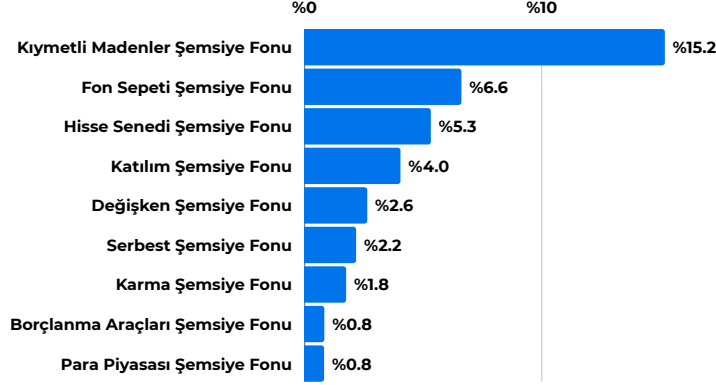


A vertical collage of blue and grey geometric shapes and icons. The elements include a house, an upward-pointing arrow, a rocket, a candle, a pyramid, a building, a Euro symbol, a pie chart, a bar chart, a dollar sign, and a robot head. The shapes are arranged in a vertical sequence, with some overlapping.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

www.aktifportfoy.com

Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



30 Ocak - 6 Şubat 2026 haftasında küresel piyasalarda ana tema teknoloji hisseleri öncülüğündeki sert satış oldu. Güçlü 4. çeyrek bilançoları dahi “Muhteşem Yedi” tarafındaki değer kaybını telafi edemezken, Dow Jones’un Nvidia öncülüğünde 50.000 seviyesini ilk kez aşması endeks bazlı ayrışmayı ortaya koydu. Çip hisselerindeki toparlanma “Yapay Zeka hikayesi bitmedi ama fiyatlamaya daha seçici” mesajını güçlendirdi. Kripto tarafında Bitcoin’in zirvesinden %43 geri çekilerek 60.000 dolar seviyesini test etmesi ve ardından çift haneli tepki yükselişi, riskli varlıklarda volatilitenin yüksek kaldığını teyit etti.

ABD’de işgücü piyasasına ilişkin veriler soğuma sinyallerini güçlendirdi. JOLTS açık iş sayısı 6,542 milyona gerileyerek Eylül 2020’den bu yana en düşük seviyeye indi; haftalık işsizlik maaşı başvuruları 231 bine çıkarak beklentilerin üzerine geldi. Buna karşın Michigan tüketici güveni beklentileri aşarken kısa vadeli enflasyon beklentisinin %4’ten %3,5’e gerilemesi, enflasyon algısında kısa vadede yumuşamaya işaret etti. Fed tarafında Jefferson “temkinli iyimser” bir görünüm çizerken, Daly işgücü zayıflığına karşı 1-2 faiz indiriminin daha gerekebileceğini söyledi. Haftanın siyasi başlıklarından biri de kısmi hükümet kapanmasının sona ermesi oldu; Trump, Temsilciler Meclisi’nden kıl payı geçen tasarıyı imzalayarak bazı kurumlara eylüle kadar, İç Güvenlik Bakanlığı’na ise 13 Şubat’a kadar finansman sağladı.

Şirket bilançoları ve Yapay Zeka harcamaları hafta boyunca fiyatlamaların merkezindeydi. Alphabet’in 2026 için yaklaşık 185 milyar dolarlık altyapı yatırımı açıklaması ve Amazon’un 2026’da 200 milyar dolarlık yatırım planı, “yatırım büyüyor ama kısa vadeli karlılık baskılanır mı?” sorusunu öne çıkardı; Amazon hisselerinde gün içi %10’a varan geri çekilme görüldü. Anthropic’in bazı hukuki ve ofis işlerini otomatikleştirebilen yeni üretken yapay zeka araçlarını tanıtması da yazılım ve veri hizmetleri hisselerinde sert satışları tetikledi. Buna karşın, AI harcamalarının çip tarafına talep yaratacağı beklentisiyle yarı iletken hisseleri güçlü toparlandı; Nvidia, AMD ve Broadcom cuma günü belirgin yükselişlerle öne çıktı. Haftanın sonunda S&P 500 yatay-negatif, Nasdaq düşüşte, Dow ise pozitif ayrıştı.

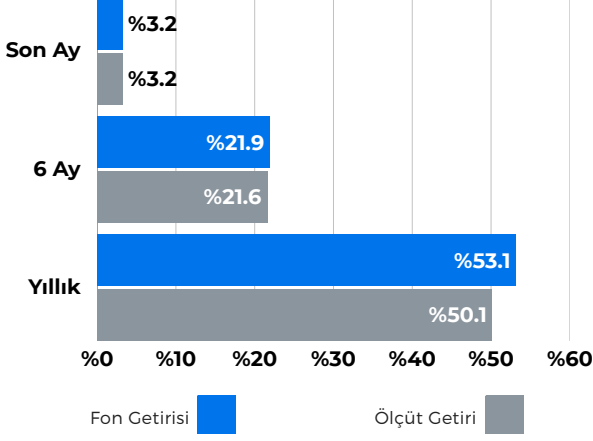
Tahvil piyasasında ABD 10 yıllık faiz hafta içinde %4,30’un üzerine çıksa da, artan faiz indirimi beklentileriyle haftayı yaklaşık 10 baz puan düşüşle %4,21 civarında tamamladı. Dolar endeksi haftayı yükselişle kapatırken, emtia cephesinde altın gümüşten ayrıştı: altın haftalık bazda yükselirken, gümüş sert düşüş yaşadı. Brent petrolde de haftalık geri çekilme öne çıktı. Kripto piyasasında riskten kaçış dalgası Bitcoin’i 64.000 doların altına iterken, sonrasında gelen tepki alımı oynaklığın devam ettiğini gösterdi.

Avrupa tarafında enflasyonun yumuşadığına işaret eden veriler ve enerji ithalat maliyetlerini aşağı çekebilecek avro/dolar paritesi görünümüyle genel olarak pozitif bir hava izlendi. ECB ve BoE faizleri sabit tutarken, Lagarde enflasyonun orta vadede %2’ye döneceğine dair iyimserliğini korudu; BoE ise yıl içinde indirim olabileceği sinyalini verdi. Asya’da ise Japonya hariç negatif bir görünüm öne çıktı; Japonya’da yaklaşan seçimlerin ek teşvik beklentilerini canlı tutması ve iç risk iştahını desteklemesi dikkat çekti.

Yurt içinde haftanın odağında ocak enflasyonu vardı. TÜFE aylık %4,84 artarken yıllık enflasyon %30,65’e geriledi; beklentilerin üzerinde gelen aylık veri, özellikle bankacılık hisselerinde baskı yarattı. Buna karşın rezervlerde rekor serisi sürdü; 30 Ocak haftasında toplam rezervler 218,2 milyar dolara yükselerek tüm zamanların en yüksek seviyesine çıktı. Mevduat tarafında TL çözülme ve dövize geçiş hızlandı; TL mevduatları gerilerken YP mevduat artışı öne çıktı. Yabancı yatırımcı ilgisi ise devam etti: 30 Ocak haftasında 455 milyon dolar hisse ve 841 milyon dolar tahvil alımı gerçekleşti. BIST 100 endeksi haftayı %2,29 düşüşle 13.522 seviyesinde kapatırken, 14 bin denemesi kalıcı olmadı; teknoloji endeksi zayıf ayrıştı.

Önümüzdeki hafta veri akışı yoğun. ABD’de perakende satışlar, tarım dışı istihdam ve enflasyon verileri; Avrupa’da büyüme; Asya’da Çin enflasyonu; yurt içinde ise sanayi üretimi, TCMB Enflasyon Raporu sunumu, ödemeler dengesi ve piyasa katılımcıları anketi izlenecek.

NKL - Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %1.05**Valör:** Alım T0 / Satım T0**Risk Değeri:** Düşük (2)**Stopaj:** Gerçek Kişi %17.5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

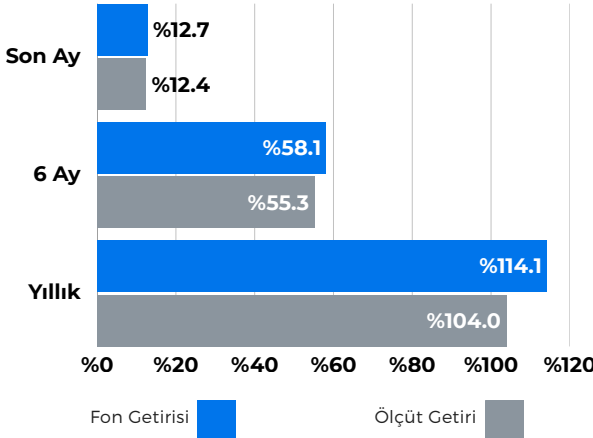
(%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

Kısa/Orta Vade

Fon Detay için QR
kodu okutabilirsiniz

MKG - Altın Katılım Fonu

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %1.50**Valör:** Alım T+1 / Satım T+1**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %17,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%90 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ort. Endeksi

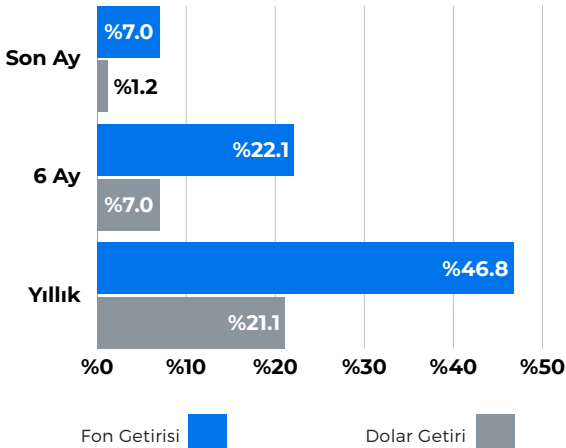
%10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR
kodu okutabilirsiniz

CIN - Birinci Serbest Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2.10**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %17,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

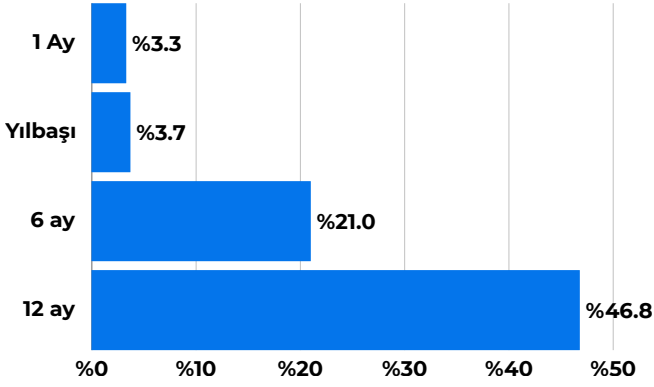
%65 MSCI Asia ex. Japan Net Total Return Index

%35 BIST 100 Getiri Endeksi

Önerilen Vade

Orta Vade

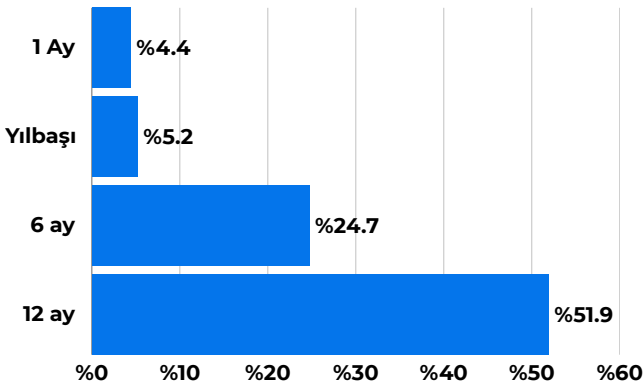
Fon Detay için QR
kodu okutabilirsiniz

**TEMKİNLİ**

%30 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%40 N Kolay Bono

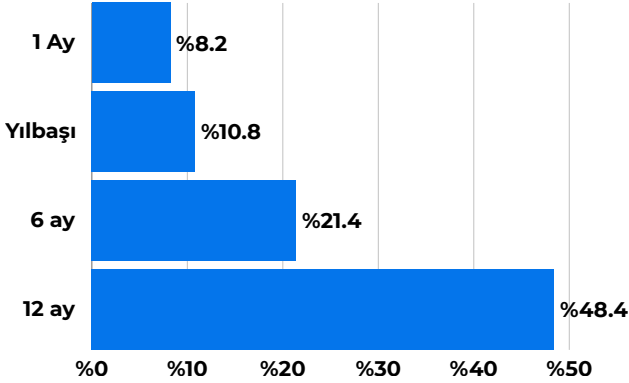
%30 MPF - Kısa Vadeli Kira Sert. Katılım (TL) Fonu

**DENGELİ**

%50 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%20 N Kolay Bono

%30 EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu

**ATAK**

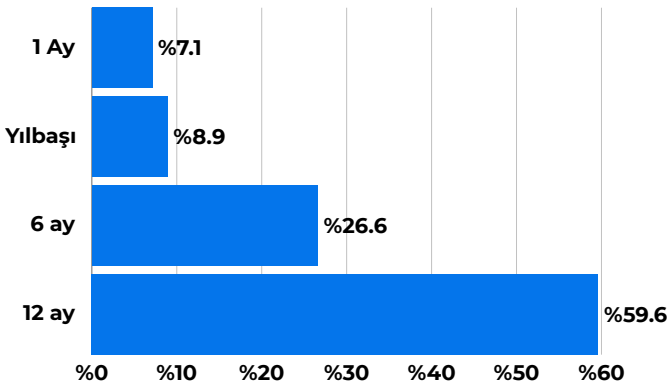
%30 N Kolay Bono

%20 FLY - Havacılık ve Savunma Tekn. Değişken Fon

%20 MMH - BIST30 Endeksi Hisse Senedi (TL) Fonu - HSYF

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

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu

**AGRESİF**

%20 N Kolay Bono

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

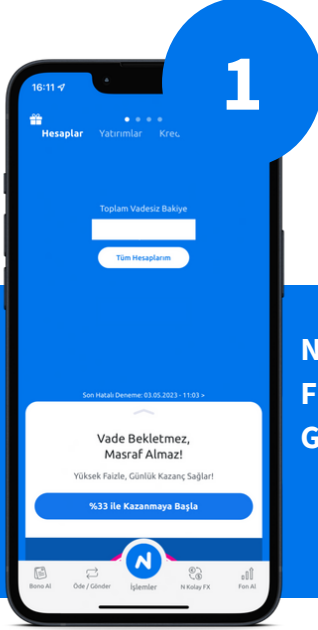
%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%20 EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu

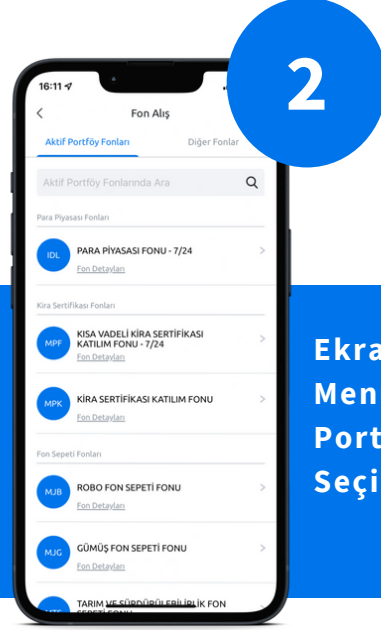
%20 GPT - Robotik Tekn. Değişken Fon

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	17.6	17.6	28.6	20.0	68.0
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	17.1	22.0	19.0	21.0	34.6
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	16.8	29.6	40.3	21.8	71.2
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	15.4	24.4	25.6	20.2	42.0
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	14.8	17.1	19.4	17.5	41.6
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	13.6	20.2	23.0	16.5	18.8
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	12.7	28.8	58.1	15.8	114.1
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	8.5	7.4	16.0	8.7	40.5
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	7.6	12.8	22.3	9.9	48.2
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	7.1	11.9	16.0	9.2	29.0
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	7.0	12.0	22.1	10.2	46.8
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	6.9	19.0	32.5	8.7	60.2
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	6.8	18.4	32.7	8.1	60.9
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	6.2	10.0	18.3	7.6	38.4
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	5.5	9.5	13.6	11.0	53.8
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	4.5	8.0	23.4	6.1	60.8
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.3	9.7	21.0	3.7	48.2
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.2	10.0	21.8	3.7	50.8
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.2	9.9	21.4	3.6	50.1
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.2	9.9	21.9	3.6	53.1
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.2	9.9	22.6	3.6	55.6
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.1	9.2	21.5	3.5	42.5
TLK	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	3.1	9.7	21.2	3.5	
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.0	9.4	20.7	3.4	47.5
LKT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	3.0	9.4	20.4	3.4	49.5
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	2.7	9.4	27.5	5.6	65.2
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	2.2	6.6	10.3	2.1	40.0
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	2.2	-0.3	5.5	2.0	21.0
BOL	AKTİF PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	1.8	11.0	19.7	2.3	38.9
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	5.9	12.2	2.0	32.8
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	1.6	7.7	16.1	2.2	38.3
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.5	4.4	9.3	1.8	26.3
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.4	4.3	9.1	1.8	26.1
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-0.5	56.3	99.2	2.4	166.0

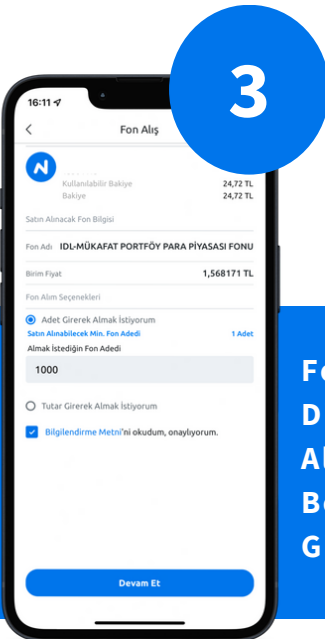
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



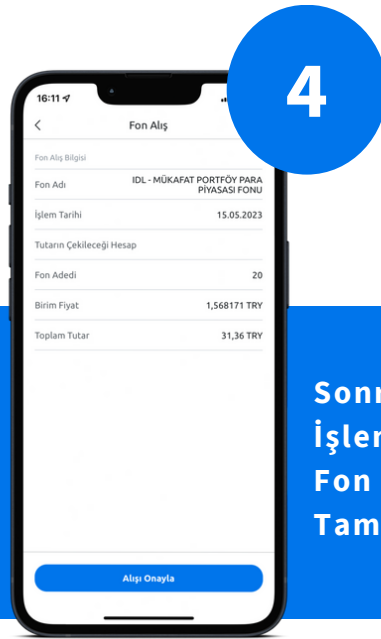
**NKolay Ana Ekrandan
Fon Alış Menüsüne
Giriniz.**



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



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



**Sonraki Ekranda
İşlemi Onaylayarak
Fon Alış
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 06.02.2026 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