

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **85**
Tarih: **13.01.2025**
Dönem: **03.01.2025 - 10.01.2025**

aktif portföy

www.aktifportfoy.com

N KOLAY



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

51.6 Milyar TL
Yönetilen Varlık
Büyükülüğü

68 Bin
Yatırımcı

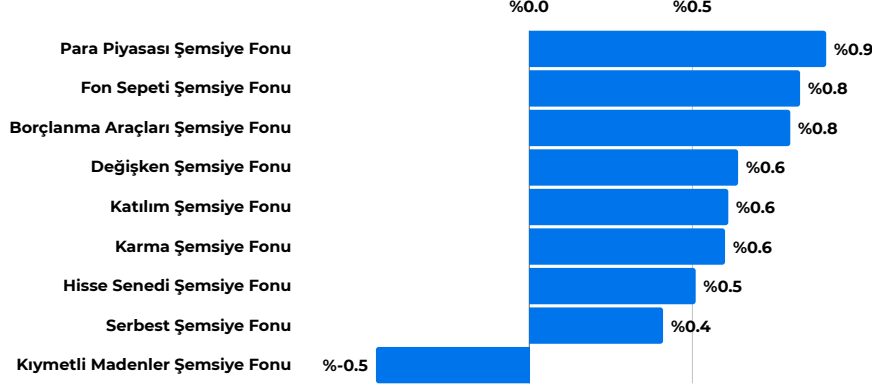
54
Yatırım Fonu

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



Geçtiğimiz hafta, küresel piyasalarda ABD istihdam verileri, seçilmiş Başkan Trump'ın ticaret politikalarına ilişkin açıklamaları ve Biden yönetiminin Rus petrolüne yönelik yaptırımları odak noktası oldu. ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ve dolar endeksindeki güçlenme, risk iştahını azaltarak piyasaları etkiledi.

Küresel Gelişmeler

ABD'de açıklanan ekonomik veriler, istihdam piyasasındaki dirençli durumunu ve enflasyonist risklerin sürdüğünü ortaya koydu. Aralık ayı tarım dışı istihdam verisi, 256 bin kişi ile beklentilerin (157 bin) oldukça üzerinde gerçekleşirken, işsizlik oranı %4,1'e geriledi. Bu durum, zayıflama sinyalleri veren iş gücü piyasasının yeniden toparlandığını gösterdi. ISM Hizmetler PMI, 54,1 ile hizmet sektöründeki genişlemenin sürdüğüne işaret etti.

Fed'in Federal Açık Piyasa Komitesi (FOMC) toplantı tutanaklarında, enflasyonist baskıların devam ettiğine ve faiz indirim döngüsünün daha yavaş gerçekleşebileceğine vurgu yapıldı. Fed, 2025'te yalnızca iki faiz indirimi öngörürken, büyük finansal kurumlar da faiz indirim beklentilerini sınırladı. JPMorgan ve Goldman Sachs, Fed'in bu yıl iki faiz indirimi yapacağını öngörürken, Bank of America faiz indirimi yapılmayabileceğini belirtti.

ABD borsaları haftayı kayıplarla tamamladı. Dow Jones ve S&P 500 %1,9, Nasdaq %2,3 gerilerken, küçük ölçekli şirketleri temsil eden Russell 2000 %3,6 değer kaybetti. CBOE Volatilite Endeksi (VIX) %21,1 artışla 19,54 seviyesine yükselerek piyasadaki oynaklığı artırdı. Sektörel bazda enerji (%0,9) ve sağlık (%0,5) pozitif performans sergilerken, teknoloji (%3,1), gayrimenkul (%4,1) ve finans (%2,7) en zayıf alanlar oldu.

Avrupa Piyasaları

Avrupa'da enflasyon verileri ön plandaydı. Almanya TÜFE, aralık ayında aylık %0,4 ve yıllık %2,6 artışla beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Avro Bölgesi genelinde TÜFE, kasım ayındaki %2,2 seviyesinden aralıkta %2,4'e yükseldi. Bu veriler, enflasyonist baskıların bölge genelinde sürdüğünü ortaya koydu. Almanya DAX haftayı %1,6, Fransa CAC 40 ise %2 artışla pozitif kapattı. Londra FTSE %0,3 artışla sınırlı bir kazanç sağladı.

Asya Piyasaları

Çin ekonomisi zayıf iç taleple mücadele etmeye devam etti. Aralık ayında Çin TÜFE %0,1 artışla beklentilere paralel gerçekleşirken, ÜFE %2,3 düştü. Çin'in 10 yıllık tahvil faizi %1,6 seviyesinin altına inerek, ekonomik belirsizliklerin tahvil talebini artırdığını gösterdi. Analistler, iç talepteki zayıflığın devam ettiğini ve Çin ekonomisindeki risklerin yatırımcılar tarafından yakından izlendiğini belirtti.

Japonya'da enflasyonist baskılar dikkat çekti. 10 yıllık Japon tahvil faizleri %1,21 ile son 14 yılın zirvesine yaklaştı. Enflasyon verilerinin güçlenmesi, tahviller üzerindeki satış baskısını artırdı. Japonya Merkez Bankası (BoJ) Başkanı Kazuo Ueda, para politikası kararlarının ekonomik ve finansal gelişmelere bağlı olacağını vurguladı.

Emtia ve Kripto Piyasaları

Petrol fiyatları %3,5 artışla varil başına \$76,57'ye yükseldi. Doğal gaz fiyatları %18,9 artış göstererek \$3,989 seviyesine ulaştı. Altın %2,3 değer kazanarak ons başına \$2.715 seviyesinden işlem gördü.

Yurt İçi Gelişmeler

Türkiye'de sanayi üretimi ve işsizlik oranı verileri öne çıktı. TÜİK verilerine göre, Kasım ayında sanayi üretimi yıllık %1,5, aylık %2,9 artış gösterdi. İşsizlik oranı ise %8,6'ya gerileyerek ekonomik aktiviteye ilişkin olumlu sinyaller verdi. Borsa İstanbul BIST 100 endeksi haftayı %1,6 kayıpla 9.910,6 puandan tamamladı. Mali, hizmetler ve sanayi endeksleri düşerken, teknoloji endeksi %2,83 artışla pozitif ayrıştı. TCMB rezervleri artış göstererek 157,9 milyar dolara ulaştı. Yurt dışı yerleşiklerin 42,1 milyon dolar hisse alımı ve 187,5 milyon dolar tahvil alımı gerçekleştirdiği görüldü. Döviz mevduatları ise 0,14 milyar dolar artış kaydetti.

Önümüzdeki Hafta

Küresel piyasalar, ABD ve Avrupa'da açıklanacak enflasyon (TÜFE-ÜFE) ve büyüme verilerine odaklanacak. ABD'de kazanç sezonunun başlamasıyla şirket karlılıklarına ilişkin beklentiler şekillenecek. Türkiye'de ise ödemeler dengesi, perakende satışlar, konut fiyat endeksi ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi takip edilecek.

Yeni Fonumuz **HRZ - BIST Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu** Hakkında

HRZ - Aktif Portföy BIST Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Halka arz olan şirketlerin potansiyeline ortak olabileceğiniz yeni fonumuz çok yakında tüm banka ve aracı kurumlarda!



aktif portföy

İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



Fon'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak BIST Halka Arz Endeksi'nde (XHARZ) yer alan şirketlerin paylarına ve BIST Halka Arz Endeksi'ni takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırarak, söz konusu getirisini yatırımcısına sunmaktır. BIST Halka Arz Endeksi kapsamında, Yıldız Pazar, Ana Pazar ve Alt Pazar'da işlem görmeye başlayan şirketlerin payları yer alır ve işlem görmeye başladığı ilk gün endeks kapsamına alınarak 2 yıl endeks kapsamında kalır.

Yeni Fonumuz **FLY - Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon** Hakkında

FLY - Aktif Portföy Havacılık ve Savunma Teknolojileri Değişken Fon

Havacılık ve savunma teknolojilerindeki gelişmelere ve potansiyele yatırım yapabileceğiniz yeni fonumuz çok yakında tüm banka ve aracı kurumlarda!



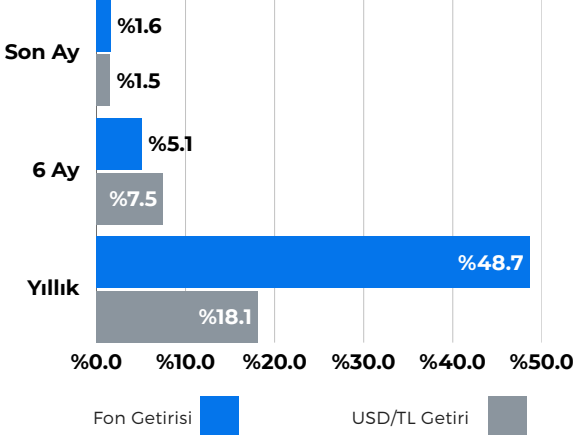
aktif portföy

İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



Fon'un yatırım stratejisi; havacılık ve savunma teknolojileri alanında faaliyet gösteren küresel şirketlere yatırım imkanı sunmak olarak belirlenmiştir. Bu kapsamda, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak havacılık, insansız hava araçları ve savunma teknolojileri alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği ortaklık paylarına, Amerikan depo sertifikalarına (ADR) ve Global depo sertifikalarına (GDR), özel sektör borçlanma araçlarına ve ilgili temaya yatırım imkanı sunan yatırım fonları ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılacaktır.

CPU - Teknoloji Katılım Fonu



Yönetim Ücreti: Yıllık %2

Valör: Alım T+1 / Satım T+3

Risk Değeri: Yüksek (5)

Stopaj: Gerçek Kişi %10 - 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

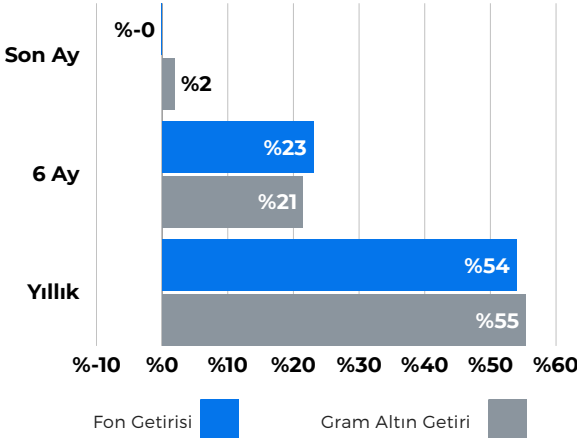
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



MKG - Altın Katılım Fonu



Yönetim Ücreti: Yıllık %1,5

Valör: Alım T+1 / Satım T+1

Risk Değeri: Yüksek (6)

Stopaj: Gerçek Kişi %10 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%90 BIST - KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ort. Endeksi

%10 BIST - KYD Bir Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

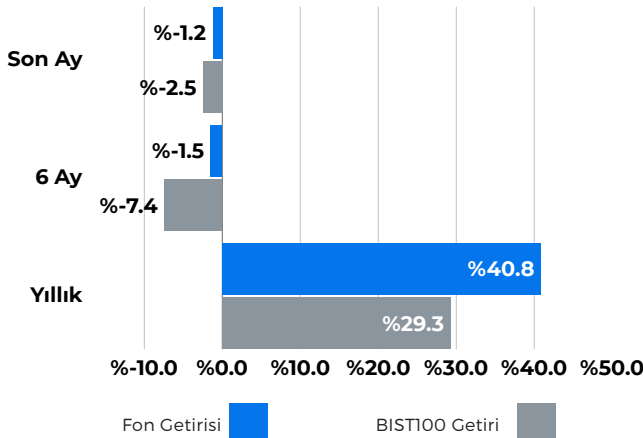
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



ASJ -Hisse Senedi (TL) Fonu



Yönetim Ücreti: Yıllık %2,75

Valör: Alım T+1 / Satım T+2

Risk Değeri: Yüksek (6)

Stopaj: Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

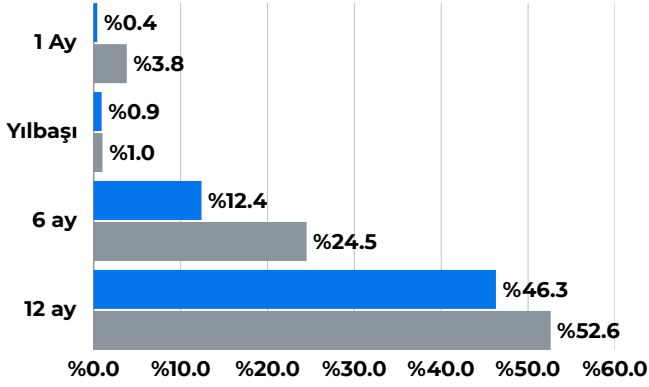
%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz





KARMA Güncellendi

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

%20 IDL - Para Piyasası Fonu

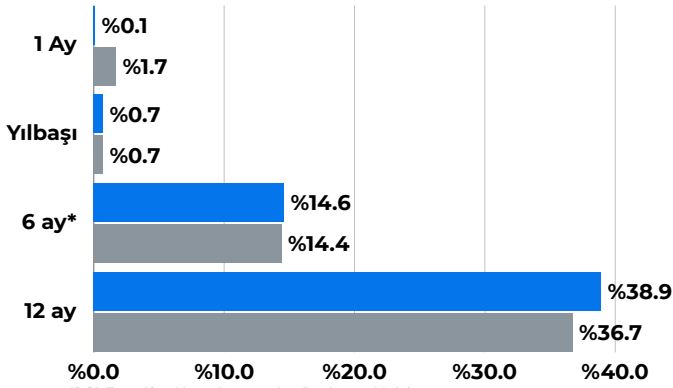
%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%15 MKG - Altın Katılım Fonu

%25 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi  KYD Mevduat Endeksi 



*DOL Fonu 12 aylık performansı henüz oluşmadığı için 1 aylık getiri üzerinden dönemsel veri oluşturulmuştur.

DÖVİZ/ALTIN Güncellendi

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

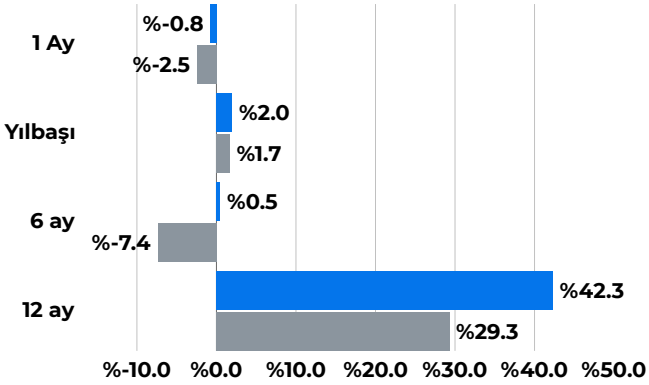
%30 DOL - 3. Aktif Serbest Döviz Fon

%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.

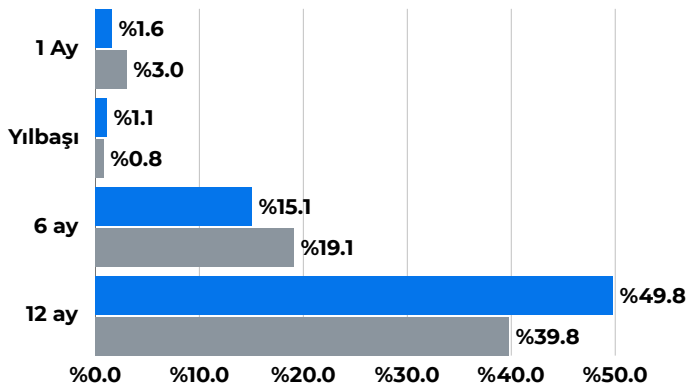
%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%30 MMH - BIST30 Endeksi Hisse S. Fonu

%40 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi  BIST100 Endeks Getiri 



FAİZSİZ Güncellendi

Faiz içermeyen varlıklara yatırım sağlayan fon paketidir.

%40 MPF - Kısa Vadeli Kira Sertifikası Katılım Fonu

%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

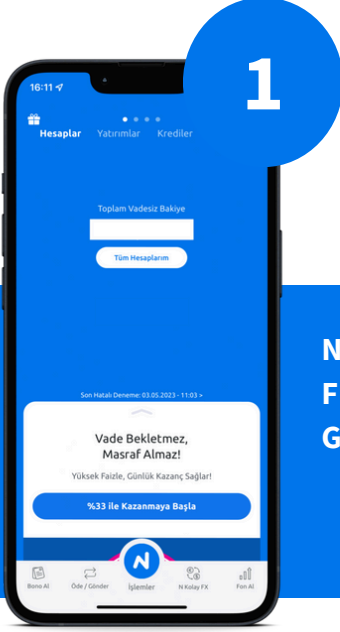
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

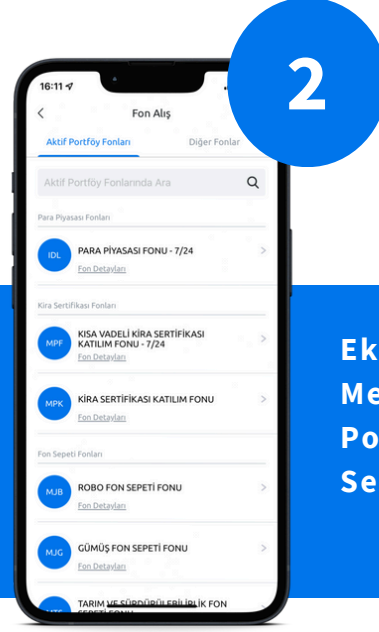
Paket Getirisi  Kar Payı Endeksi Getiri 

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	5.4	12.7	25.1	2.2	52.5
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PIYASASI (TL) FONU	4.2	12.9	27.9	1.0	61.6
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.1			1.1	
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.1	12.8	27.7	1.0	60.0
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	4.0	12.5	24.5	1.0	54.8
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	4.0	11.9	22.5	1.0	48.4
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.3	24.3	0.9	52.6
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	2.8	11.0		1.0	
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.4	14.6		2.5	
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.1	4.5	9.6	0.1	22.5
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	2.0	9.7	8.2	0.4	
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.9	4.2	10.1	0.1	
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	1.6	8.8	10.4	1.0	43.2
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	1.6	6.3	5.1	1.3	48.7
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	1.5	13.5	15.9	-3.6	51.1
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	1.5			2.7	
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	1.3	8.8	13.8	1.2	50.4
DSU	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ - ABD DOLARI) FON	1.0			0.2	
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.8	3.9	12.4	-0.1	28.8
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.1	-12.0	-24.7	0.0	2.8
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	-0.1	4.1	23.2	0.1	54.0
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-0.2	6.6	6.1	0.3	33.3
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-0.4			0.0	
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.8	12.9	-1.6	2.3	40.9
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-0.8	-2.5	3.8	-1.0	13.7
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.2	14.5	-1.5	1.5	40.8
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.0	9.1	-4.7	2.6	38.8
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-2.0	3.3	8.3	0.3	35.2
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.3	3.5	-15.2	0.6	24.2
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.9	7.3	-14.3	1.2	20.2
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-3.8	2.4	6.3	4.4	49.6
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-3.8	-0.9	2.1	-0.4	21.6
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-5.7	-1.8	-2.8	-1.2	

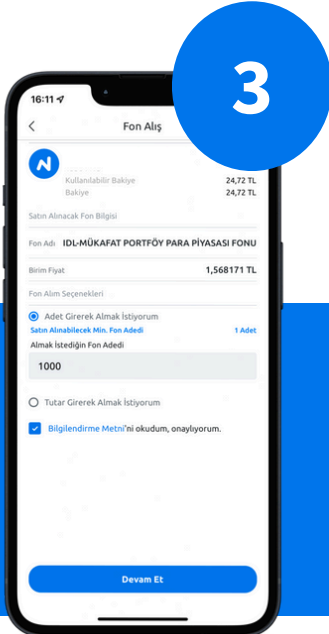
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



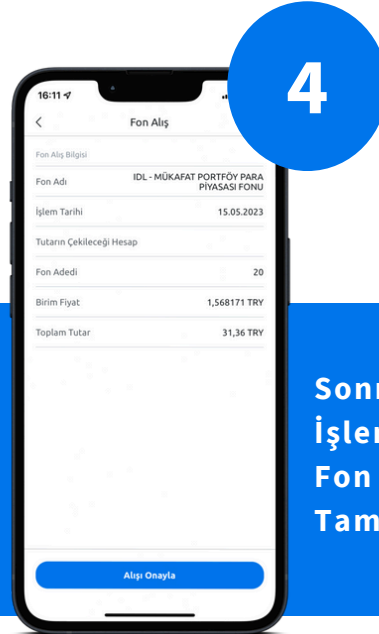
1
NKolay Ana Ekrandan
Fon Alış Menüüne
Giriniz.



2
Ekranaya Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.



3
Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım için
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.



4
Sonraki Ekranada
İşlemi Onaylayarak
Fon Alışı
Tamamlayınız.

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 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 09.01.2025 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.

aktifportföy

N KOLAY



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



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr