

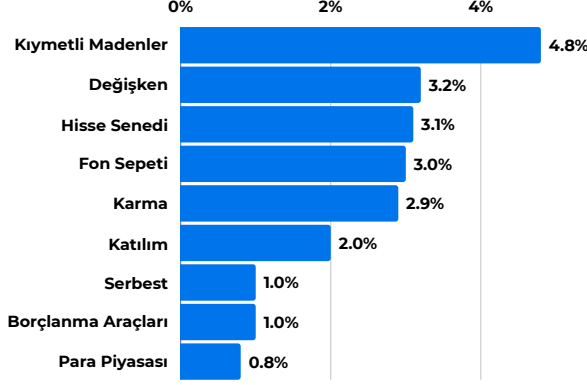
Haftalık Fon Bülteni

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**



Sayı: 165
Tarih: 10.08.2026
Dönem: 31.072026 - 07.08.2026

Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta güçlü şirket bilançoları, zayıflayan ABD istihdam verisi, petrol fiyatlarındaki gerileme ve Fed'e ilişkin beklentiler öne çıktı. ABD'de tarım dışı istihdamın temmuz ayında 23 bin kişi azalması ve önceki iki aya ilişkin verilerin aşağı yönlü revize edilmesi, iş gücü piyasasında soğumanın hızlandığını gösterdi. Veri sonrasında Fed'in yakın vadede faiz artırımına gitme ihtimali zayıflarken, yıl içinde faiz indirimi beklentileri güçlendi. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,65'e gerilerken, dolar endeksi 99,5 seviyesine indi.

ABD borsalarında risk iştahı belirgin şekilde arttı. Nasdaq %5,19, S&P 500 %3,58 ve Dow Jones %2,96 yükselirken, S&P 500 ve Dow Jones yeni tarihi zirvelerini gördü. SpaceX'in halka arz sonrası ilk bilançosunda gelirini yıllık %92 artırması ve hisselerinin haftalık %20'nin üzerinde yükselmesi, teknoloji ve büyüme şirketlerine yönelik ilgiyi destekledi. Palantir'in beklentileri aşan sonuçları ve yıl sonu beklentilerini yukarı revize etmesi de yapay zekâ odaklı yazılım temasının güçlü kaldığını gösterdi. Buna karşılık Meta'nın yapay zekâ modelinin test sürecinde bir şirketi hacklediğine yönelik haberler, AI regülasyonu ve denetim risklerini yeniden gündeme taşıdı.

Orta Doğu tarafında Hürmüz Boğazı'na ilişkin diplomatik süreç piyasalar tarafından olumlu fiyatlandı. İran ile Umman'ın ticari gemiler için geçici deniz koridoru üzerinde uzlaşması, enerji arzı risklerinin kısmen azalmasını sağladı. Brent petrol haftayı %8'in üzerinde düşüşle tamamlarken, ham petrol tarafındaki gerileme küresel enflasyon beklentileri açısından destekleyici oldu. Buna rağmen dizel marjlarının yüksek seyretmesi, rafineri kapasitesindeki sıkışıklığın ürün fiyatlarında normalleşmeyi sınırlayabileceğini gösterdi. Altın ise zayıf istihdam ve gerileyen tahvil faizlerinden destek alarak haftayı güçlü tamamladı.

Avrupa piyasalarında bilanço sezonundan gelen olumlu sinyaller ve ekonomik aktivitedeki toparlanma risk iştahını destekledi. Avro Bölgesi imalat PMI'nın 51,9'a yükselmesi, üretim tarafında toparlanma işaretleri verdi. ÜFE'nin aylık bazda gerilemesi ileriye dönük enflasyon endişelerini sınırlarken, Avrupa endekslerinde pozitif seyir izlendi. Haftalık bazda DAX %2,74, CAC 40 %2,41, MIB 30 %2,96 ve FTSE 100 %0,33 yükseldi.

Asya piyasalarında karışık bir görünüm vardı. Çin'de imalat PMI'nın beklentilerin altında kalması büyüme görünümüne ilişkin soru işaretlerini artırırken, Japonya'da imalat PMI güçlü seyrini korudu. Güney Kore'de yarı iletken hisselerindeki satışlar devam ederken Kospi düşüş serisini yedinci haftaya taşıdı. Haftalık bazda Nikkei 225 %1,93 ve Şanghay Bileşik %2,81 yükselirken, Kospi %5,10 ve Hang Seng %0,85 geriledi.

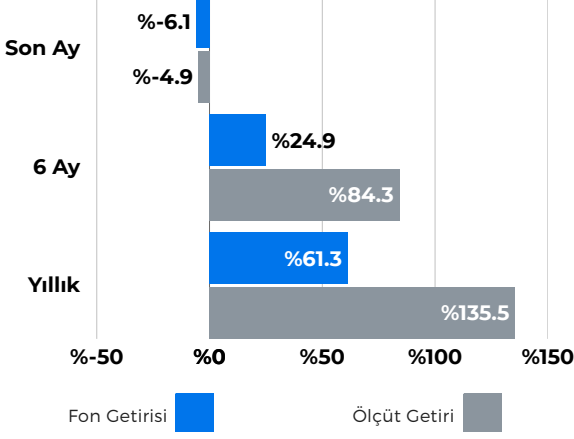
Yurt içinde haftanın ana gündemi temmuz enflasyonu oldu. TÜFE aylık %1,78 ile beklentilerin altında kalırken, yıllık enflasyon %31,75'e geriledi. Enflasyonun kompozisyonunda işlenmiş gıda, dayanıklı tüketim malları ve üretici maliyetleri tarafında olumlu sinyaller öne çıktı. Buna karşılık hizmet enflasyonunun aylık %3,18 ile beş ayın zirvesine çıkması, sağlık grubundaki fiyat artışları ve önümüzdeki aylarda tütün, eğitim ve gıda kaynaklı riskler temkinli olunması gerektiğini gösterdi. Ağustosta PPK toplantısı olmaması nedeniyle 13 Ağustos Enflasyon Raporu faiz patikası açısından kritik olacak.

BIST 100 endeksi haftayı %2,39 yükselişle 13.779 puandan tamamladı. Kimya endeksi %6,5 ile haftanın lideri olurken, teknoloji %4,5, bankacılık %3,2 ve sanayi %2,9 yükseldi. Beklentinin altında kalan enflasyon bankalara alım getirirken, Tüpraş'ın rafineri marjı beklentisini yukarı çekmesi kimya hisselerini destekledi. Endeksteeki yükseliş tek bir sektörden ziyade hafta içine yayılan rotasyondan beslendi. Dolar/TL %0,4 artışla 47,70, euro/TL %0,6 yükselişle 55,13 seviyesinde tamamladı. Ons altındaki yükseliş ve kur etkisiyle gram altın %6,4 artarak 6.660 TL'ye çıktı.

Rezerv tarafındaki iyileşme sürdü. TCMB brüt rezervleri 164,4 milyar dolara, net rezervler 54,2 milyar dolara, swap hariç net rezervler ise 40,8 milyar dolara yükseldi. Parite etkisinden arındırılmış döviz mevduatının 3,5 milyar dolar azalması, rezerv artışının yalnızca değerleme etkisinden kaynaklanmadığını gösterdi. Buna karşılık yabancı yatırımcı hisse tarafında 185,9 milyon dolarlık net satış yaptı; tahvil girişi ise 277,3 milyar dolara geriledi.

Önümüzdeki hafta küresel piyasalarda ABD enflasyon, ÜFE, perakende satışlar ve Michigan tüketici güveni verileri izlenecek. Avrupa'da büyüme ve sanayi üretimi, Asya'da Japonya dış ticaret dengesi ve ÜFE takip edilecek. Yurt içinde ise sanayi üretimi, Enflasyon Raporu, ödemeler dengesi, konut satışları ve TCMB Piyasa Katılımcıları Anketi haftanın ana gündemi olacak. Genel görünümde güçlü bilançolar ve faiz indirimi beklentileri risk iştahını desteklerken, hizmet enflasyonu, yabancı hisse satışları ve Hürmüz'de kalıcı normalleşmenin henüz sağlanmamış olması temel risk başlıkları olarak öne çıkıyor.

