

Haftalık Fon Bülteni

Sayı : 51

Tarih: 13.05.2024

Dönem: 03.05.2024 - 10.05.2024

AKTİF PORTFÖY HAKKINDA

YATIRIM YAKLAŞIMIMIZ

28 MİLYAR TL
YÖNETİLEN
VARLIK
BÜYÜKLÜĞÜ

40
YATIRIM FONU

63 BİN
YATIRIMCI

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.

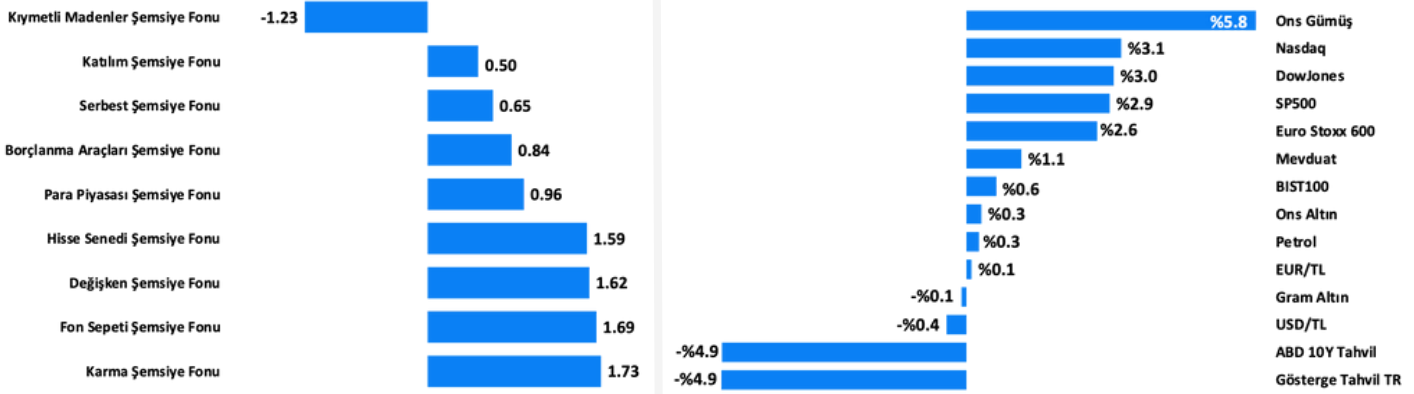
Aktif Portföy'ün yeni yaklaşımını ve siz değerli yatırımcılarına katma değerini artırmak için iletişim kanallarımız hep açık, Sizlerin görüşleri ve geri bildirimleri bizim için çok değerli.

Herkese güzel bir hafta diliyorum.

Yasin Atikler
Aktif Portföy Genel Müdürü

Haftalık Bülten

Varlık ve Fon Bazında Gelişmeler



- Piyasaların veri ve haber akışına bağlı olarak pozitif seyrettiği bir haftayı daha geride bıraktık. Yurt içinde TCMB enflasyon raporu, menkul kıymet tesisi uygulamasının sona erdirilmesi ve S&P'den gelen Türk bankalarına dair olumlu değerlendirmeler öne çıkarken, yurt dışında iş gücü piyasası verileri ve Fed yetkililerinden gelen beklendenen daha az şahin mesajlar piyasalarda olumlu karşılık buldu.
- 2024 yıl sonu enflasyon tahmininin %36'dan %38'e revize edildiği TCMB Enflasyon Raporu Sunumu'nda TCMB Başkanı Sn. Fatih Karahan'ın enflasyonla mücadele kapsamında sıkı para politikası ve gerekirse ek sıkılaştırmanın sağlanacağı mesajı öne çıktı. Sn.Karahan'ın öne çıkan değerlendirmeleri;
 - Enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda para politikası duruşunun sıkılaştırılacağı,
 - Son dönemde piyasada oluşan likidite fazlasının geçici olduğunu belirterek, likidite fazlasının sterilize edildiği ve Şubat ayından sonra ilk kez TL depo alım ihalesi başlatıldığı
 - TCMB'nin rezerv hedefi olmadığını ancak enflasyonla mücadeleye zarar vermeden rezerv pozisyonunu düzeltmeyi hedefledikleri oldu.
- Toplantı sonrasında makro ihtiyati çerçevede sadeleşme adımları kapsamında bankaların döviz cinsinden tuttuğu yükümlülükleri karşılığında menkul kıymet tutma zorunluluğu getiren menkul kıymet tesisi uygulaması TCMB kararı ile kaldırıldı.
- TCMB verilerine bakıldığında yurt dışı yerleşiklerin hisse senedi ve tahvil alımlarının devam ettiğini görüyoruz. Yurt dışı yerleşikler, 3 Mayıs haftasında net 309,1 milyon dolarlık hisse senedi, 761,1 milyon dolarlık Devlet İç Borçlanma Senedi (DİBS) aldı. Son iki haftada gerçekleşen tahvil alımları 1,36 milyar dolar oldu. 5 yıllık CDS'de 280 bp altını görüyoruz. BIST 100 endeksi, en düşük 10.144,74 ve en yüksek 10.383,25 puanı gördükten sonra haftayı 10.218,58 puandan tamamladı. Dolar/TL'de gerilemenin devamını izliyoruz, kur haftayı bir önceki kapanışın altında 32,2 seviyesinden tamamladı. Gram Altında ise ons altında yukarı seyir ile birlikte 2444 seviyesi üzerini görüyoruz.
- Küresel piyasalarda enflasyonla mücadele kapsamında önemli merkez bankalarının sıkı politikalarını sonlandırma eğilimi öne çıkıyor, ancak faiz indirimlerine ne zaman başlanacağı belirsizliğini koruyor. Geçtiğimiz hafta Fed yetkililerinden gelen açıklamalar ve işsizlik maaşı başvuruları verisi öne çıktı.
- New York Fed Başkanı John Williams'ın Fed'in gelecekte faiz indirimi yapabileceğine dair yaptığı açıklamalar, piyasalarda pozitif etki yarattı. ABD'de işsizlik maaşı başvuruları, 4 Mayıs haftasında 231 bin kişiyle Ağustos 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye ulaştı. Bu durum, iş gücü piyasasındaki soğumanın belirtilerini artırdı ve Fed'in faiz indirimi beklentilerini güçlendirdi. Bu beklentiler doğrultusunda, Fed'in eylül ayında faiz indirimi olasılığı %60 düzeyinde fiyatlanıyor. Önümüzdeki hafta, ABD ve Avrupa'da enflasyon verileri piyasaların odağında olacak.

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 mibetkî yatırımlara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde
mibetkî yatırımlara 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.

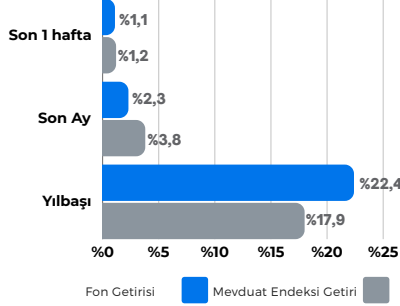
Fon, ilgili tebliğin mibetkî yatırımlara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde
mibetkî yatırımlara satılacak serbest fon statüsündedir.

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.

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:

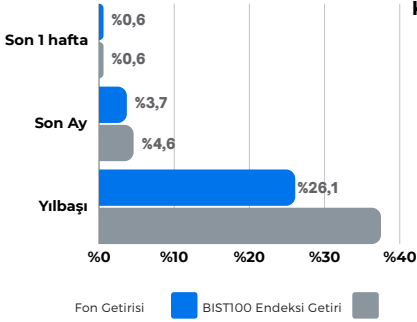
%75 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

%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:

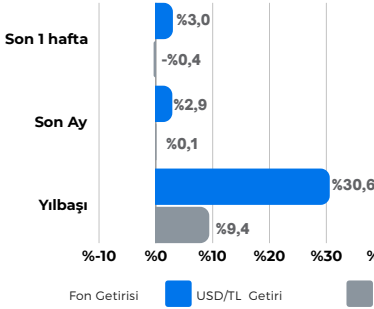
%90 BIST-100 (Getiri) Endeksi

%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

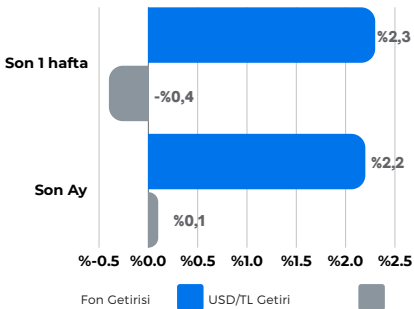
%30 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi (XTKJS)

%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)

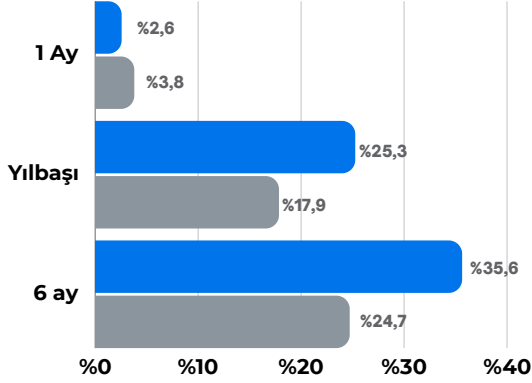
%10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

FON PAKETLERİ

10.05.2024



KARMA

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

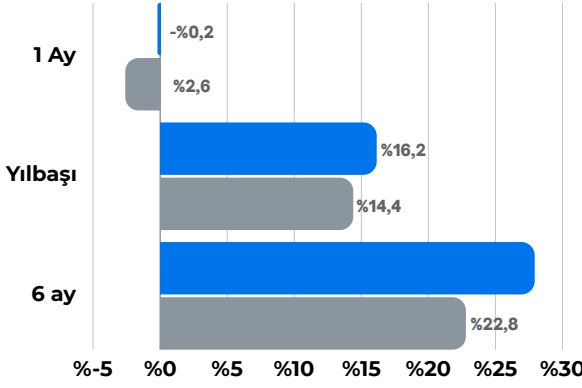
%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%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.

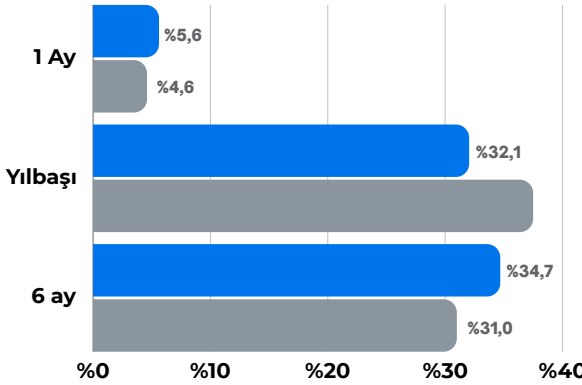
%20 MJL - Serbest Döviz-Avro Fon

%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.

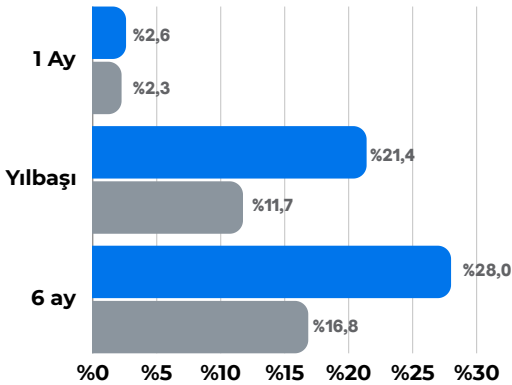
%20 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

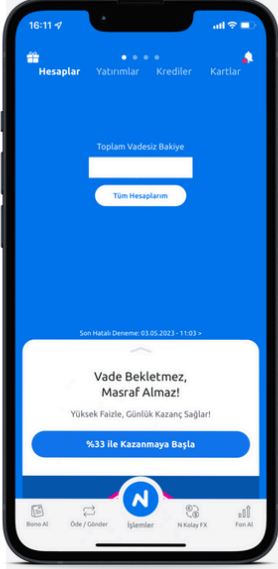
%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

Paket Getirisi ■ Kar Payı Endeksi Getiri ■

FON PERFORMANSLARI

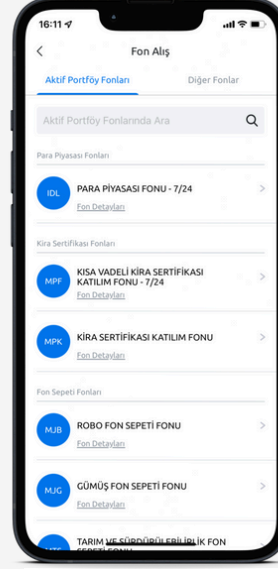
10.05.2024

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	8.48	12.59	29.12	38.49	141.13
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	6.86	17.90	49.56	45.28	
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	5.37	17.10		40.22	
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.75	20.65	41.10	44.15	146.47
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	4.18	10.66	26.08	21.10	59.93
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.66	12.04		26.06	
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	3.59	4.98	25.53	41.15	65.31
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.43	11.96	24.31	17.39	45.85
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.29	11.10	23.23	16.64	47.26
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.04	11.02	23.21	16.33	
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2.96	10.31	20.83	14.86	37.63
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	2.89	10.11		30.64	
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2.68	9.92	23.43	14.47	43.44
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	2.34	11.95	30.03	22.42	
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	2.21	9.46	22.32	15.11	
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	2.17	7.41			
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	1.65	10.95	31.14	17.18	96.90
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	1.48				
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	1.30	19.93	32.44	18.61	79.69
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.16	7.28	21.65	10.71	86.46
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.83				
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.50	6.67	15.16	10.84	73.96
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-0.05	27.09	36.04	25.98	75.28
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-0.23	5.35	14.80	6.96	68.21
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	-1.64	19.80	37.54	21.18	83.74



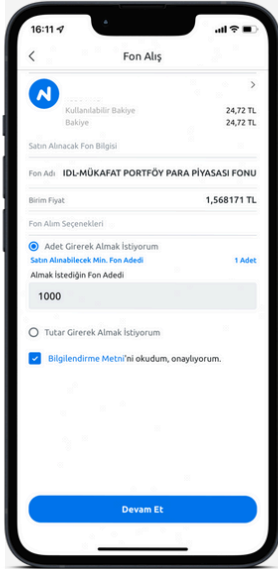
01

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



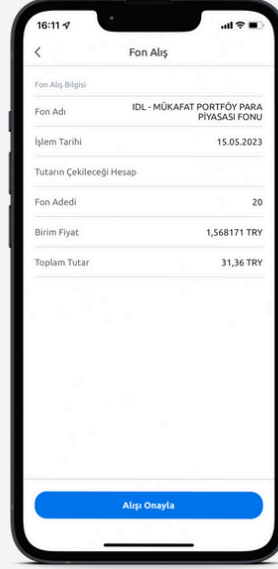
02

**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.**



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 09.05.2024 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