında olduğu TÜFE rakamındaki sapma, eğitim ve gıda kalemindeki artış kaynaklı gerçekleşti. Veri sonrası piyasa tepkisini olumsuz olarak gerçekleşti. Endekslerde gerileme, tahvil/eurobondda satış ve kurda/CDS'de yükselişi takip ettik. Yabancı yatırım bankalarından gelen yorumlarda yer alan faiz artış vurgusunun, piyasada risk iştahını olumsuz etkilediğini değerlendirmek mümkün. Enflasyon verisi sonrasında TCMB'den ilave parasal sıkılaştırma adımlarının geldiğini görüyoruz. Buna göre, ticari kredi ve ihtiyaç kredilerindeki büyümeyi kısıtlamak adına menkul kıymet tesisi ve zorunlu karşılık mekanizmalarında düzenleme adımları atıldı.
- Beklentileri aşan enflasyon verisi sonrasında yapılan değerlendirmeler, atılan adımlar ve Fitch not değerlendirmesine dair beklentiler ile haftanın son iki gününde BIST100 endeksinde yükselişi izledik. Hafta içinde 8736-9174 aralığında dalgalanan BIST100 endeksinde hafta kapanışı, bir önceki haftanın %0.64 üzerinde ve 9155 puandan gerçekleşti. Döviz ve altın tarafına baktığımızda, USD/TL'de 31.9 TL seviyesi üzerine hareketi görüyoruz. EUR/TL'de ise yükselen EUR/USD paritesi ve kurdaki artış etkisiyle hafta kapanışının 34.98 TL olarak gerçekleştiğini görüyoruz. Altında ise yükselen ons ile 2200 dolar seviyesine hareketi takip ediyoruz.
- 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. Geçtiğimiz hafta ABD işsizlik oranı, ortalama saatlik kazançlar ve özel sektör istihdam verisi, iş gücü piyasasına dair olumsuz sinyal üretirken, güçlü gelen tarım dışı istihdam verisi istihdam piyasasının canlı kalmaya devam ettiğini işaret etti. Fed başkanı Powell'ın faiz indirimlerine dair güvercin söylemleri sonrasında ise ABD tahvil faizleri ve dolar endeksinde düşüş ile birlikte ons altında yükseliş görüyoruz. Piyasanın odaklandığı Fed faiz indirimine dair beklentilerde ise Haziran ayı ihtimalinin tekrar yükseldiğini ifade edebiliriz.
- Yeni haftada ABD tüketici ve üretici enflasyonuna dair verileri 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.

İŞLEME AÇILIŞ
TARİHİ
12.03.2024**Yeni Fonumuz**
DOL - Üçüncü Aktif Serbest (Döviz) Fon
Hakkında**DOL - Aktif Portföy**
Üçüncü Aktif
Serbest
(Döviz) Fon

Döviz(USD) birikimlerinizi DOL fon ile değerlendirin,
yatırımlarınızı çeşitlendirin.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışıyla ilgili hükümleri çerçevesinde
nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

aktif portföy



Fonun yönetiminde, USD para birimi cinsinden yatırım araçları tercih etmekte olup, orta ve uzun vadede USD bazında yüksek ve istikrarlı hedef getiri sağlamak üzere tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanmayı hedefleyen bir yönetim stratejisi izlemektedir. Döviz cinsi kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında volatilitesi düşük, öngörülebilirliği yüksek mutlak getiri yaratmaktadır.

İŞLEME AÇILIŞ
TARİHİ
14.03.2024**Yeni Fonumuz**
CIN - Birinci Serbest Fon
Hakkında**CIN -**
Aktif Portföy
Birinci Serbest
Fon

CIN fonuna yatırım yapın, Asya ve Uzak Doğu
ülkelerinin büyüme potansiyeline ortak olun.

Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışıyla ilgili hükümleri çerçevesinde
nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

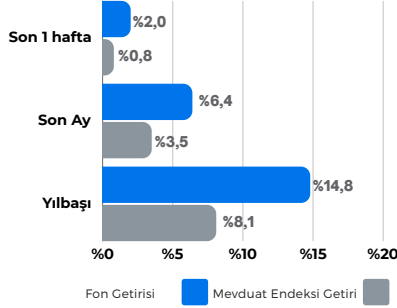
aktif portföy



Fon, Uzakdoğu ve Asya ülkelerinin büyüme potansiyelinden faydalanmayı hedeflemektedir. Fonun yatırım stratejisi ve amacı, uzun vadeli bakış açısıyla Uzakdoğu ve Asya ülkelerindeki şirketlerle birlikte Türkiye'de kurulu ilgili bölgelerle ticaret ilişkisi bulunan şirketlere yatırım yaparak, bölge ülkelerinin uzun vadede dünya ortalamalarının üzerinde olacağı öngörülen büyüme ve gelişim fırsatlarına fon vasıtasıyla iştirak imkanı sağlamaktır. Bahsi geçen bölge ülkeleri, başta Çin, Hindistan, Güney Kore, Tayvan, Singapur, B.A.E, Katar, Suudi Arabistan gibi gelişmiş piyasa ülkeleri olmakla birlikte Endonezya, Malezya, Tayland, Filipinler, Vietnam gibi gelişen ülkelerden oluşmakta olup, ekonomik/politik gelişmeler göz önünde bulundurularak listeye eklemeler/çıkarmalar yapılabilir.

YENİ FONLARIMIZ

08.03.2024



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 %0 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

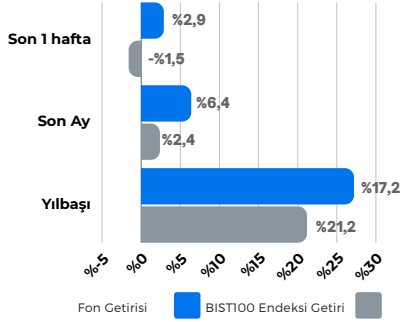
%25 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi

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

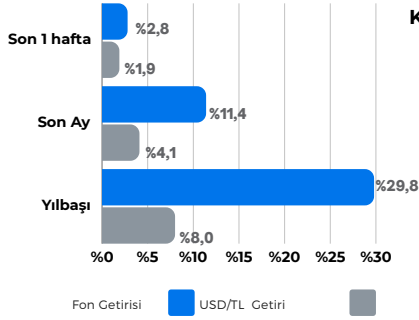
%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

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 açısıyla 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)

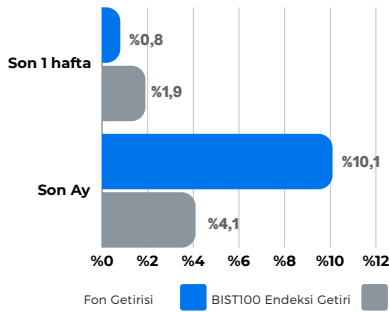
%10 BIST - KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade



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

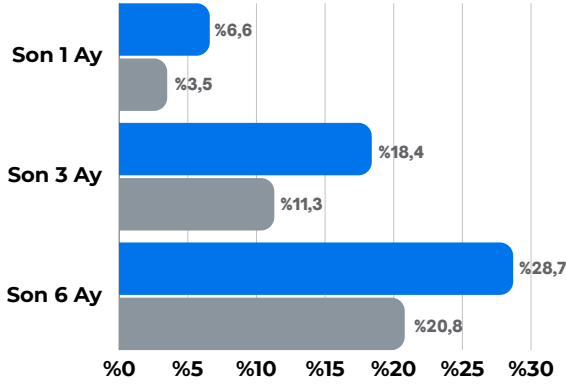
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade



FON PAKETLERİ

08.03.2024



KARMA

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

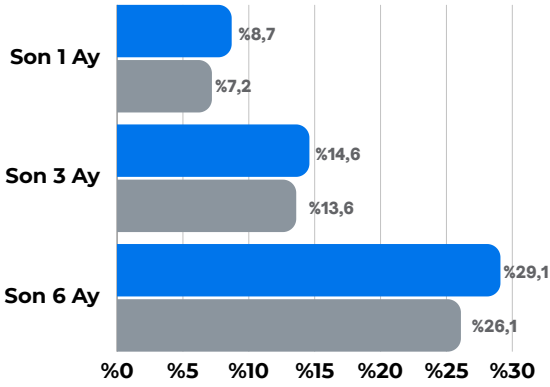
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

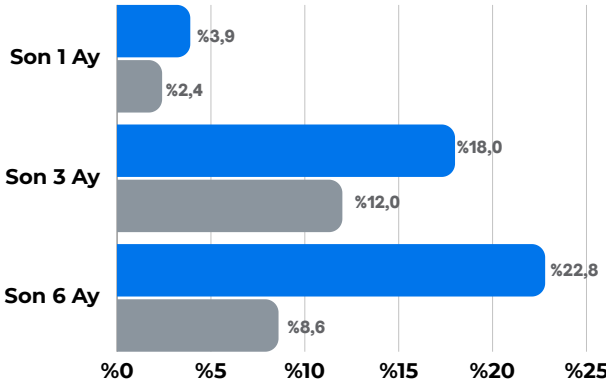
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

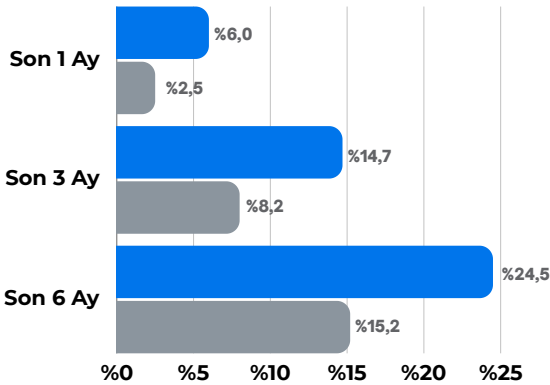
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

08.03.2024

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	12.60	19.61	37.89	11.58	102.04
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	12.03	11.64	26.21	10.35	97.03
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	11.43	36.76	0.00	29.75	0.00
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	7.95	14.03	16.62	6.38	57.25
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	7.38	19.24	29.22	12.48	85.59
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	6.37	18.00	0.00	14.77	0.00
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	6.36	5.84	0.00	17.23	0.00
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	5.68	38.30	17.30	41.77	67.48
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	5.51	12.02	22.27	6.82	71.88
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	4.78	13.42	26.90	7.54	87.19
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.34	14.34	17.33	22.04	87.48
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	4.26	13.55	0.00	8.78	0.00
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	4.05	11.13	20.89	8.77	75.48
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.75	0.00	0.00	21.51	0.00
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.60	11.27	21.52	8.11	39.93
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.46	10.95	0.00	7.91	0.00
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.43	11.07	21.52	8.14	41.21
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.16	13.26	22.13	6.99	37.64
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.14	9.73	18.26	6.98	32.97
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.04	16.40	16.09	24.25	77.45
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.75	23.27	26.23	24.66	0.00
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	2.74	12.84	19.00	11.42	50.55

FONLARI NASIL ALABILIRIM?

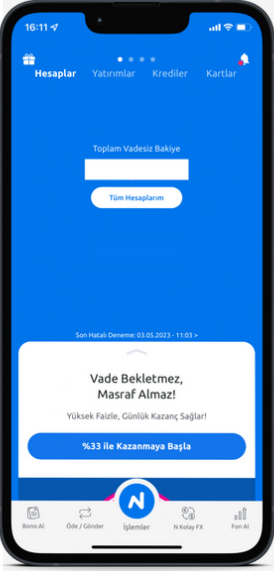
AKTİFBANK - NKOLAY

01

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

02

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

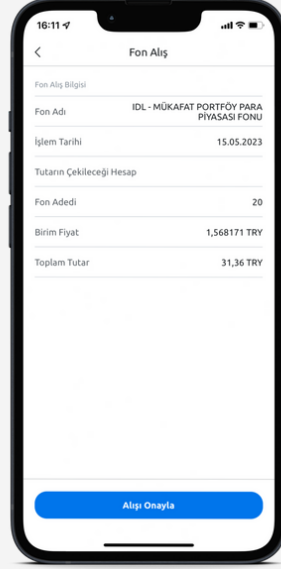
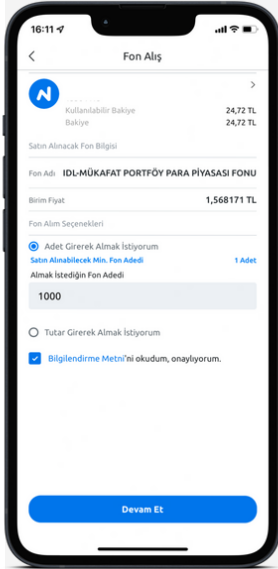


03

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

04

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



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 08.03.2024 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.

Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.



Kore Şehitleri Cad. No:8/1 Esentepe 34394 Şişli/İstanbul



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr