

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **87**
Tarih: **27.01.2025**
Dönem: **17.01.2025 - 24.01.2025**

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

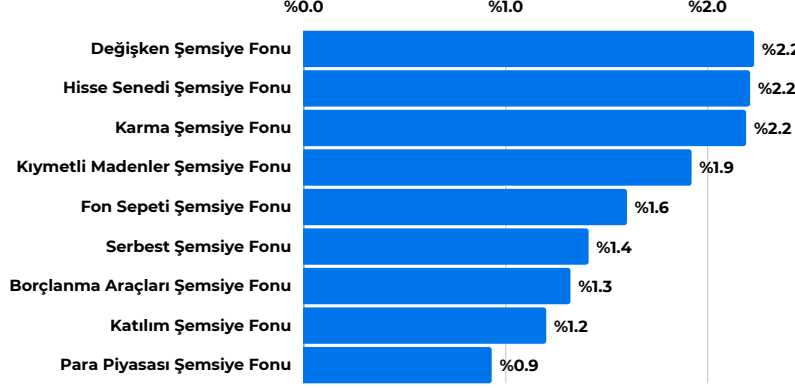


Aktif Portföy olarak yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermekteyiz.

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



ABD Başkanı Trump'ın İlk Kararları ve Etkileri

Yurt dışı piyasalarda haftanın en önemli gündemi Kasım seçimlerinde galip gelen Donald Trump'ın yemin töreni ile göreve başlaması oldu. Yemin töreninde Trump'ın yaptığı enerji ve ticaret politikalarıyla ilgili önemli açıklamalar piyasaların odağındaydı. Biden yönetiminin politikalarını eleştiren Trump, fosil yakıt üretimini artırma taahhüdünde bulundu. Bu açıklama ile petrol fiyatlarını %4,1 düşüş kaydettiğini takip ettik. Beklentilerin aksine ilk günden Kanada, Meksika ve Çin'e yönelik gümrük tarifelerini duyurmayan Trump, tarifelerin Şubat ayında gündeme gelebileceğini belirtti. Davos Dünya Ekonomik Forumu'nda da konuşan Trump, Çin'e tarifeler uygulamaktan kaçınacağını söylerken ticaretin dengeli olması gerektiğini vurguladı. Kripto paralarla ilgili detaylı bir açıklama olmaması sonucunda Bitcoin başta olmak üzere kripto paralarda gerileme görüldü. Elektrikli araç düzenlemelerinin iptali, geleneksel otomotiv üreticilerine destek olarak algılandı.

ABD'de Ekonomik Veriler

Michigan Üniversitesi tüketici güven endeksi Ocak ayında 71,1 seviyesine gerileyerek son altı ayın en düşük değerini gösterdi. Kısa vadeli enflasyon beklentisi %3,3'e, uzun vadeli beklenti %3,2'ye yükseldi ve bu durum enflasyonist baskıların devam ettiğine işaret etti. İmalat PMI 50,1'e yükselerek çok sınırdaki bir genişleme sinyali verirken, hizmet PMI 52,8'e düştü. Netflix'in güçlü finansal sonuçları teknoloji hisselerini desteklerken, Trump'ın yapay zeka altyapısı için 500 milyar dolarlık yatırım planı teknoloji hisseleri başta olmak üzere ABD piyasalarında olumlu bir hava yarattı. Yeni haftada teknoloji sektörü için oldukça yoğun bir dönem olacak. Apple, Microsoft, Meta, Tesla ve ASML Holding gibi büyük isimler, dördüncü çeyrek finansal sonuçlarını açıklayacak.

ABD borsaları haftayı önemli artışlarla tamamladı: Dow Jones %2,2 artışla 44.424 puana ulaştı, S&P 500 %1,7 artışla 6.101 puanda kapandı. Nasdaq %1,7, Russell 2000 ise %1,3 değer kazandı.

Avrupa ve Asya'da Piyasalar

Avrupa'da ekonomik veriler toparlanma sinyali verdi. S&P Global bileşik PMI 50,2'ye yükselerek ekonomik genişlemeye işaret etti. Almanya DAX %2,4, Fransa borsası %2,8 artarken, Londra borsası yatay bir seyir izledi. Japonya Merkez Bankası (BoJ), faiz oranını %0,50'ye yükselterek 17 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Japonya borsası ise bu gelişmeyle %3,9 artış kaydetti.

Türkiye Ekonomisi: TCMB ve Moody's'in Kararları

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizini 250 baz puan indirerek %45'e çekti. PPK karar metninde, enflasyonda ana eğilimin Aralık ayında gerilediği, Ocak ayında ise öngörülerle uyumlu bir artış beklendiği vurgulanırken, dezenflasyon sürecinin risk unsurlarını barındırdığı ve kalıcı fiyat istikrarı sağlanana kadar sıkı para politikası duruşunun devam edeceği belirtildi.

Moody's, Türkiye'nin kredi notunu korurken, sıkı para politikasının ekonomiyi dengelemeye yardımcı olduğunu vurguladı. Swap hariç TCMB rezervleri 163,3 milyar dolara ulaştı. Yurt dışı yerleşikler 67,2 milyon dolar net hisse satarken, tahvil tarafında 1,239 milyar dolar net alım yaptı. Döviz mevduatları ise 0,52 milyar dolar artış kaydetti.

Borsa İstanbul BIST 100 endeksi haftayı %1,27 artışla 10.104,85 puanda tamamladı. Teknoloji endeksi %3,65 artışla haftanın en dikkat çeken performansını sergilerken, mali %1,08, hizmetler %1,74, sanayi %0,58 artış gösterdi.

Gelecek Haftanın Gündemi

Bu hafta küresel piyasaların odağında Fed faiz kararı, Başkan Powell'in açıklamaları ve ABD'nin 2024 dördüncü çeyrek büyüme verileri yer alacak. Fed'in tercih ettiği PCE enflasyon verisi Cuma günü açıklanırken, teknoloji devleri Apple, Microsoft, Meta, Tesla ve ASML finansal sonuçlarını paylaşacak. Avrupa'da ECB faiz kararı ve son çeyrek GSYH verileri izlenecek. Yurt içinde ise Reel Kesim Güven Endeksi, kapasite kullanımı, dış ticaret dengesi ve Fitch Ratings'in Türkiye değerlendirmesi takip edilecek.

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.

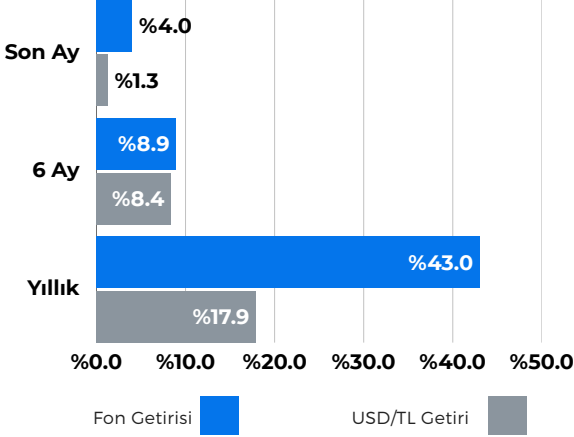
Yeni Fonumuz **LKT - İkinci Para Piyasası Fonu** Hakkında**LKT - Para
Piyasası
(TL) Fonu**

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

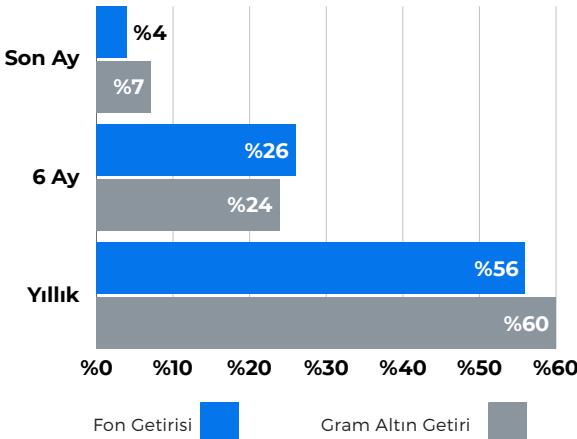
Önerilen Vade

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

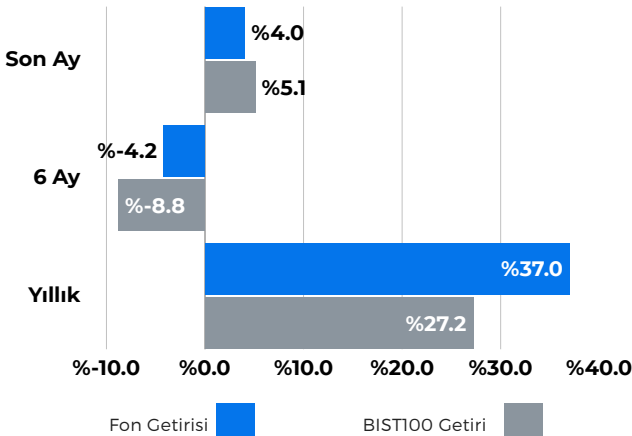
Önerilen Vade

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

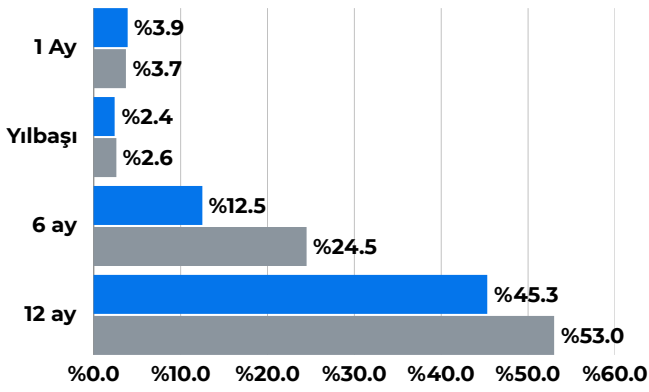
%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

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

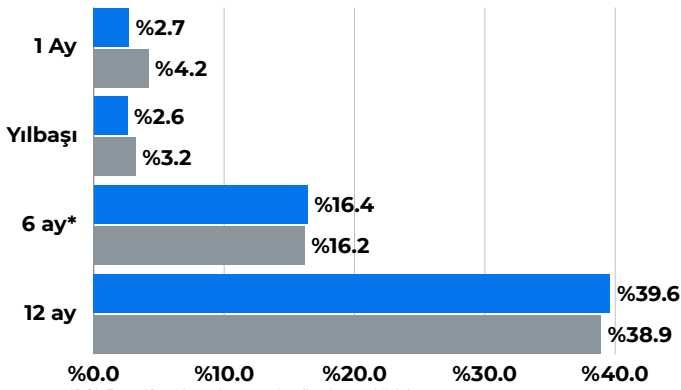
%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%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

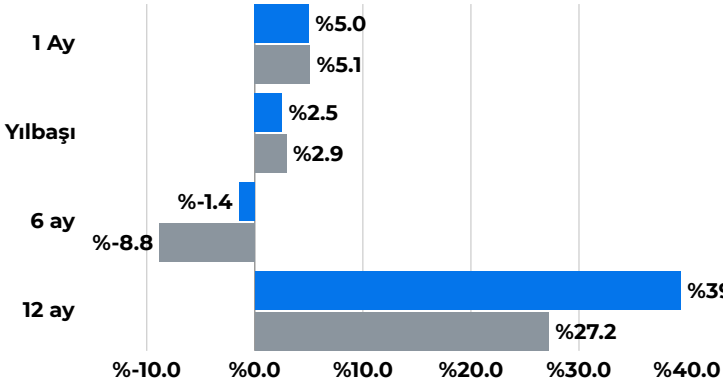
%20 MPN - 2. Aktif Serbest Döviz Fon

%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.

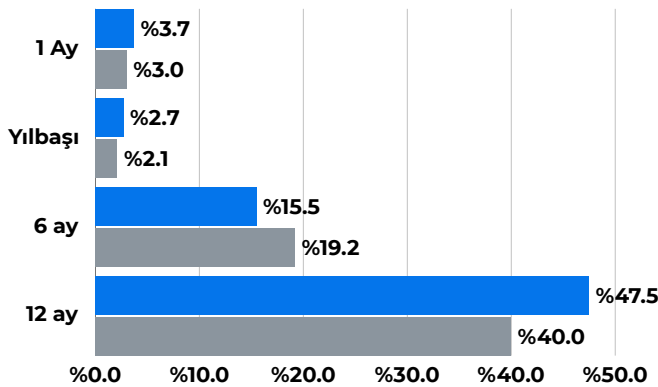
%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

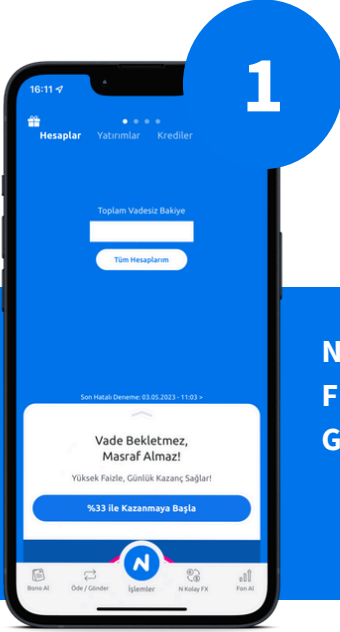
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

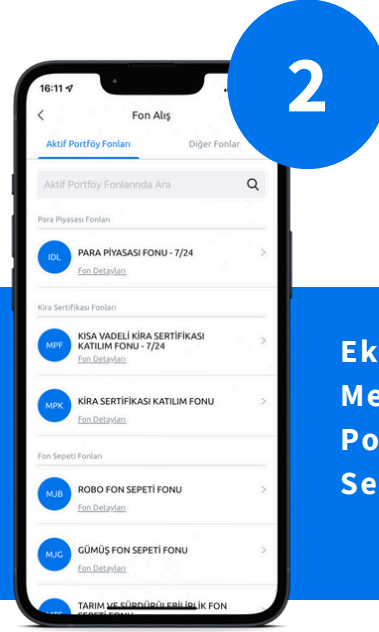
Paket Getirisi  Kar Payı Endeksi Getiri 

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7.7	12.2	-13.6	4.0	25.8
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	7.7	17.4	-4.8	5.1	39.3
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	5.8	5.6	3.5	3.9	29.1
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	5.8	15.0	13.0	3.9	
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	5.3	11.8	14.5	3.7	49.3
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	4.9	12.2	24.4	3.3	51.9
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	4.2	9.1		3.3	
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	4.2	11.3	10.3	2.4	41.8
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.1			2.9	
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.1	12.9	27.8	2.9	61.9
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.1	12.8	27.6	2.8	60.3
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	4.1	11.9	16.0	2.3	
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	4.0	9.7	8.9	3.7	43.0
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.0	18.2	-4.2	1.1	37.0
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	4.0	12.2	24.1	2.6	54.7
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.9	10.9	21.5	2.0	48.2
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.8	14.4	-5.7	0.1	
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	3.7	1.2	25.5	3.5	55.5
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.7	15.6		1.5	
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.3	24.2	2.6	53.0
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	3.5	6.3	10.3	2.5	35.0
DSU	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ - ABD DOLARI) FON	3.4			1.2	
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.3	15.1	-5.3	1.3	33.1
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	3.3	-6.1	12.1	5.1	54.6
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	3.1	9.0	5.4	1.2	32.1
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.0	-4.3	-27.2	2.1	-0.5
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.3	9.0	-16.1	0.1	16.1
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.1	5.4	12.5	1.2	29.2
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	5.4	9.8	1.1	22.0
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.7	5.1	10.5	1.1	
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.5	0.9	4.7	0.9	15.1
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-1.3	1.0	-3.1	-1.1	
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-9.8	9.5	4.9	-10.2	34.6

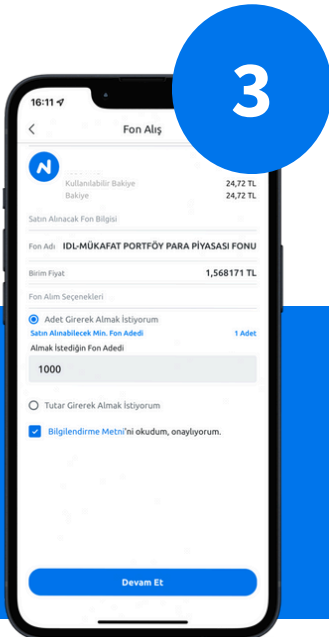
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



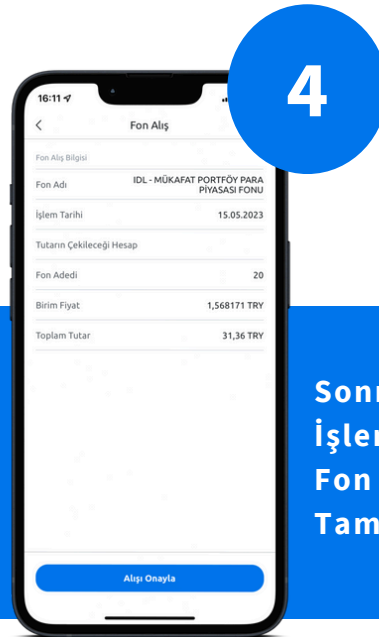
1
NKolay Ana Ekrandan
Fon Alış Menüüne
Giriniz.



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 23.01.2025 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