

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

Sayı: **89**
Tarih: **10.02.2025**
Dönem: **31.01.2025 - 07.02.2025**

aktifportföy

www.aktifportfoy.com



Genel Müdür Mesajı

Değerli Yatırımcılarımız,



Yasin Atikler
Aktif Portföy Genel Müdürü

Aktif Portföy olarak kendimizi sürekli geliştirme ve yenilikçi çözümler sunma anlayışıyla, sektörde öncü adımlar atmaya devam ediyoruz. 2024 yılında sizlerin emanet ettiği portföy büyüklüğü %140 artarak 50 milyar TL'yi aştı. Yatırım fonu sayımızı 38'den 55'e çıkararak ihtiyaç duyduğunuz ürünleri sizlerle hızlı bir şekilde buluşturduk. Yapay zeka, sürdürülebilirlik, tarım, inşaat, uzak coğrafyalar gibi temalara yatırım yapan fonlarımıza ek olarak Türkiye'nin ilk halka arz fonu ve enerji şirketleri fonu ile sektörde öncü adımlar attık. Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ve Gayrimenkul Yatırım Fonu alanlarında da öncü olmak için çalışmalarımızı sürdürüyoruz.

Dijital dönüşümün hızla ilerlediği bu dönemde, sizlere daha hızlı ve etkili bir şekilde ulaşmak için dijital kanallarımıza yeni yatırımlar yapıyoruz. Yenilenen internet sitemiz, katılım fonları arındırma modülü, fonları farklı yatırım ürünleri ile karşılaştırma bölümü ve fon türlerini özel sınıflandırma gibi yeni özellikleriyle yatırım kararlarınızı daha bilinçli almanıza yardımcı olacak.

Siz değerli yatırımcılarımızın geleceğini bize emanet etmesinin sorumluluğunu her zaman hissediyoruz. Bu bilinçle, istikrarlı ve sürdürülebilir performans sunmak için sürekli olarak yeni yatırım stratejileri geliştiriyor ve piyasa koşullarını yakından takip ediyoruz. Bu bilinçle yatırım süreçlerimizi şeffaf, güvenilir, yalın, sürdürülebilir ve ulaşılabilir bir anlayışla yönetiyoruz.

Bu süreçte, piyasadaki gelişmeleri, fon performanslarımızı ve sizin ihtiyaçlarınıza özel olarak tasarladığımız fon paketlerimizi düzenli olarak paylaştığımız bültenimizle sizlere ulaşmanın mutluluğunu yaşıyoruz.

Katkılarınız ve güveniniz için teşekkür eder, sağlıklı ve başarılı bir hafta dileriz.

Yatırım Yaklaşımımız

55.2 Milyar TL
Yönetilen Varlık
Büyüklüğü

69 Bin
Yatırımcı

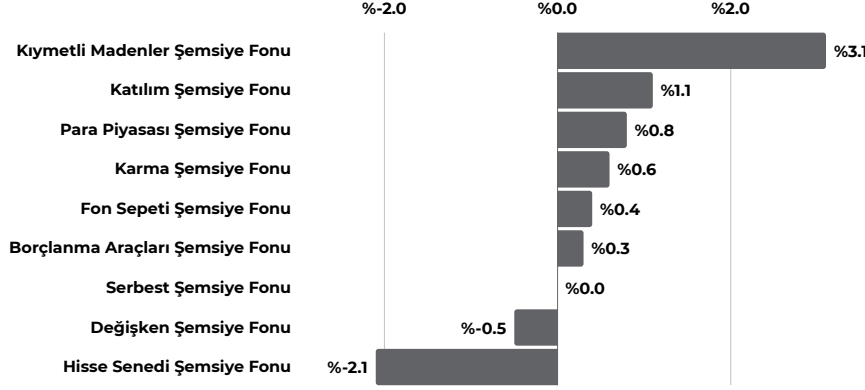
55
Yatırım Fonu

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



Küresel ve Yurt İçi Gelişmeler

Geçtiğimiz hafta küresel piyasalar, ABD Merkez Bankası'nın (Fed) faiz politikası, ABD Başkanı Donald Trump'ın ticaret politikalarına yönelik belirsizlikler ve makroekonomik verilerle yön buldu. ABD'de açıklanan veriler enflasyonist baskıların sürdüğünü gösterirken, küresel piyasalarda merkez bankalarının faiz politikaları ve ticari gerilimler yatırımcılar için belirleyici olmaya devam etti.

Küresel Piyasalar ve ABD Verileri

ABD Başkanı Trump'ın ticari tarifelerle ilgili açıklamaları küresel ticaret politikalarında belirsizliği artırırken, Fed'in faiz politikalarıyla uyumsuzluk yaşanabileceğine dair endişeler devam ediyor. Bu gelişmelerin ışığında, önümüzdeki hafta Fed Başkanı Jerome Powell'in Temsilciler Meclisi Finansal Hizmetler Komitesi'ne yapacağı sunum ve açıklanacak enflasyon verileri yakından takip edilecek.

Makroekonomik verilere bakıldığında, ABD'de tarım dışı istihdam Ocak ayında 143 bin kişi artarak beklentilerin altında kaldı. Ancak işsizlik oranı %4,1'den %4'e geriledi ve iş gücü piyasasının gücünü koruduğunu gösterdi. Ortalama saatlik kazançlar %0,5 artışla enflasyonist baskıların sürdüğüne işaret etti. ABD'nin dış ticaret açığı ise Aralık 2024'te %24,7 artarak 98,4 milyar dolara çıktı ve bu rakam, Mart 2022'den bu yana görülen en yüksek seviye oldu.

ABD hisse senedi piyasalarında geçen hafta hafif bir gerileme izlendi. Dow Jones %0,5 düşüşle 44.303 seviyesine, S&P 500 %0,2 düşüşle 6.026 puana, Nasdaq ise %0,5 kayıpla 19.523 seviyesine geriledi. Russell 2000, %0,4 değer kaybederek 2.280 seviyesinden haftayı kapattı. Risk algısını gösteren CBOE Volatilite Endeksi (VIX) ise %0,7 artarak 16.54 seviyesine çıktı.

S&P 500 sektör bazında karışık bir görünüm sergiledi. Gayrimenkul sektörü %1,8, Tüketici Temel Ürünleri %1,6 ve Enerji sektörü %1 artışla haftayı pozitif kapattı. Bilgi Teknolojisi %0,8, Finans %0,6 artış gösterirken, en zayıf performanslar %3,6 kayıpla Tüketici Takdirine Bağlı Harcamalar ve %2,1 kayıpla Telekom sektörlerinde yaşandı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri hafif bir düşüşle 4.494 seviyesine gerilerken, dolar endeksi yatay seyredererek 108 seviyesinde kaldı.

Avrupa Piyasaları: Büyüme ve Enflasyon Verileri Öne Çıktı

Avrupa Merkez Bankası, enflasyonun seyrini yakından izlerken, Avro Bölgesi'nde ocak ayında yıllık enflasyonun %2,5'e yükselmesi, faiz indirimlerinin yakın vadede gerçekleşme olasılığını azaltan bir gelişme oldu. Almanya'da ise yıllık enflasyon %2,3 seviyesine gerileyerek, fiyat baskılarının azaldığına dair sinyaller verdi.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) ise 25 baz puan faiz indirerek politika faizini %4,5'e çekti. BoE'nin bu yıl için ekonomik büyüme tahminini %1,5'ten %0,75'e düşürmesi, İngiltere ekonomisinin karşı karşıya olduğu zorlukları gözler önüne serdi.

Dünya borsalarında farklı seyriler izlendi. Hong Kong borsası %4,5 yükselişle haftanın en iyi performansını gösterirken, Çin %1,6 ve Hindistan %0,5 artış kaydetti. Avrupa borsaları ise Londra, Fransa ve Almanya'da %0,3 artışla pozitif seyir izledi. Ancak Japonya %1,9 kayıpla negatif ayrıştı. Emtia piyasalarında altın fiyatları yükselişini sürdürdü. Altının ons fiyatı %1,9 artarak 2.887,6 dolara çıktı. Petrol fiyatları ise %2,1 düşüşle 71 dolar seviyesine geriledi.

