

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **84**
Tarih: **06.01.2025**
Dönem: **27.12.2024 - 03.01.2025**

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

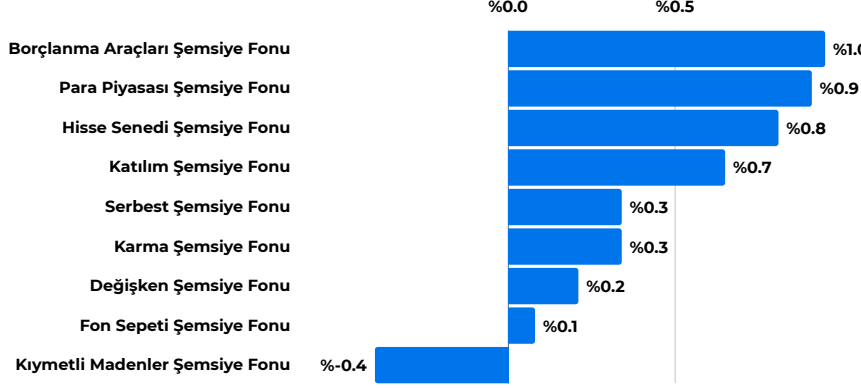


Aktif Portföy olarak yüksek verimli yatırım alternatifleri ile yerli ve yabancı tüm müşteriler için yeni bir anlayışla hizmet vermekteyiz.

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



Küresel Piyasalar: Zayıf Risk İştahı

Yılbaşı tatili nedeniyle düşük hacimli geçen haftada, küresel piyasalar zayıf bir seyir izledi. ABD’de yatırımcıların kâr realizasyonuna gitmesi ve Trump’ın başkanlığında uygulayacağı politikalarla ilgili belirsizliklerin devam etmesi, borsalarda satış baskısını artırdı. S&P 500 ve Nasdaq %0,5, Dow Jones %0,6 düşerken, Russell 2000 %0,9 artışla haftayı pozitif tamamladı. CBOE Volatilite Endeksi (VIX) %1,1 artışla 16,13 seviyesine çıktı. Yeni yılın ilk haftasında enerji hisseleri öne çıkarken, Tesla gibi teknoloji devleri düşüş gösterdi.

Küresel Endeksler: Karışık Görünüm

- Londra FTSE 100 %0,9 artışla 8.224 seviyesine ulaştı. Almanya DAX %0,4, Japonya ve Fransa borsaları %1 düşüş kaydetti.
- Çin borsası %5,6 düşüşle 3.211 seviyesine geriledi. Çin’de Caixin İmalat PMI verisinin 51,5’ten 50,5’e düşmesi, ekonomik büyümeye dair endişeleri artırdı ve piyasada satış baskısı yarattı.

Emtia Piyasaları

- Petrol fiyatları %4,8 artarak \$73,96 seviyesine yükseldi.
- Altın %1,4 artışla \$2.654,7’ye ulaştı.
- Doğal gaz fiyatları %4,6 düşüşle \$3,354 seviyesine indi.

Döviz ve Kripto Paralar

- Dolar endeksi güçlenirken, EUR/USD %1,14, GBP/USD %1,24 değer kaybetti.
- Bitcoin %2,5, Ethereum %5,8 ve XRP %11,9 artış gösterdi.

Türkiye Ekonomisi: Enflasyon ve Makroihtiyati Adımlar

TÜİK verilerine göre Aralık ayında yıllık enflasyon %44,38, çekirdek enflasyon %45,34 olarak açıklandı. Beklentilerin altında gelen Aralık ayı enflasyon verisi sonrasında yıllık enflasyon TCMB ve piyasa katılımcıları beklentilerine paralel oluştu. 2024 yılında fiyatı en çok artan grup %91,64 ile eğitim oldu. Eğitim grubunu %69,03 ile konut, %57,13 ile lokanta ve oteller izledi. Ulaştırma, %25,88 ile yıllık bazda en düşük fiyat artışının görüldüğü grup oldu.

TCMB, ticari kredi büyümesinde farklılaştırılmış sınırlar getirerek dezenflasyon sürecine destek olmayı hedefledi. YP ticari kredilerde büyüme sınırını düşürülürken, Türk lirası ticari kredilerde büyüme sınırları KOBİ kredileri için %2,5, diğer krediler için %1,5 olarak belirlendi.

Borsa İstanbul Performansı

BIST 100 endeksi haftayı %0,5 artışla 10.075,17 seviyesinde tamamladı. Alt endekslerde;

- Mali endeks %0,51,
- Hizmetler endeksi %1,80,
- Sanayi endeksi %0,41,
- Teknoloji endeksi %0,52 yükseliş kaydetti.

TCMB Rezerv ve Para-Banka Verileri

27 Aralık haftasında TCMB rezervleri 155,1 milyar dolara geriledi. Yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatları 0,27 milyar dolar arttı. Yurt dışı yerleşikler ise hisse senedi ve tahvil piyasasında sırasıyla 101 milyon dolar ve 241,6 milyon dolar net satış gerçekleştirdi.

Yeni Haftanın Gündemi

Küresel piyasalarda ABD istihdam verileri, imalat dışı PMI ve FOMC tutanakları, Avrupa’da enflasyon oranları, Çin’de ise PMI ve enflasyon verileri izlenecek. Türkiye’de sanayi üretimi ve işsizlik oranı verileri öne çıkacak.

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!



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!

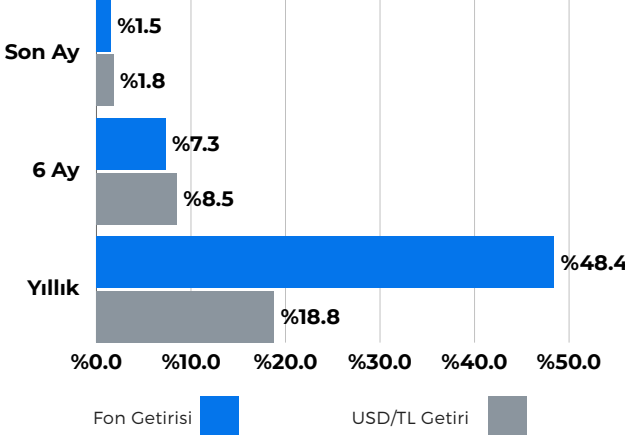


İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
09.10.2024



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



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

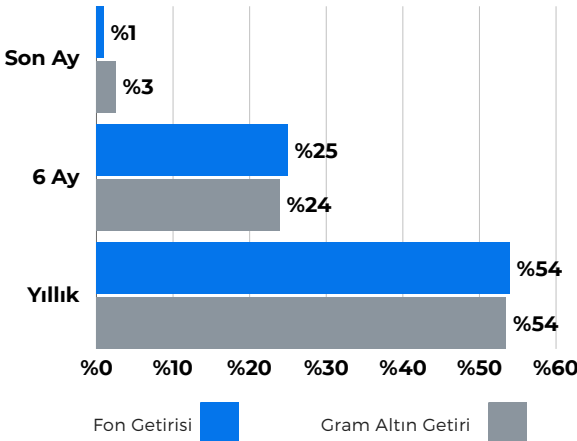
Önerilen Vade

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

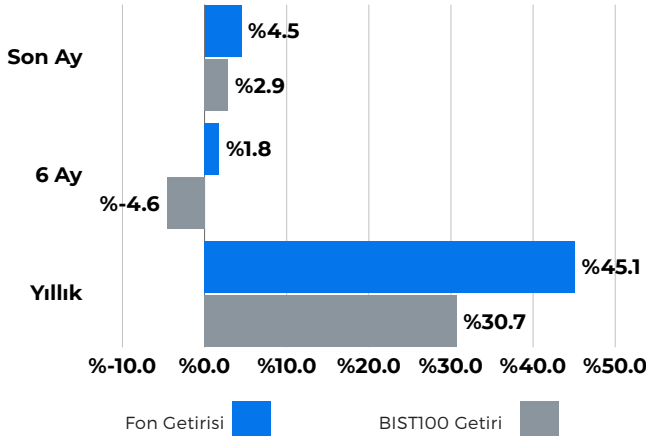
Önerilen Vade

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

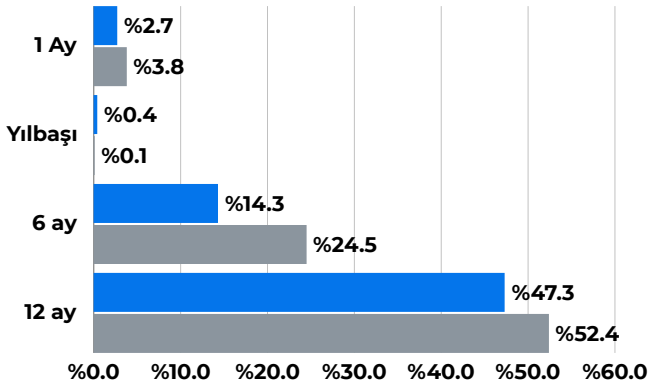
%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

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

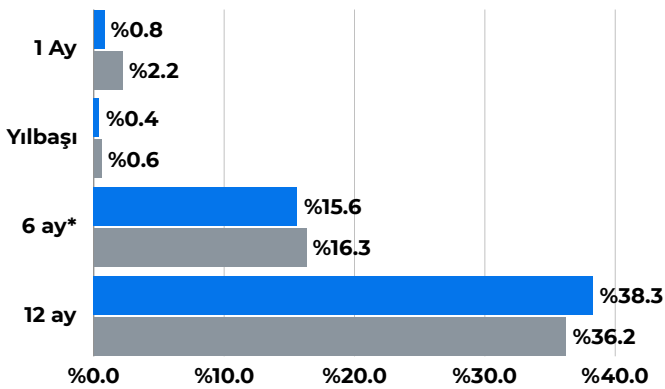
%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%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

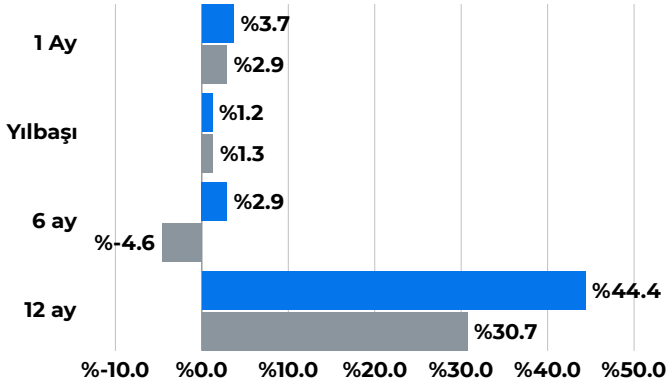
%20 MPN - 2. Aktif Serbest Döviz Fon

%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.

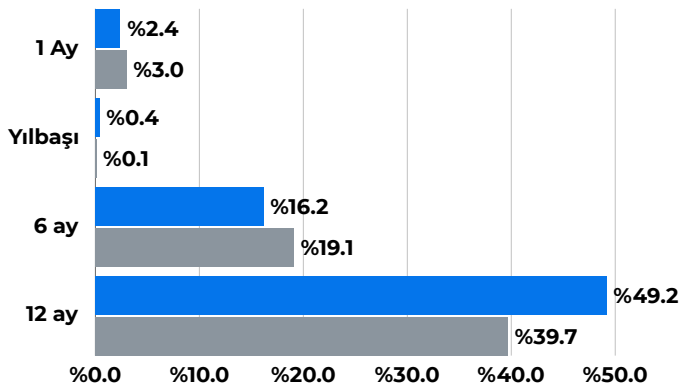
%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

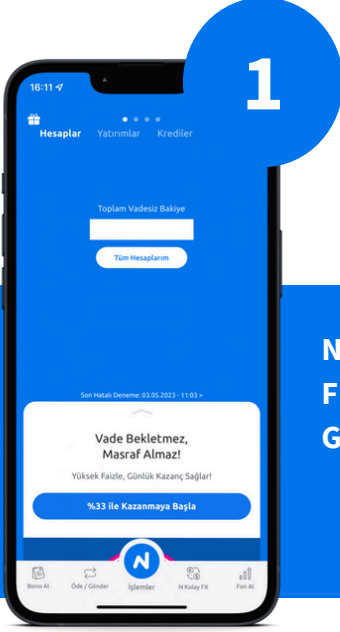
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

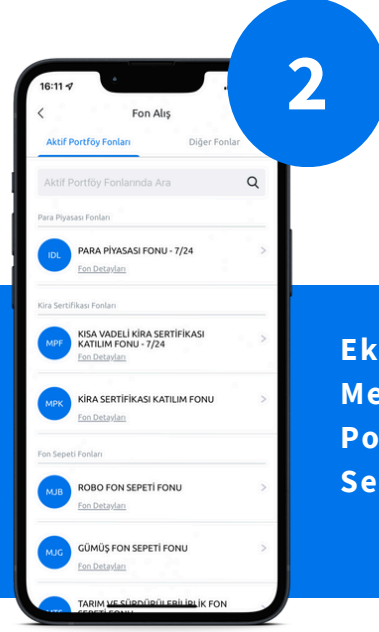
Paket Getirisi  Kar Payı Endeksi Getiri 

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	6.1	11.4	21.3	-1.7	58.3
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	5.5	12.8	25.3	1.5	52.2
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	5.1	15.2		1.0	
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	4.9	10.3	9.2	-1.4	
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	4.5	11.7	23.2	0.2	48.2
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.5	14.3	1.8	0.9	45.1
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	4.2	13.0	28.0	0.1	61.4
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.2			0.1	
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.2	12.9	27.7	0.1	59.8
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.9	12.4	24.9	0.1	54.7
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	3.9	11.3		0.5	
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.4	24.4	0.1	52.5
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	3.3	7.1	7.6	0.3	34.5
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.2	9.6	-2.0	1.8	41.3
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	3.2	8.7	12.2	0.4	43.8
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.0			1.6	
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.8	7.3	-11.5	1.7	22.4
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.5	-12.9	-20.5	0.8	0.1
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.4	12.7	0.1	1.2	39.0
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.3	4.4	9.9	0.0	23.3
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	2.2	7.8	14.6	0.3	49.4
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.1	4.2	10.4	-0.1	
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.8	3.9	13.7	0.0	28.3
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	1.5	7.7	7.3	-0.3	48.4
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	0.7	2.9	25.0	0.8	53.7
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	0.3	-3.0	5.5	-0.7	14.3
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	0.0	-2.2	0.6	-0.1	
DSU	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ - ABD DOLARI) FON	-0.2			0.0	
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-0.2	3.3	10.2	-0.1	34.8
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-0.3			-0.3	
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.3	1.7	-14.3	0.2	26.6
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-1.8	-1.3	3.3	0.3	21.5
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-2.6	-5.6	6.6	0.7	42.1

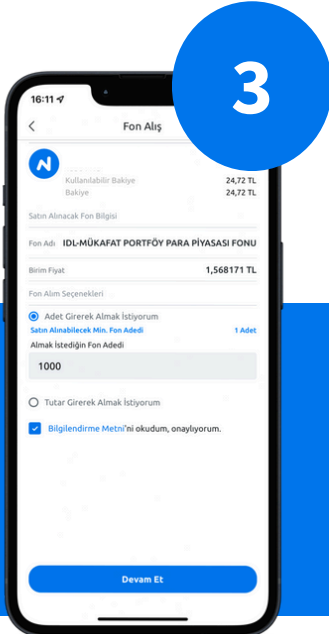
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



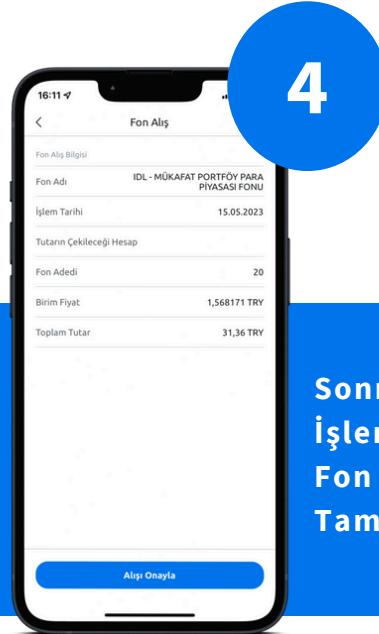
1
NKolay Ana Ekrandan
Fon Alış Menüsüne
Giriniz.



2
Ekrana Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.



3
Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
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 02.01.2025 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