

A vertical collage of blue and grey geometric shapes and icons. The elements include a house, an upward-pointing arrow, a rocket, a candle, a pyramid, a book, a Euro symbol, a pie chart, a bar chart, a dollar sign, and a robot head. The shapes are arranged in a vertical sequence, with some overlapping. The colors are primarily blue and grey, with white outlines and details. The overall style is minimalist and modern.

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

76 Milyar TL
Yönetilen Varlık
Büyüklüğü

67 Bin
Yatırımcı

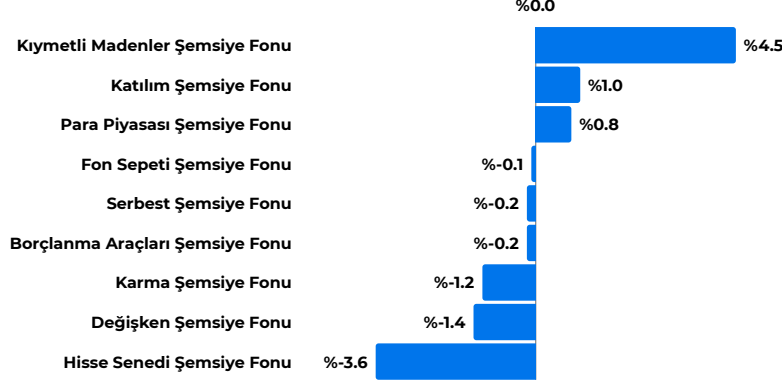
58
Yatırım Fonu

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



Geride bıraktığımız hafta küresel piyasalar, ABD ekonomisinden gelen zayıf istihdam verisinin ardından “yumuşak iniş” senaryosundan “sert iniş” riskine yöneldi. Haftanın başında açıklanan JOLTS raporunda açık iş sayısının 7,18 milyona gerilemesi ve ADP özel sektör istihdamının 54 bin kişi artışla beklentiyi karşılayamaması, Cuma günü açıklanacak tarım dışı istihdam raporu öncesi temkinli fiyatlamalara neden oldu. Nihai veri, istihdamın yalnızca 22 bin kişi artarak piyasa tahminlerinin çok altında kalmasıyla, ekonomik yavaşlamanın resesyona dönüşebileceği endişesini güçlendirdi. Bu tablo, Fed’in faiz indirimlerini hızlandıracağı beklentisini artırsa da şirket kârlılıkları ve büyüme görünümü üzerindeki riskler piyasaların yön bulmasını zorlaştırdı.

Hafta boyunca değerli metaller güvenli liman talebinden destek buldu. Altın 3.550 doları aşarak rekor seviyeye yükseldi; gümüş ise 2011’den bu yana ilk kez 40 doları geçti. Ancak resesyon endişeleri, hisse senetlerinde sert satışlara yol açtı ve S&P 500 haftayı %0,32 düşüşle kapattı.

ABD: Fed Üzerindeki Baskılar ve Piyasa Tepkileri

Tarım dışı istihdam verisi, Fed’in Eylül toplantısında faiz indirimi olasılığını “neredeyse kesin” hâle getirdi. Dolar endeksi haftayı yatay tamamlarken, ABD 10 yıllık tahvil faizi 14 baz puan düşüşle %4,09’a indi. Resesyon fiyatlamaları riskten kaçışı artırdı; hisse senetlerinde teknoloji ve yarı iletken hisseleri önderliğinde satışlar yoğunlaştı. Nvidia’nın Çin’e yönelik H20 çip satışlarını sınırlaması ve çeyrek dönem beklentilerinin sınırlı kalması, yarı iletken sektörünü baskıladı.

ABD’de mahkemelerin aldığı kararlar da dikkat çekiciydi. Temyiz Mahkemesi, Trump döneminde uygulanan “mütekabiliyet esaslı” tarifelerin çoğunu yetki aşımı nedeniyle anayasaya aykırı buldu. Karar, Yüksek Mahkeme’ye taşınırken, ticaret politikalarına ilişkin belirsizlikler sürüyor. Ayrıca Google’ın arama motoru tekel davasında ağır yaptırımların reddedilmesi, teknoloji sektöründeki regülasyon risklerini geçici olarak rahatlatı.

Avrupa: Tahvil Faizleri ve Borç Endişeleri

Avrupa’da uzun vadeli tahvil getirileri 2009’dan bu yana en yüksek seviyelere ulaştı. Fransa 30 yıllık tahvil faizi %4,49’a yükselirken, Almanya ve Hollanda’da da benzer artışlar görüldü. NATO harcama baskıları ve artan bütçe açıkları, borçlanma maliyetlerini yükseltti. ECB tutanakları, enflasyonun hedef seviyeye inmesine rağmen sıkı para politikasının korunacağı sinyalini verdi. Avrupa endeksleri haftayı negatif kapatırken, CAC 40 %0,38, DAX %1,28 düştü.

Asya: Ticaret Politikaları ve Bölgesel Hisse Hareketleri

Asya’da ABD-Japonya Ticaret Anlaşması’nın yürürlüğe girmesiyle Japonya hisseleri yükseldi; Nikkei 225 %0,70 artış gösterdi. Buna karşın Çin’de Şanghay endeksi %1,18 gerileyerek bölgeden ayrıştı. Pekin yönetiminin yerli çip üretimini artırma stratejisi ve ABD’nin Nvidia satışlarını sınırlaması, teknoloji hisselerinde volatiliteye neden oldu. Alibaba, bulut biriminde %26’lık gelir artışı ve yeni çip geliştirme hamlesiyle Hong Kong’da %19’a yakın prim yaptı.

Türkiye: Piyasa Hareketleri ve Makroekonomik Veriler

Hafta ortasında iç siyasi gündemi hareketlendiren haber akışı, yurt içi piyasada sert satışları tetikledi. BIST 100 endeksi Salı günü 45 dakikada %3,5 geriledi ve haftayı %4,95 kayıpla 10.729 puandan tamamladı. Bankacılık endeksi günlük bazda %4,8 düşerken, haftalık bazda tüm sektörlerde zayıflık görüldü.

Makro veri tarafında, ikinci çeyrek GSYH %4,8 artışla beklentileri aşarken, inşaat (%10,9) ve bilgi-iletişim (%7,1) sektörleri öne çıktı. Buna karşın kamu harcamaları %5,2 düşerek büyümeye negatif katkı verdi. Ağustos TÜFE’si aylık %2,04, yıllık %32,95 ile beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Çekirdek enflasyon %33 seviyesinde kaldı. Bu veriler sonrası piyasalar yıl sonu politika faizi beklentilerini %37 seviyesine revize etti.

TCMB rezervleri 178,4 milyar dolar ile tüm zamanların zirvesine çıktı; net rezervler 73,7 milyar dolara yükseldi. Swap hariç net rezervler 56,9 milyar dolar seviyesine ulaştı. Döviz mevduatları 4,05 milyar dolar azaldı, yabancı yatırımcılar 763 milyon dolarlık DİBS alımıyla tahvil piyasasına giriş yaptı.

Önümüzdeki Hafta Beklentileri

Piyasalar 8–12 Eylül haftasında ABD’den gelecek enflasyon, üretici fiyatları ve Michigan tüketici güven endeksine odaklanacak. ECB’nin faiz kararı ve Başkan Lagarde’in mesajları Avrupa piyasalarında yön belirleyici olacak. Japonya’da büyüme, sanayi üretimi ve kapasite kullanımı; Çin’de dış ticaret dengesi ve üretici fiyatları yakından izlenecek. Yurt içinde sanayi üretimi, TCMB faiz kararı ve ödemeler dengesi verileri haftanın öne çıkan başlıkları olacak.

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

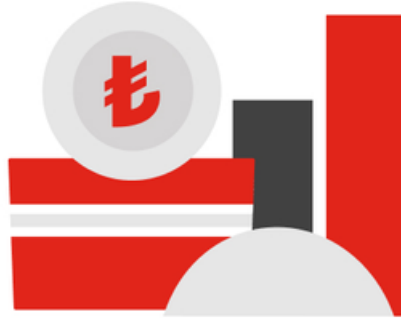
aktif portföy

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.

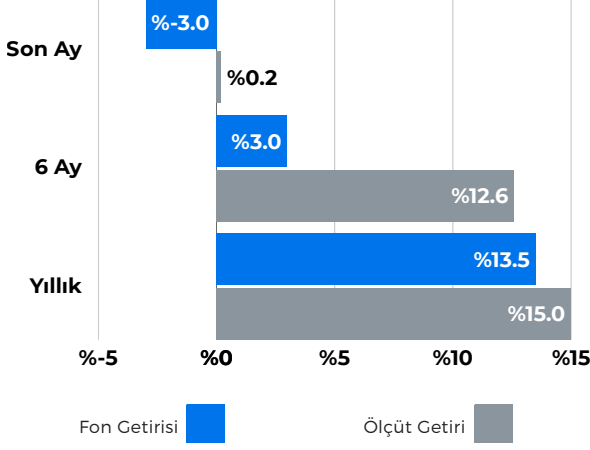
Yeni Fonumuz **TLK - Para Piyasası Katılım Fonu** Hakkında**TLK - Para
Piyasası
Katılım
(TL) Fonu**

aktif portföy

İŞLEME AÇILIŞ TARİHİ
10.03.2025

Fon'un yatırım stratejisi, birikimlerini gerektiği anda nakde çevirmek isteyen yatırımcılara, faizsiz katılım finans ilkelerine uygun şekilde kısa vadede istikrarlı getiri sağlayan sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmaktır. Fon toplam değerinin tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek, faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne sadece Türk Lirası (TL) cinsi varlıklar ve işlemler dâhil edilir.

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

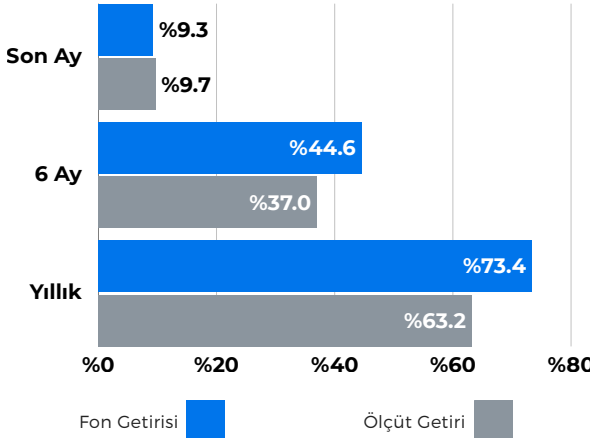
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



MJG - Gümüş Fon Sepeti Fonu



Yönetim Ücreti: Yıllık %0.99

Valör: Alım T+1 / Satım T+3

Risk Değeri: Yüksek (6)

Stopaj: Gerçek Kişi %17,5 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%95 Bloomberg Gümüş Fiyatı (TL)

%5 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi

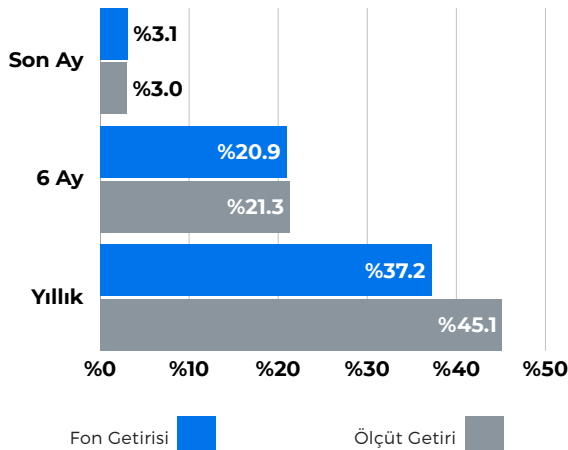
Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu



Yönetim Ücreti: Yıllık %1.00

Valör: Alım T+1 / Satım T+2

Risk Değeri: Orta (4)

Stopaj: Gerçek Kişi %17,5 - Tüzel Kişi %0

Karşılaştırma Ölçütü:

%75 BIST-KYD Bir Aylık Mevduat (TL) Endeksi

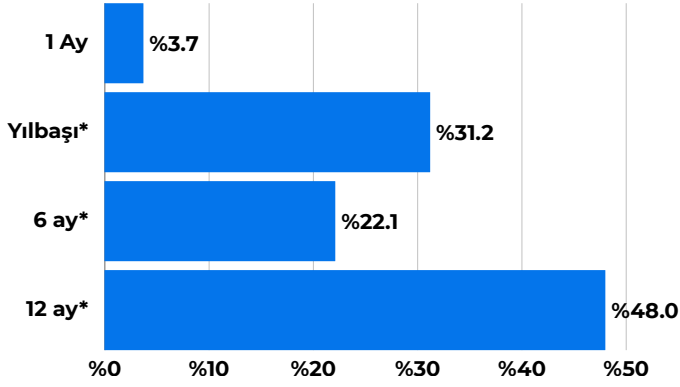
%25 BIST - KYD Bir Aylık Mevduat (USD) Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



**TEMKİNLİ**

%25 IDL - Para Piyasası Fonu

%50 N Kolay Bono

%25 TLK - Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

*TLK Para Piyasası Katılım (TL) Fonu'nun 6 ay ve üzeri getirisi olmadığından aylık getirisi üzerinden 6/12 ay ve Yılbaşından itibaren getirisi hesaplanmıştır.

DENGELİ

%50 TLK - Para Piyasası Katılım (TL) Fonu

%15 MMH - BIST30 Hisse Senedi Fonu

%15 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 N Kolay Bono

*TLK Para Piyasası Katılım (TL) Fonu'nun 6 ay ve üzeri getirisi olmadığından aylık getirisi üzerinden 6/12 ay ve Yılbaşından itibaren getirisi hesaplanmıştır.

ATAK

%40 N Kolay Bono

%15 FLY - Havacılık ve Savunma Tekn. Değişken Fon

%15 HRZ - BIST Halka Arz Şirketleri Hisse S. (TL) Fonu

%15 MJB - Birinci Fon Sepeti Fonu

%15 MKG - Altın Katılım Fonu

AGRESİF

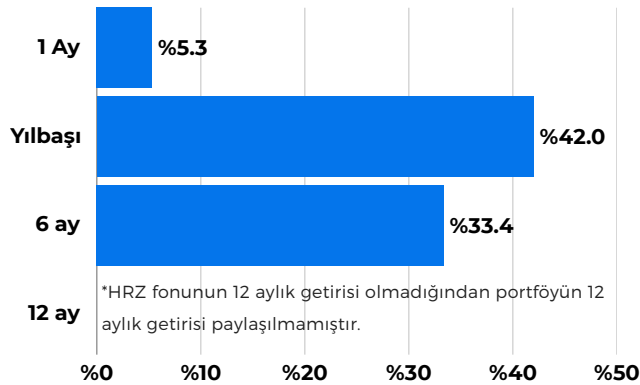
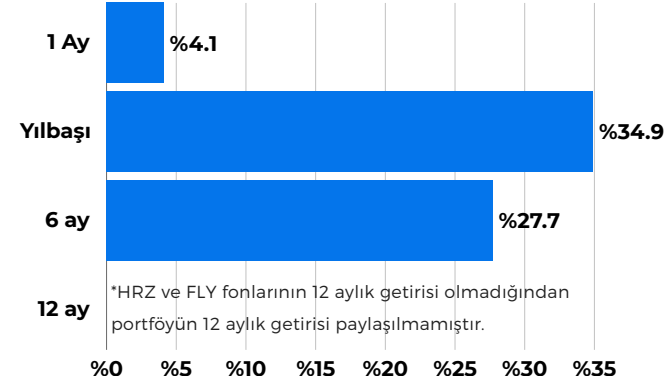
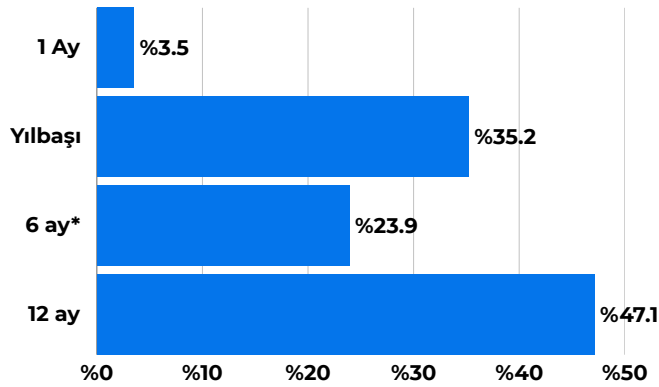
%20 N Kolay Bono

%20 HRZ - BIST Halka Arz Şirketleri Hisse S. (TL) Fonu

%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

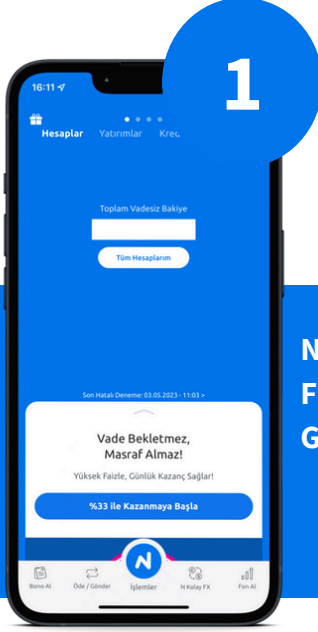
%20 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 MJG - Gümüş Fon Sepeti Fonu

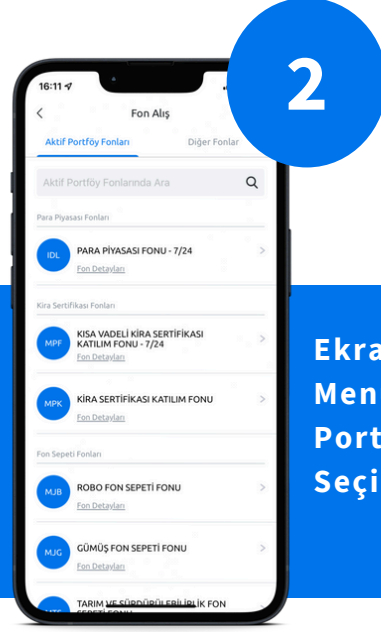


Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	9.3	23.9	44.6	63.3	73.4
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	6.4	11.8	36.1	55.2	71.5
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	5.3	19.0	28.2	29.5	
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	4.0	13.2	27.9	37.4	59.7
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	3.9	22.8	26.4	14.8	17.9
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.9	11.8	24.6	34.1	
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	3.8	13.1	23.2	28.2	42.6
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.8	12.3	26.1	36.0	59.2
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.6	11.8	24.1	33.7	56.6
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.6	10.6	19.2	25.0	43.7
TLK	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	3.5	11.4			
LKT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	3.5	11.4	24.3		
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.5	11.3	22.9	32.7	52.1
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.4	11.0	22.7	31.5	51.2
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	3.3	12.6	20.3	7.4	29.0
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	3.3	20.5	35.6	38.0	55.5
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	3.1	12.7	20.9	27.9	37.2
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	3.0	11.2	20.9	26.5	36.0
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	3.0	17.8	38.9	39.0	
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	2.8	10.9	21.2	21.5	20.3
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.7	10.3	18.2	25.3	33.0
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	2.4	8.1	23.6	24.9	23.4
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	2.1	8.2	26.4	32.2	30.2
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	2.0	12.6	23.9	26.2	34.6
DSU	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ - ABD DOLARI) FON	1.6	6.5	15.6	20.4	
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	6.4	15.3	19.8	26.0
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	6.3	15.2	19.7	26.0
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	1.4	19.8	36.3	31.1	44.1
BOL	AKTİF PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	1.2	10.4	15.0		
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	0.1	8.8	9.9	12.4	18.9
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.2	0.3	-5.3	-5.9	-10.6
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.7	19.3	17.7	14.8	17.7
BUL	AKTİF PORTFÖY İNŞAAT SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.9	17.0	13.1	7.1	-19.7
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.7	10.1	18.9	25.7	15.3
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.9	11.6	8.1	13.0	12.0
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.0	11.0	3.0	7.1	13.5

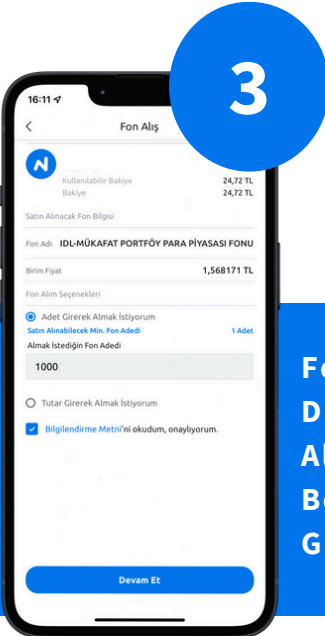
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



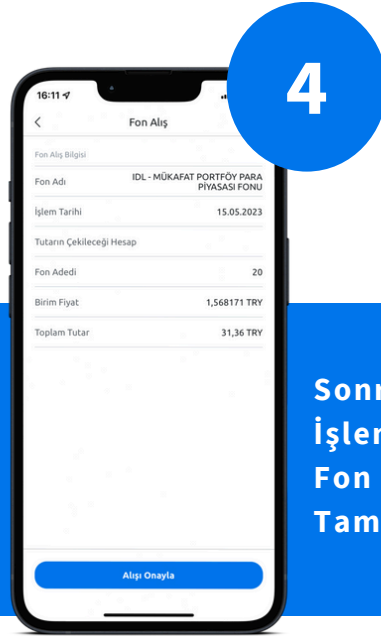
**NKolay Ana Ekrandan
Fon Alış Menüsüne
Giriniz.**



**Ekran Gelen
Menüde "Aktif
Portföy Fonlarını"
Seçiniz.**



**Fonlarımızdan
Dilediğinizi Seçerek
Alım İçin
Belirlediğiniz Tutarı
Giriniz.**



**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 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 04.09.2025 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