HRZ - BIST Halka Arz Şirketleri Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2.00**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Yüksek (6)**Stopaj:** Gerçek Kişi %0 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%90 BIST Halka Arz Getiri Endeksi

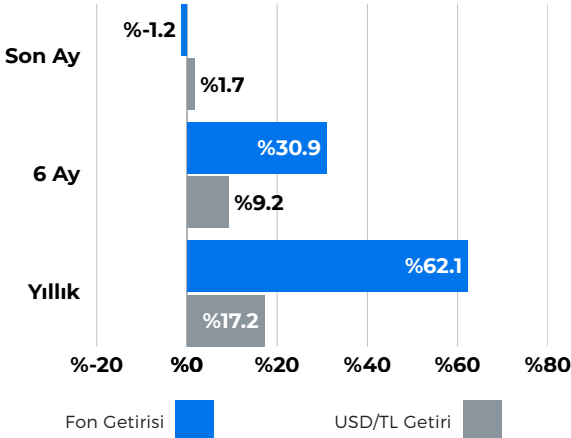
%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR
kodu okutabilirsiniz

GPT - Aktif Portföy Robotik Teknolojileri Değişken Fon

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %2.00**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Yüksek (5)**Stopaj:** Gerçek Kişi %17,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

%60 Nasdaq CTA Artificial Intelligence & Robotics Index

%30 BIST Bilişim Getiri Endeksi

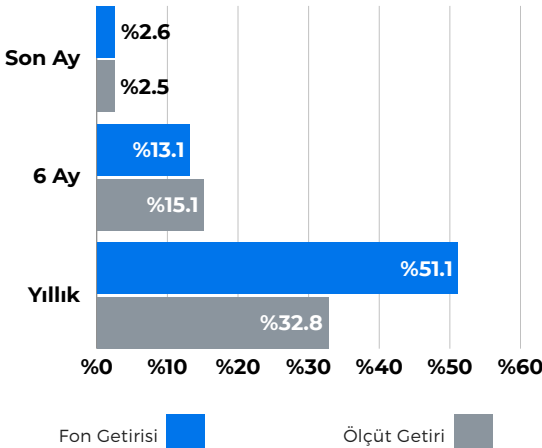
%10 BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Önerilen Vade

Orta/Uzun Vade

Fon Detay için QR
kodu okutabilirsiniz

SPT - Aktif Portföy Katılım Fon Sepeti Fonu

**Yönetim Ücreti:** Yıllık %1.00**Valör:** Alım T+1 / Satım T+2**Risk Değeri:** Düşük (3)**Stopaj:** Gerçek Kişi %17,5 - Tüzel Kişi %0**Karşılaştırma Ölçütü:**

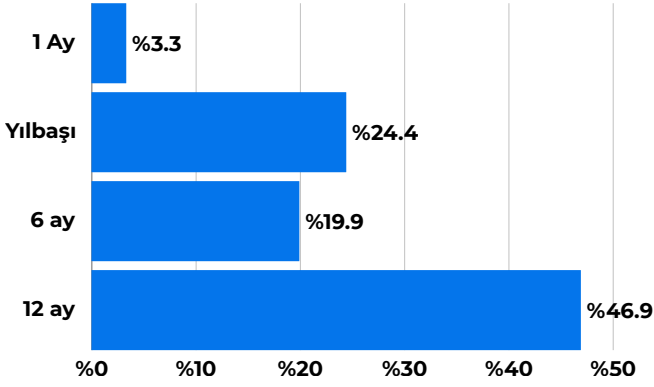
%75 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi

%25 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi

Önerilen Vade

Orta Vade

Fon Detay için QR
kodu okutabilirsiniz



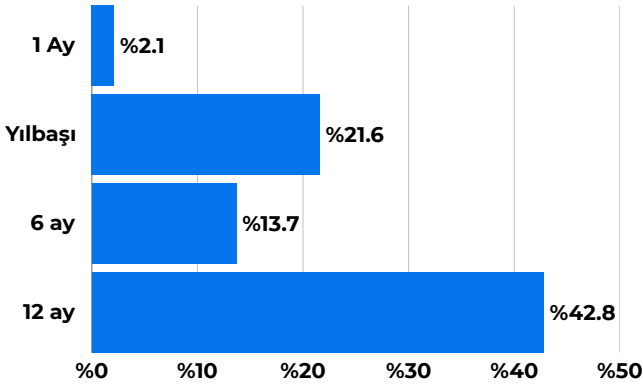
TEMKİNLİ

%40 N Kolay Bono

%40 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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

%10 BOL - Borçlanma Araçları Fonu



DENGELİ

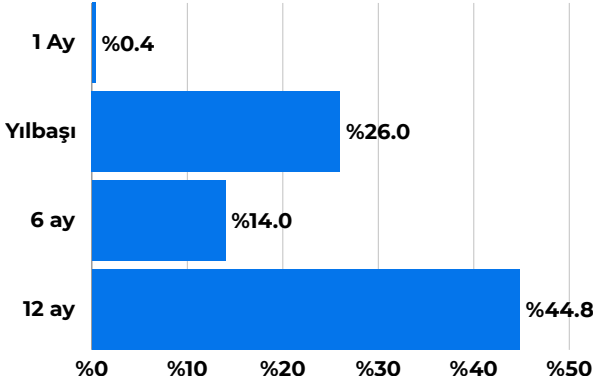
%30 N Kolay Bono

%25 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%10 MKG - Altın Katılım Fonu

%20 ONE - Hisse Sn. Ser.(TL) Fon (HSYF)

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu



ATAK

%20 N Kolay Bono

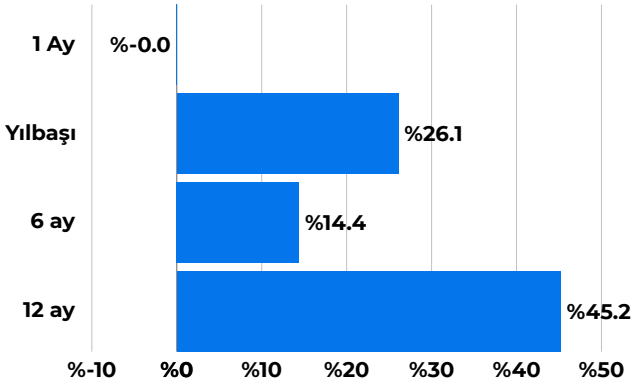
%10 MKG - Altın Katılım Fonu

%30 ONE - Birinci Hisse Sn. Ser.(TL) Fon (HSYF)

%10 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu

%15 MJB - Birinci Fon Sepeti Fonu



AGRESİF

%10 N Kolay Bono

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu

%15 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%10 MKG - Altın Katılım Fonu

%35 ONE - Birinci Hisse Sn. Ser.(TL) Fon (HSYF)

%15 MJB - Birinci Fon Sepeti Fonu

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	4.7	7.3	-8.8	-6.3	-4.3
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	3.9	-4.1	-8.7	6.1	45.0
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.4	10.4	20.6	25.4	46.7
PPV	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	3.4	10.5	0.0	0.0	0.0
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.4	10.5	20.9	25.6	47.6
TLK	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	3.4	10.2	20.1	24.7	45.8
LKT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	3.2	9.7	19.7	24.1	44.3
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.2	9.8	19.3	23.8	44.2
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.1	9.6	19.2	23.9	44.4
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.1	9.7	19.2	23.7	45.1
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	3.0	3.9	8.2	10.4	18.9
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	2.8	9.4	19.3	23.9	46.5
BOL	AKTİF PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	2.7	6.7	13.6	16.5	36.1
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	2.6	4.3	13.1	23.1	51.1
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	6.2	11.3	13.3	21.6
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.9	6.3	11.5	13.5	21.7
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	1.9	3.5	12.2	22.7	49.6
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.4	5.4	9.3	11.5	22.7
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	1.3	-15.2	-11.9	-8.9	77.0
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	0.6	11.4	46.0	55.7	89.5
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.6	-4.9	8.9	27.5	30.0
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	0.6	-2.0	2.8	5.4	19.6
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-0.8	-1.9	6.8	15.4	27.0
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.9	-2.3	6.3	28.8	26.0
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-1.2	0.9	15.4	27.3	41.6
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-1.2	6.8	30.9	38.9	62.1
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.3	-1.4	13.4	21.5	29.2
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-1.5	1.9	3.0	14.9	17.6
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-2.2	-5.6	-0.9	8.3	15.0
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-2.7	1.7	12.2	24.3	37.2
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.0	-4.4	5.6	22.8	30.2
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.2	-6.5	5.8	27.2	31.9
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-5.8	-14.3	-8.4	11.4	29.0
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-6.1	-1.9	24.9	50.5	61.4

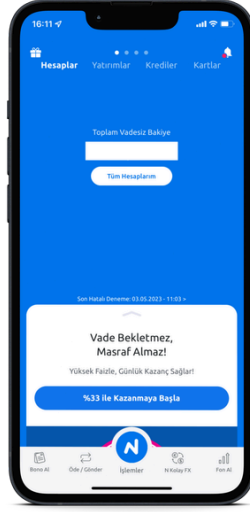


Aktif Portföy Fonlarını

Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.

1

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



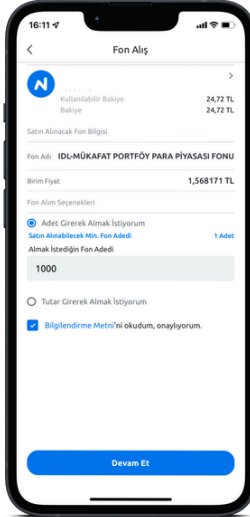
2

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



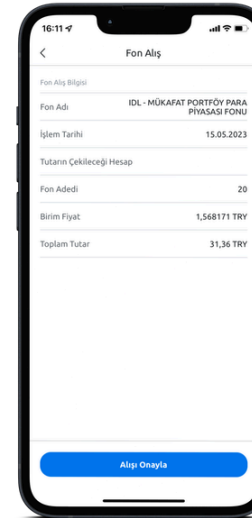
3

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



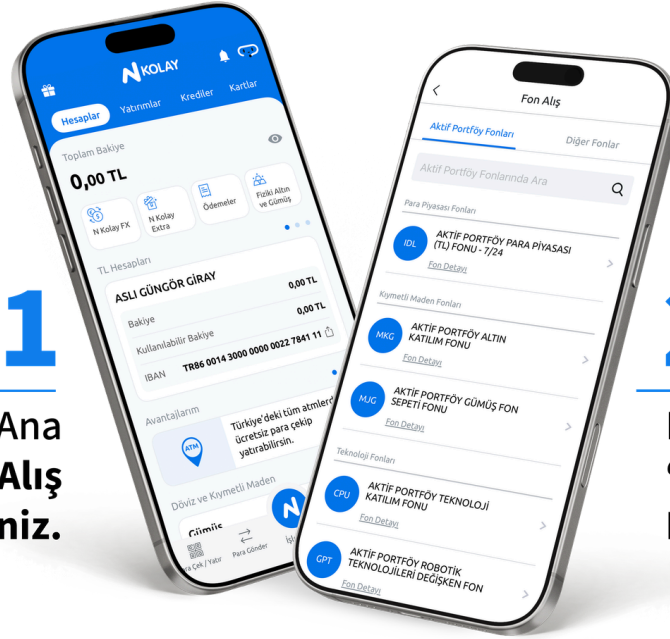
4

Alım için belirlediğiniz tutarı girerek işleminizi SONA ERDİREBİLİRSİNİZ.





Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



1

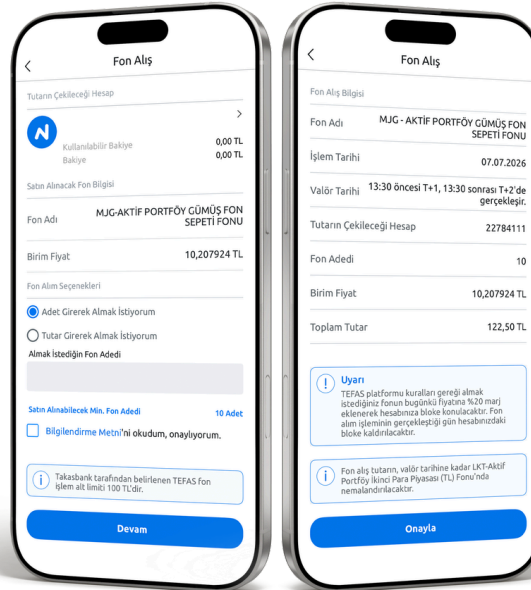
N Kolay Mobil Ana Ekranından **Fon Alış** Menüsüne Giriniz.

2

Ekranı 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 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 07.08.2026 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.



Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.

Kore Şehitleri Cad. No:8/1 Kat:5 Esentepe 34394 Şişli / İstanbul

Detaylar ve diğer ürün veya hizmetlerimizle ilgili bilgi almak için;



www.aktifportfoy.com.tr



info@aktifportfoy.com.tr

Tel: +90 212 376 3200 · Faks: +90 212 340 8036