Yurt İçi Piyasalar: Enflasyon Odaktaydı

Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası'nın (TCMB) faiz politikası ve enflasyon görünümüne ilişkin gelişmeler, yurt içi piyasaların yönü üzerinde belirleyici oldu. Ocak ayı TÜFE verileri %5,03 artış gösterirken, yıllık enflasyon %42,12 olarak gerçekleşti. Yurt içi üretici fiyat endeksi ise %3,06 artış kaydetti. TCMB Başkanı Fatih Karahan, yılın ilk Enflasyon Raporu'nda 2025 sonunda enflasyonun %24'e (önceki beklenti %21) gerilemesini beklediklerini, 2026 tahmininin %12 olduğunu ve uzun vadede %5 hedeflendiğini açıkladı. Para politikasında ihtiyatlı hareket ettiklerini belirten Karahan, faiz kararlarının veri odaklı alınacağını vurguladı. TCMB'nin toplam rezervleri 167,6 milyar dolardan 166 milyar dolara gerileyerek rekor seviyelerden düşüş yaşadı. Yurt dışı yerleşik yatırımcılar hisse senedi piyasasında alım yaparken, tahvil piyasasında satış gerçekleştirdi. 31 Ocak haftasında yurt dışı yerleşikler 89,1 milyon dolar net hisse alımı yaparken, tahvilde 682,8 milyon dolar net satış yaptı. Döviz mevduatlarında ise düşüş gözlemlendi; yurt içi yerleşiklerin döviz mevduatı 1,2 milyar dolar azaldı. Borsa İstanbul'da negatif seyir devam etti. BIST 100 endeksi haftayı %0,53 kayıpla 9.951,65 puandan kapattı. Yeni haftada piyasalar ABD enflasyon verilerine odaklanacak.



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

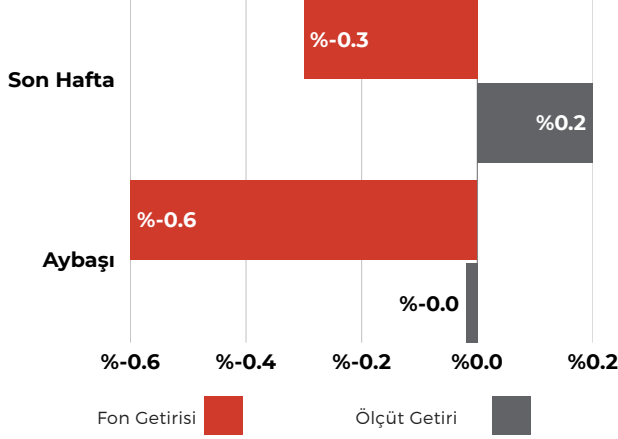
aktif portföy

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.

BOL - Borçlanma Araçları Fonu



Yönetim Ücreti: Yıllık %1,5

Valör: Alım T+1 / Satım T+1

Risk Değeri: Yüksek (5)

Stopaj: Gerçek Kişi %15 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%50 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi

%20 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi

%10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi

%10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

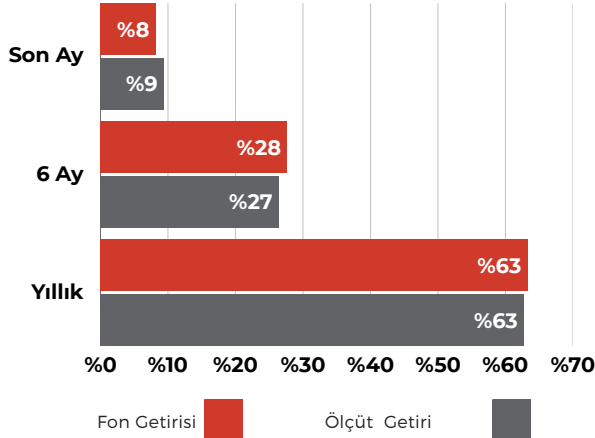
Önerilen Vade

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 %15 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%90 BIST - KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ort. Endeksi

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

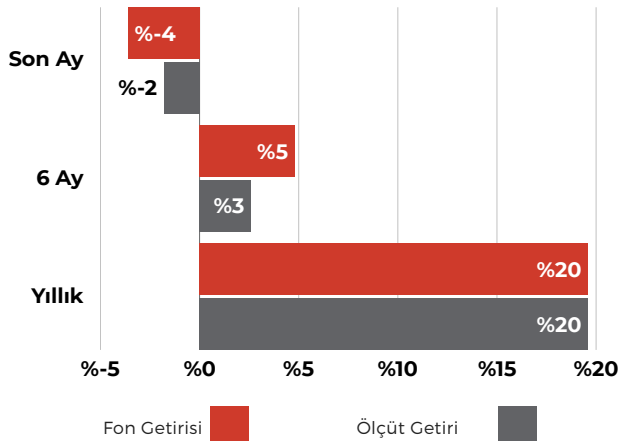
Önerilen Vade

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

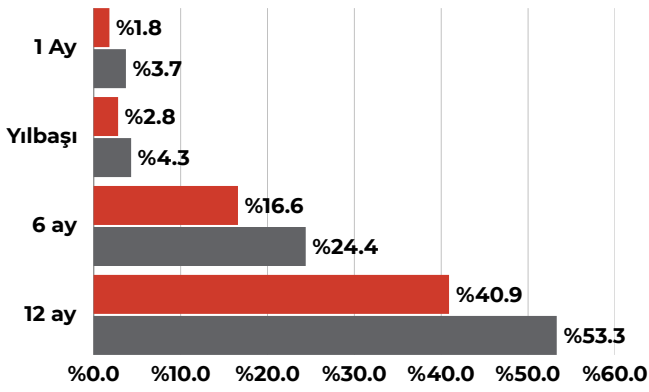
%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

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

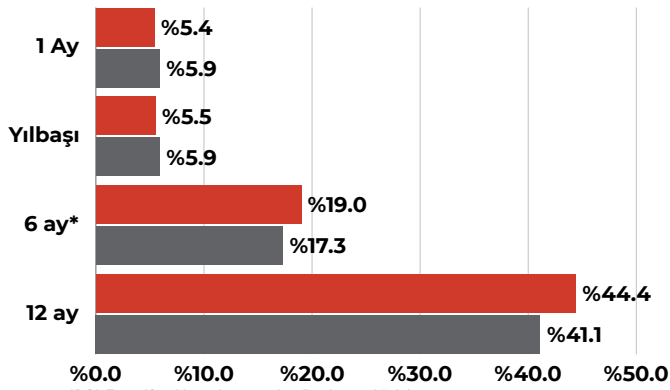
%20 EYT - 2. Fon Sepeti Fonu

%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.

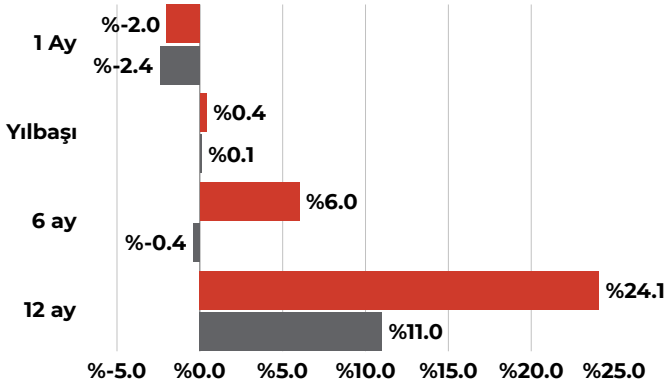
%30 DOL - 3. Aktif Serbest Döviz Fon

%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.

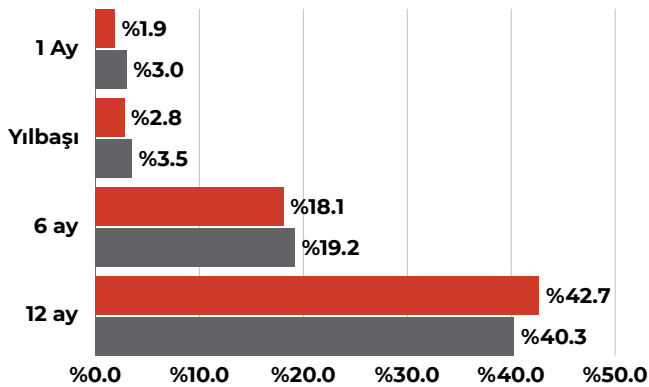
%10 IDL - Para Piyasası Fonu

%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

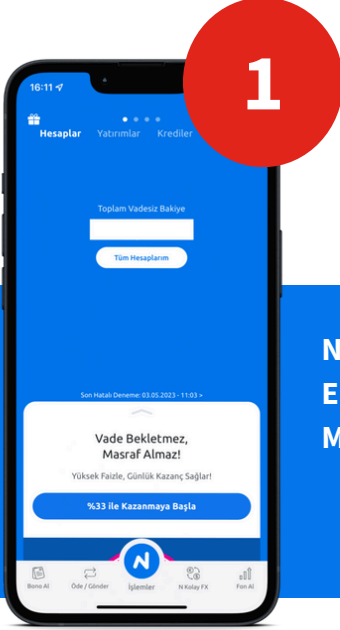
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MPS - Katılım Hisse Senedi Fonu

