

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **86**
Tarih: **20.01.2025**
Dönem: **10.01.2025 - 17.01.2025**

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

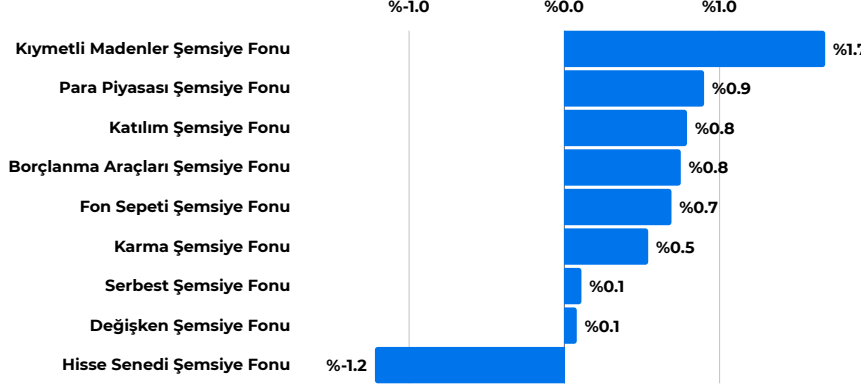


Aktif Portföy olarak yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermekteyiz.

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 enflasyon verileri, seçilmiş Başkan Trump'ın ticaret politikalarına ilişkin açıklamaları, ABD'de bankalarla başlayan bilanço sezonu ve Biden yönetiminin Rus petrolüne yönelik yaptırımları odak noktası oldu. ABD tahvil faizlerindeki düşüş ve dolar endeksindeki zayıflama, risk iştahını yükseltti.

ABD Piyasalarında Toparlanma

ABD piyasaları, Aralık ayı çekirdek TÜFE verilerinin beklentilerin altında gelmesiyle güçlü bir toparlanma kaydetti. Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE), yıllık %2,9 ve aylık %0,4 artışla piyasa beklentilerine paralel gelirken, çekirdek TÜFE'de Haziran 2024'ten bu yana ilk kez yavaşlama görüldü. Bu gelişme, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz indirim sürecine yılın ilk yarısında başlayabileceği yönündeki beklentileri artırdı. Para piyasalarında fiyatlamalar, Fed'in ilk faiz indirimini Mayıs 2025'te gerçekleştirme olasılığını %51 olarak yansıtıyor.

Fed Yetkililerinin Açıklamaları ve "Bej Kitap" Raporu

Fed yetkililerinden gelen açıklamalar da piyasalarda yankı buldu. Christopher Waller, enflasyonun olumlu seyretmesi durumunda faiz indirimlerinin yıl içinde 3-4 kez gerçekleşmesinin mümkün olabileceğini ifade ederken, yetersiz ekonomik veriler durumunda bu sayının 1 veya 2'ye düşebileceğini belirtti.

Fed'in "Bej Kitap" raporu ise ABD ekonomisinin kasım ve aralık aylarında "hafif ila orta" düzeyde bir büyümeye işaret ettiğini ortaya koydu. Raporda, tarife ve göç politikalarındaki olası değişikliklerin ekonomik risk oluşturabileceği vurgulandı.

ABD Borsa Performansları ve Sektörel Gelişmeler

ABD borsalarında pozitif hava hakimdi. Dow Jones %3,7 artışla 43.488 puana ulaşırken, S&P 500 %2,9 artışla 5.997 puandan kapandı. Nasdaq %2,5, Russell 2000 ise %3,9 oranında değer kazandı. Sektörel bazda enerji ve finans sektörleri %6,1 ile en iyi performansı gösterdi. Sanayi ve gayrimenkul sektörleri %4,8, bilgi teknolojisi %1,6 artış kaydetti. Ancak sağlık sektörü %0,3 gibi sınırlı bir artışla haftayı tamamladı. Taiwan Semiconductor Manufacturing (TSM) %4,3 artışla teknoloji hisselerinde pozitif ayrışırken, Intel %13,5 artışla haftanın dikkat çeken hissesi oldu.

Avrupa ve Asya Piyasalarındaki Görünüm

Avrupa piyasalarında Euro Bölgesi enflasyonu %2,4 seviyesine yükseldi. Almanya'nın son çeyrekte %0,1 daralması, ülkede büyümeye dair endişeleri artırdı. Fransa borsası %3,8, Almanya DAX %3,4, Londra FTSE 100 %3,1 artış kaydederken, Çin %5'lik yıllık büyümeye hedefini yakaladı. Çin borsası %2,3, Hong Kong %2,7 artış gösterirken, Japonya borsası %1,9 düşüşle haftayı tamamladı.

Emtia ve Kripto Para Piyasaları

Emtia piyasalarında petrol fiyatları %2,2 artışla \$77,39 seviyesine yükseldi. Altın fiyatları %1,2 artışla \$2.748,7'ye ulaştı. Bitcoin %10, Ethereum %2,6 değer kazandı.

Yurt İçi Gelişmeler

Türkiye ekonomisinde haftanın verisi TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi oldu. Bu ankette, cari yıl sonu tüketici enflasyonu beklentisi %27,05 olarak açıklandı. 12 ay sonrası için faiz beklentisi %30'un altında yer alırken, döviz kuru beklentisi 43,03 olarak belirtildi. TCMB rezervleri 160,4 milyar dolara ulaşırken, yurt dışı yerleşikler hisse tarafında 211,8 milyon dolar net satış, tahvil tarafında 460,5 milyon dolar net alım yaptı. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları ise 1,18 milyar dolar azaldı. Borsa İstanbul BIST 100 endeksi haftayı %0,68 artışla 9.977,94 puandan tamamladı. Mali endeks %0,83, hizmetler %0,45, teknoloji %0,84 artış kaydederken, sanayi endeksi %0,43 düşüş gösterdi. Endeks, hafta boyunca 9.659,51 ile 9.989,36 seviyeleri arasında hareket etti.

Gelecek Haftanın Gündemi

Gelecek hafta, yurt içinde TCMB faiz kararı, Tüketici Güven Endeksi ve Moody's kredi notu değerlendirmesi takip edilecek. ABD'de S&P Global PMI verileri, Avrupa'da ise AMB Başkanı Lagarde'in açıklamaları ve PMI verileri öne çıkacak.

Yeni Fonumuz **BOL - Borçlanma Araçları Fonu** Hakkında

BOL - Borçlanma Araçları Fonu

aktif portföy

İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
08.01.2025

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ile kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır. Fon portföyünde yer alan kamu ve özel sektör borçlanma araçlarının ve kira sertifikalarının varlık dağılımı ve vade yapısı değiştirilerek fon portföyü aktif şekilde yönetilecektir.

Yeni Fonumuz **LKT - İkinci Para Piyasası Fonu** Hakkında

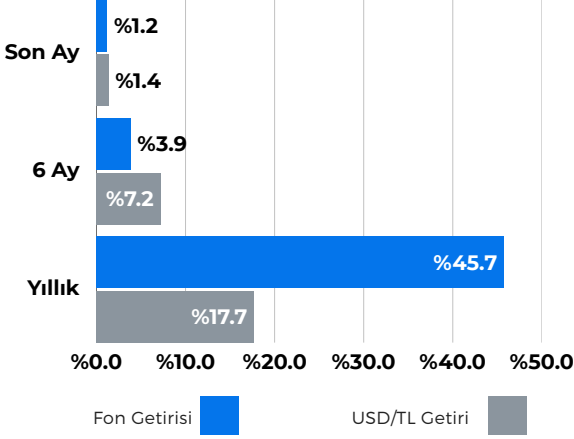
LKT - Para Piyasası (TL) Fonu

aktif portföy

İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
13.01.2025

Kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapan LKT fon, yatırımcılarına sabit getirili ürünler ile getiri imkanı sağlarken, aynı gün alım - satım yapılabildiği için anlık nakit ihtiyaçlarına çözüm üretir.

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

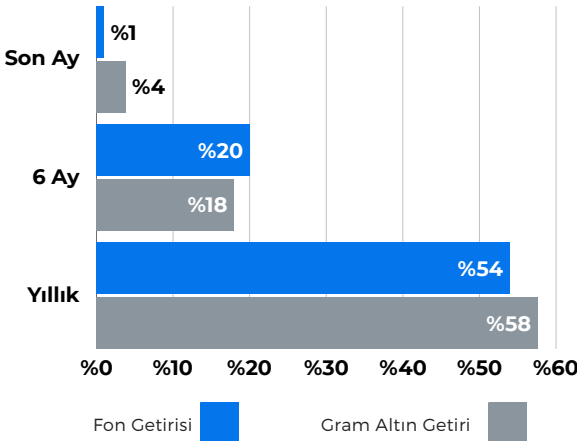
Önerilen Vade

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

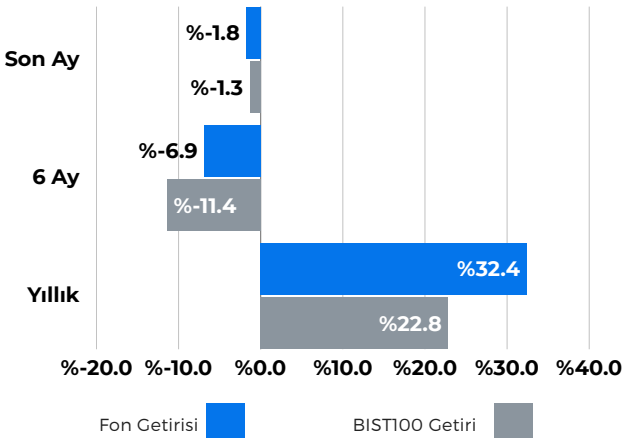
Önerilen Vade

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

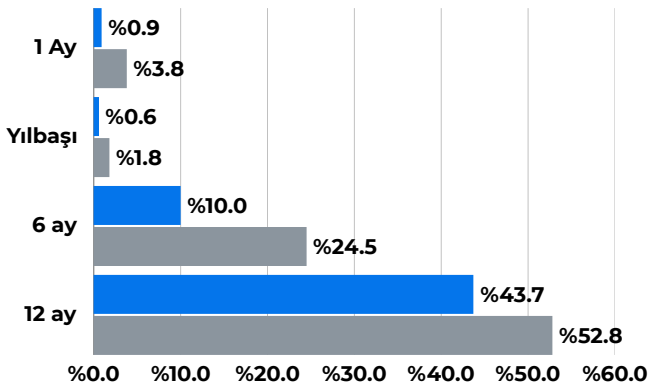
%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

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

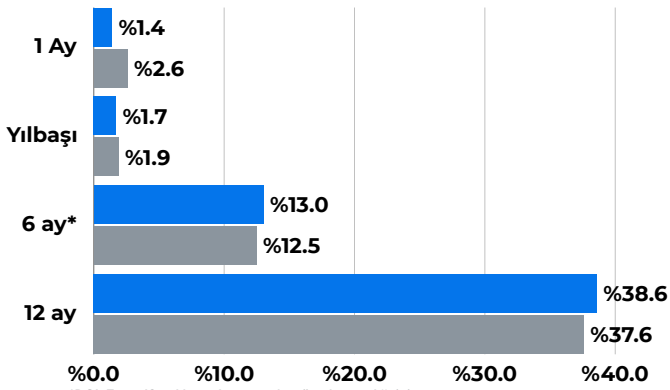
%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%15 MKG - Altın Katılım Fonu

%25 ASJ - Hisse Senedi Fonu

%20 MJB - Robo Fon Sepeti Fonu

Paket Getirisi  KYD Mevduat Endeksi 



DÖVİZ/ALTIN Güncellendi

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

%30 DOL - 3. Aktif Serbest Döviz Fon

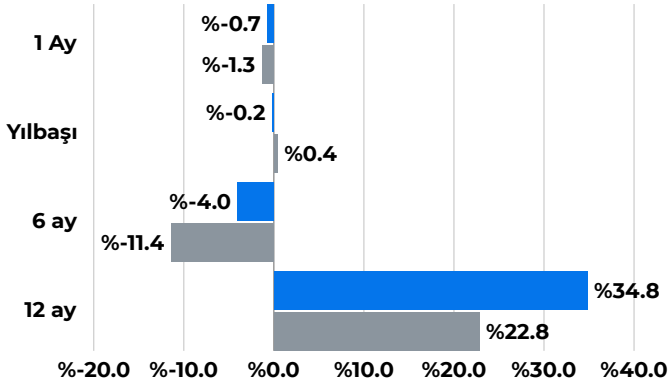
%20 MPN - 2. Aktif Serbest Döviz Fon

%35 MKG - Altın Katılım Fonu

%15 MJG - Gümüş Fonu

Paket Getirisi  USD/TL + G. Altın Getirisi 

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



HİSSE Güncellendi



Borsa İstanbul ve yabancı hisse senetlerine yatırım sağlayan fon paketidir.

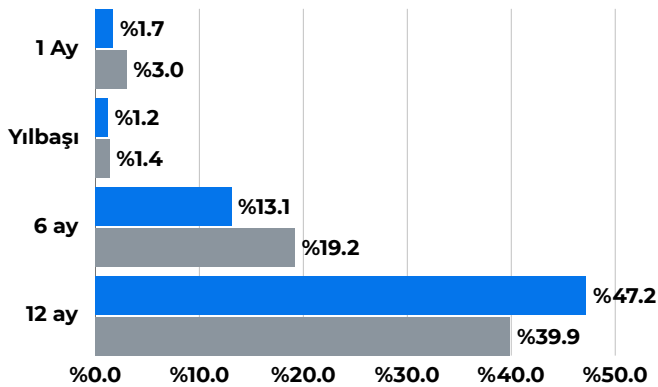
%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

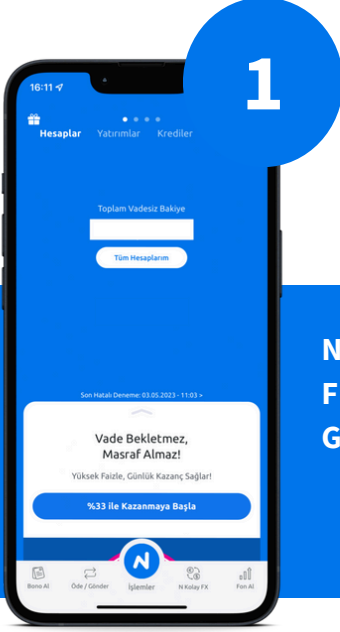
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

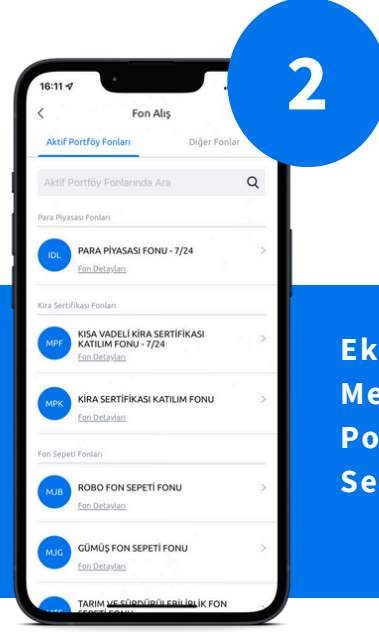
Paket Getirisi  Kar Payı Endeksi Getiri 

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	4.8	12.1	24.3	2.4	51.6
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.2			2.0	
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	4.1	12.4	24.4	1.9	54.8
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.1	12.9	27.8	1.9	61.7
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.1	12.8	27.6	1.9	60.1
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.3	24.2	1.7	52.8
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.6	11.3	21.0	1.3	47.7
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	2.6	10.8		1.0	
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	2.2	9.1	9.0	1.1	41.6
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	2.0	-0.8	6.7	6.2	52.1
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	4.7	15.1	0.5	22.2
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.8	4.6	9.3	0.5	
DSU	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ - ABD DOLARI) FON	1.3			0.6	
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	1.3	8.8	11.5	1.1	47.2
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	1.2	2.3	20.2	1.9	53.9
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	1.2	6.9	3.9	1.1	45.7
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	1.0	10.9	7.6	0.2	
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	0.5	3.7	10.9	-0.2	28.0
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	0.3	1.3	0.6	1.6	26.3
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.2	12.8		0.0	
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	0.2	6.5	3.7	-0.3	30.9
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.2	16.4		1.7	
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	0.1	5.8		0.1	
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-0.3	3.3	6.5	0.6	34.3
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.3	6.7	-16.5	0.4	20.4
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	-0.4	-1.5	2.3	-0.7	13.8
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.6	8.7	-8.9	0.9	31.5
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.9	11.1	-7.0	-0.4	31.0
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.8	11.7	-6.9	-1.5	32.4
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.3	-8.4	-26.9	1.1	1.8
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.9	5.4	-17.9	-1.5	11.8
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-4.3	-1.9	-5.9	-2.5	
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-5.1	6.9	13.1	-7.3	44.2

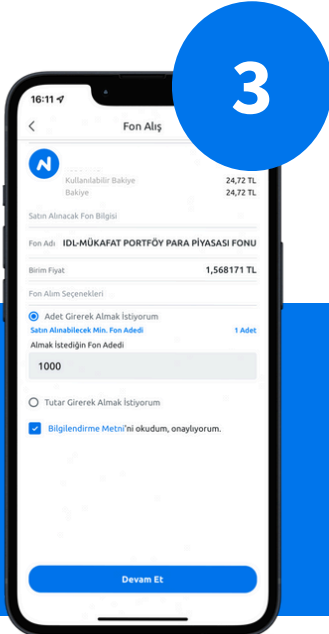
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



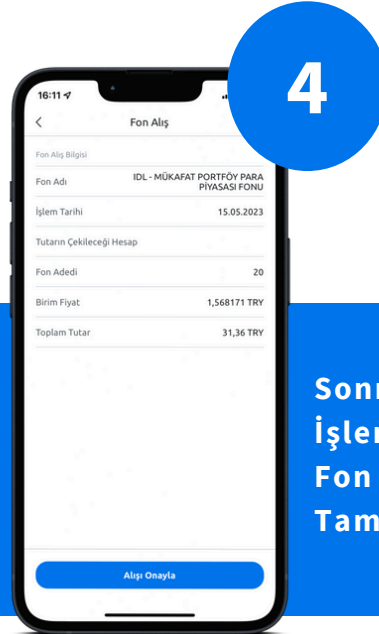
1
NKolay Ana Ekrandan
Fon Alış Menüüne
Giriniz.



2
Ekranaya Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.



3
Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım için
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.



4
Sonraki Ekranda
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 16.01.2025 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