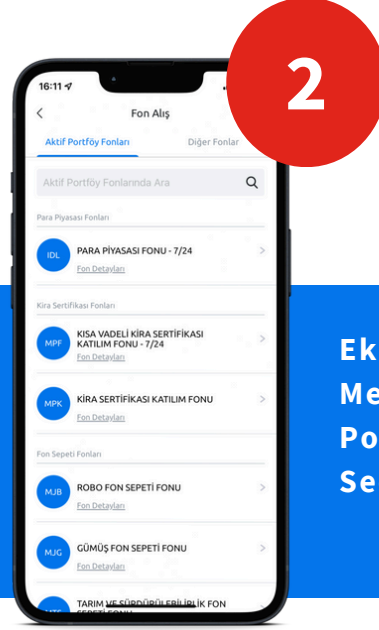
Paket Getirisi Kar Payı Endeksi Getiri

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	8.5	7.7	25.1	11.8	62.8
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	8.2	6.2	27.7	7.1	63.3
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	4.6	12.3	-3.5	5.9	16.1
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	4.0	12.6	27.3	4.6	60.5
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.9	12.7	27.5	4.6	62.0
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.9	12.5		4.6	
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.7	12.0	25.2	4.4	54.8
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.6	11.2	24.0	4.2	53.3
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	3.3	7.6	13.4	3.5	30.4
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	3.1	6.1	7.2	4.5	28.7
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2.9	12.1	24.3	4.9	52.0
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	2.5	10.9	22.6	3.2	46.3
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	2.4	10.7	16.9	3.4	43.4
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	2.0	11.0	13.7	3.3	38.1
DSU	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ - ABD DOLARI) FON	2.0	2.4		2.1	
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	1.9	1.7	3.0	1.4	16.0
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.9	5.9	10.4	2.0	21.7
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.9	5.9	9.4	2.0	
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	1.6	12.3	21.8	2.7	27.5
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	1.4	5.3	14.7	2.8	32.3
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	1.2	10.1	17.0	2.3	
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	0.5	5.6		1.2	
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	0.3	7.8	10.5	1.4	26.5
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.5	13.9	4.2	3.0	24.0
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.0	-9.1	-24.5	-1.1	-9.3
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-1.4	1.5	2.5	-1.0	
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	-1.8	6.2	14.3	0.4	29.1
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.3	4.8	-5.5	-1.1	3.4
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.6	12.6	4.8	-1.5	19.6
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-4.1	7.8	0.5	-1.8	14.6
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-7.3	7.5	6.5	-9.5	14.6
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7.7	2.4		-4.7	
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.7	3.9	-5.7	-6.3	

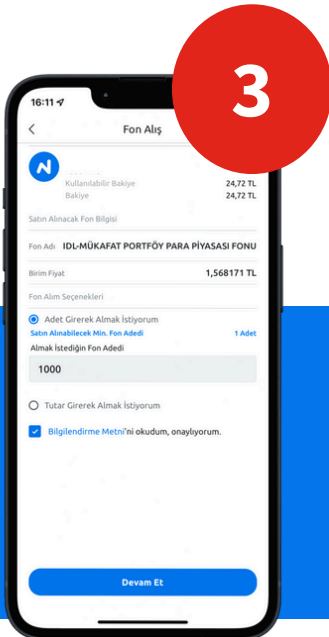
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



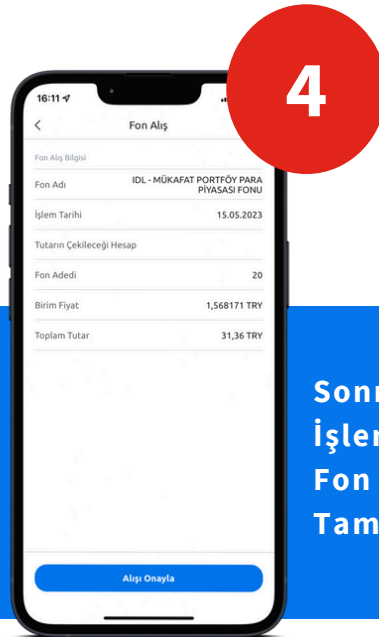
N Kolay Mobil Ana
Ekranından Fon Alış
Menüsüne Giriniz.



Ekranı Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.

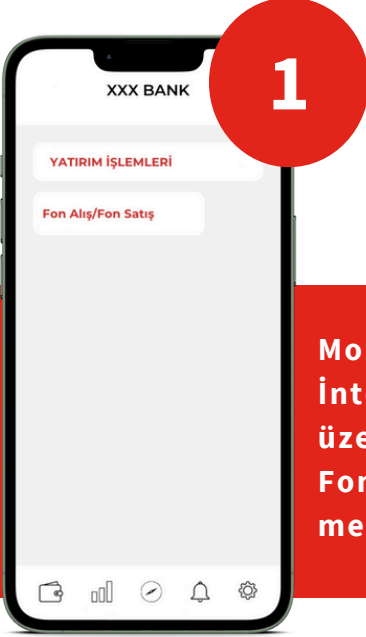


Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.

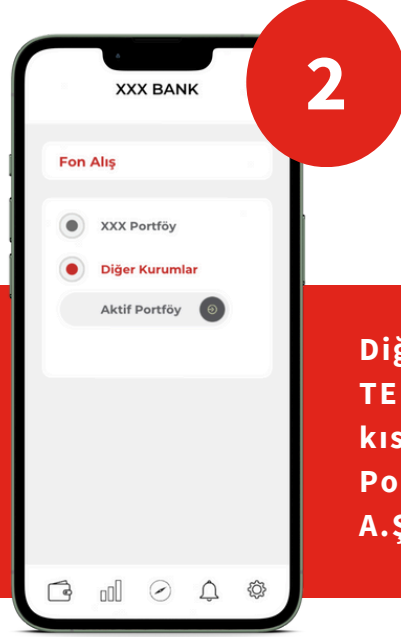


Sonraki Ekranda
İşlemi Onaylayarak
Fon Alış
Tamamlayınız.

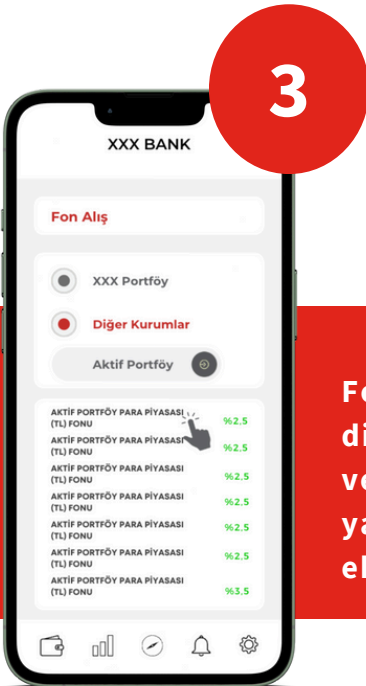
Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.



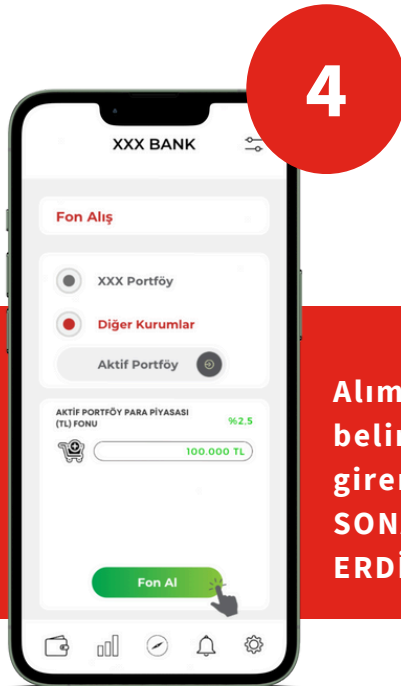
Mobil Bankacılık/
İnternet Bankacılık
üzerinden Yatırım
Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



Diğer Kurumlar/
TEFAS Fonları
kısmından "Aktif
Portföy Yönetimi
A.Ş."yi seçiniz



Fonlarımızdan
dilediğinizi seçerek
veya Fon Kodu'nu
yazarak, fon alış
ekranına gidiniz.



Alım için
belirlediğiniz tutarı
girerek işleminizi
SONA
ERDİREBİLİRSİNİZ.



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 dayanarak 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 06.02.2025 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.



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



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr