

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**

Haftalık Fon Bülteni

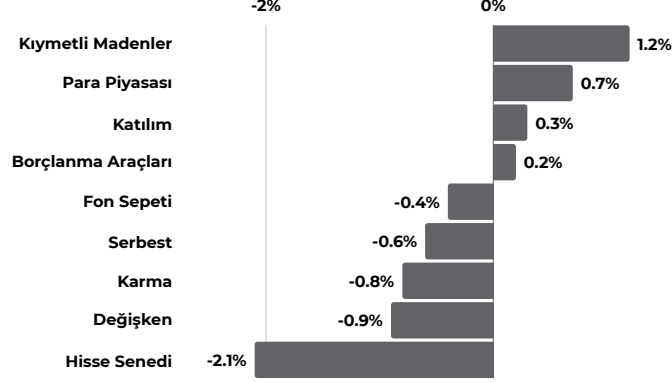
Sayı: **161**
Tarih: **12.07.2026**
Dönem: **03.07.2026 - 10.07.2026**

aktifportföy

www.aktifportfoy.com



Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta ABD-İran geriliminin yeniden yükselmesi, Fed tutanakları, teknoloji hisselerindeki hareketlilik ve enerji fiyatları öne çıktı. ABD Başkanı Trump'ın ateşkesin sona erdiğine yönelik açıklamaları Orta Doğu kaynaklı riskleri yeniden gündeme taşıırken, ABD ile İran arasında müzakerelerin devam edecek olması piyasalardaki endişeleri sınırladı. Hürmüz Boğazı ve yeni yaptırım kararları takip edilirken, çatışmaların yeniden geniş çaplı bir savaşa dönüşmemesi risk iştahının korunmasını sağladı.

Fed'in haziran toplantı tutanakları, enflasyonun yüksek kalması halinde faiz artırımının masada kalmaya devam ettiğini gösterdi. Tutanaklarda yapay zekâ yatırımlarının da ilk kez enflasyon açısından önemli bir risk unsuru olarak öne çıkması dikkat çekti. Veri merkezleri, çip yatırımları ve bilgi işlem altyapısına yönelik yüksek harcamaların enerji ve iş gücü maliyetleri üzerinden fiyat baskısı yaratabileceği değerlendirildi. Fed Başkanı Kevin Warsh ise enflasyonda gerileme sinyalleri görülse de fiyat baskılarının hâlâ hedefin üzerinde olduğunu ve para politikasında veriye bağlı hareket edileceğini vurguladı. ABD'de tüketicilerin 12 ay sonrası enflasyon beklentisi %3,7'ye yükselerek Eylül 2023'ten bu yana en yüksek seviyeye çıktı. Hizmet sektöründe ise güçlü görünüm sürdü; ISM hizmet PMI haziranda 54 seviyesinde gerçekleşerek büyümenin devam ettiğine işaret etti. Bu gelişmelerle ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,56'ya yükselirken, dolar endeksi 100 seviyesinde güçlü duruşunu korudu. Altının onsu %1,3 düşüşle 4.119 dolara gerilerken, Brent petrol %5,5 artışla 75,9 dolara çıktı.

ABD borsalarında teknoloji hisseleri yeniden ön plana çıktı. Nasdaq %1,74, S&P 500 %1,23 yükselirken, Dow Jones tüketim hisselerindeki zayıf görünümle %0,50 geriledi. SK Hynix'in ABD'de yabancı bir şirket tarafından gerçekleştirilen en büyük halka arzı yapması ve ilk işlem gününde güçlü performans göstermesi, yapay zekâ ve yarı iletken temasına yönelik yatırımcı ilgisinin sürdüğünü gösterdi. Nvidia ve Meta hisselerindeki yükselişler de teknoloji tarafını destekledi. Buna karşılık PepsiCo sonuçları ABD'de tüketici harcamalarında yavaşlama sinyali verdi.

Avrupa piyasalarında satıcı bir seyr izlendi. Orta Doğu kaynaklı enerji riski, üretici fiyatlarındaki yüksek seyir ve Trump'ın İspanya'ya yönelik ticaret açıklamaları risk algısını artırdı. Avro Bölgesi'nde üretici fiyatları yıllık %5,9 ile beklentilerin üzerinde artarken, Almanya'da sanayi üretimi aylık bazda beklentileri aştı. Haftalık bazda FTSE 100 %1,69, CAC 40 %1,99, DAX %2,76 ve MIB %0,39 geriledi. Asya tarafında Hong Kong hariç negatif bir görünüm öne çıktı. Orta Doğu'daki gerilim, enerji ithalatına bağımlı ekonomiler üzerindeki riskleri artırırken, yarı iletken sektöründe oynaklık yüksek kaldı. Japonya'da ÜFE yıllık %7,1 ile beklentileri aşarak maliyet kaynaklı enflasyon baskılarının sürdüğünü gösterdi. Haftalık bazda Şanghay Bileşik %1,17, Kospi %7,57 ve Nikkei 225 %1,70 gerilerken, Hang Seng %3,53 yükseldi.

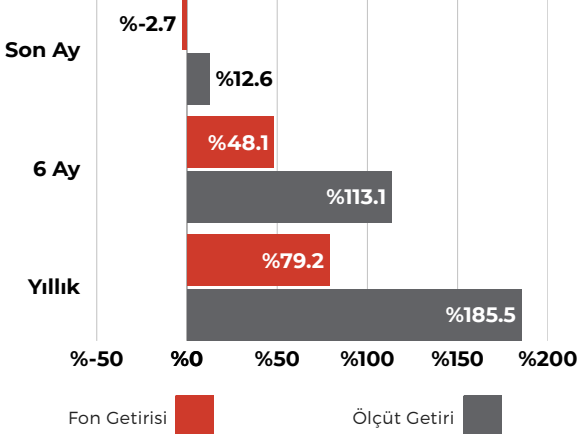
Yurt içinde Ankara'daki NATO Zirvesi, ABD ile F-35 sürecine ilişkin beklentiler, enflasyon eğilimi, endeks sağlayıcılarından gelen uyarılar ve TCMB rezervlerindeki toparlanma öne çıktı. Zirvede savunma tedarik anlaşmaları gündeme gelirken, F-35 ve CAATSA başlıklarında henüz somut bir adım gelmedi. Trump'ın Türkiye'ye yönelik savunma yaptırımlarını kaldırmaya açık mesajlar vermesi ise olumlu algılandı.

BIST 100 haftayı %0,67 düşüşle 14.321 puandan tamamladı. Savaş manşetleri ve Fed kaynaklı şahin beklentiler dalgalanmayı artırırken, banka endeksi faiz indirimi beklentilerinin ötelenmesiyle haftayı yaklaşık %5 kayıpla kapattı. Buna karşılık petrol ve emtia hareketlerinden faydalanan madencilik, kimya ve sigorta endeksleri pozitif ayrıştı.

MSCI'nın ardından S&P Dow Jones'un da Türkiye'yi piyasa erişilebilirliği ve şeffaflık başlıkları nedeniyle izleme listesine alması, yabancı yatırımcı algısı açısından takip edilmesi gereken bir risk unsuru oldu. Buna karşılık TCMB rezervlerinde güçlü toparlanma görüldü. 3 Temmuz haftasında brüt rezervler 159,7 milyar dolara, net rezervler 55 milyar dolara, swap hariç net rezervler ise 40 milyar dolara yükseldi. Yabancı yatırımcılar aynı hafta 11,5 milyon dolarlık hisse ve 572 milyon dolarlık tahvil alımı gerçekleştirdi. Döviz mevduatlarında ise 3,25 milyar dolarlık güçlü çözümlere yaşanması TL varlıklara ilginin sürdüğünü gösterdi.

Önümüzdeki hafta küresel piyasalarda Fed Başkanı Warsh'ın Kongre sunumları, ABD enflasyon ve ÜFE verileri, Bej Kitap, perakende satışlar ve sanayi üretimi takip edilecek. Avrupa'da sanayi üretimi ve enflasyon, Asya'da Çin büyüme, sanayi üretimi ve perakende satış verileri öne çıkacak. Yurt içinde ise ödemeler dengesi, bütçe dengesi, konut verileri ve Fitch'in Türkiye değerlendirmesi izlenecek. Piyasalar 15 Temmuz nedeniyle çarşamba günü kapalı olacak.

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

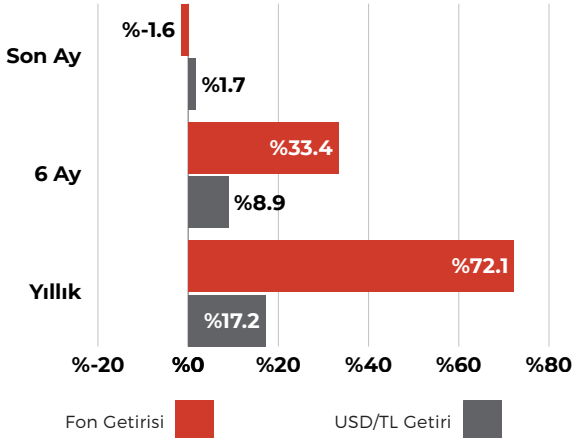
Önerilen Vade

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

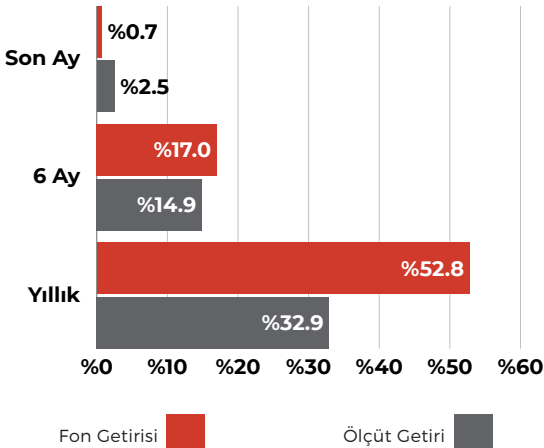
Önerilen Vade

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

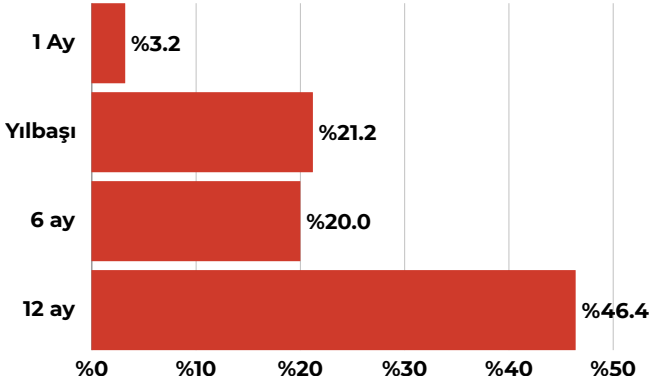
%25 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi

Önerilen Vade

Orta Vade

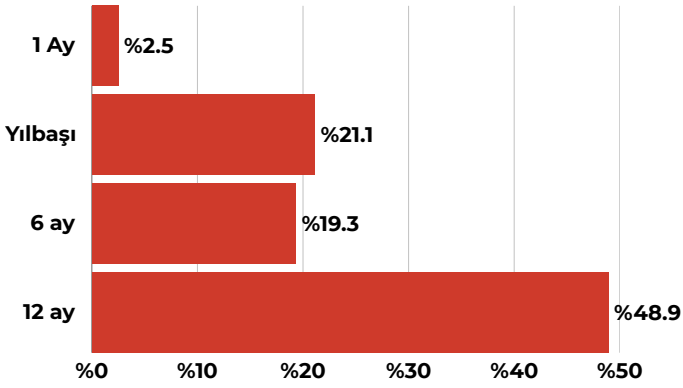
Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz



**TEMKİNLİ**

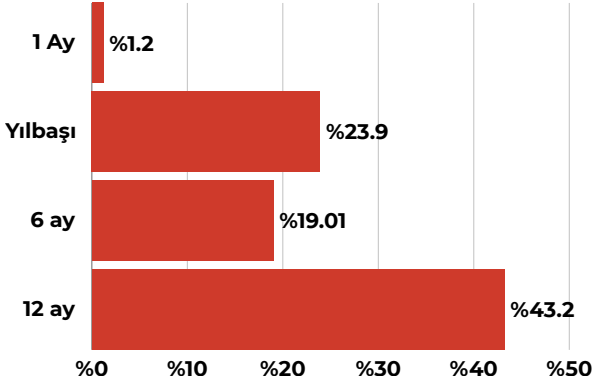
%70 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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

**DENGELİ**

%70 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%30 EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu

**ATAK**

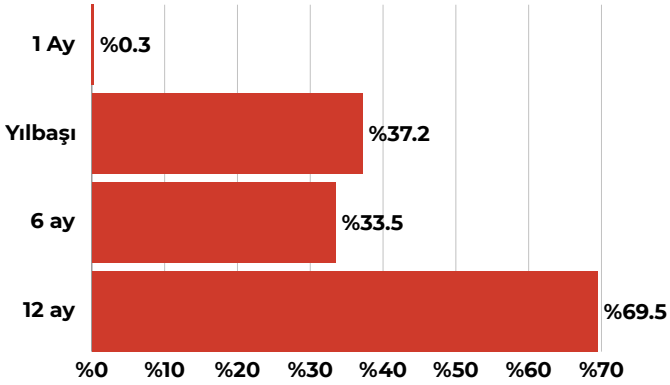
%30 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%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 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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

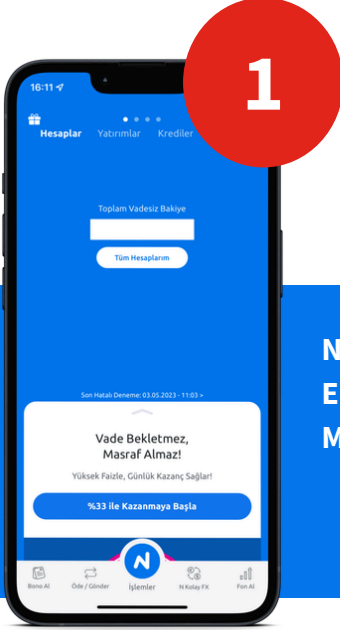
%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%20 EYT - İkinci Fon Sepeti Fonu

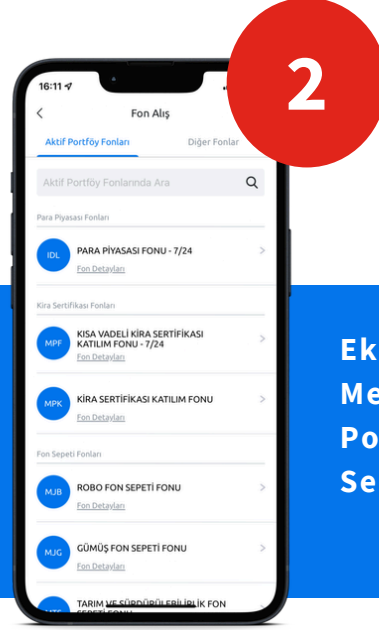
%20 GPT - Robotik Tekn. Değişken Fon

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	3.5	8.9	19.3	20.6	48.0
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.4	10.4	21.2	22.4	48.6
PPV	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	3.3	0.0	0.0	0.0	0.0
BOL	AKTİF PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	3.3	4.3	12.8	13.4	36.6
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.3	10.4	20.6	21.9	48.4
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.2	10.2	20.4	21.6	47.2
TLK	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	3.2	9.9	19.8	21.0	46.2
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.1	9.5	19.2	20.3	45.0
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.1	9.5	19.1	20.3	44.7
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.1	9.5	19.1	20.5	45.2
LKT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	3.0	9.6	19.4	20.6	44.9
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.6	2.0	19.3	27.4	32.7
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.6	6.2	9.4	9.9	24.9
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	2.4	1.0	18.3	27.8	40.3
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	6.1	10.8	11.2	21.8
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.9	6.2	11.0	11.4	21.7
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	1.9	33.6	48.4	54.0	96.2
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	1.8	14.6	21.0	25.9	45.6
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	1.1	2.8	10.8	14.5	27.2
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	0.8	3.5	7.9	7.5	16.5
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	0.7	6.4	17.0	19.5	52.8
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	0.6	5.7	16.9	20.0	52.9
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.6	5.2	23.2	21.6	45.9
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	0.5	0.5	16.8	23.6	36.0
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	0.4	7.4	22.1	26.6	46.4
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	0.2	-0.1	2.7	3.5	21.4
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-1.6	27.3	33.6	38.4	72.1
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-1.7	-2.0	4.3	7.5	17.7
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-1.9	-2.3	0.4	10.4	18.1
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.7	8.7	48.1	51.9	79.2
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-2.8	0.9	16.9	24.0	38.6
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPİTAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.4	-2.2	8.4	17.7	43.0
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	-3.5	-8.6	-1.4	1.2	43.8
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-5.7	-3.9	-8.0	-10.3	-3.5
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-8.4	-14.8	-17.7	-12.9	79.5

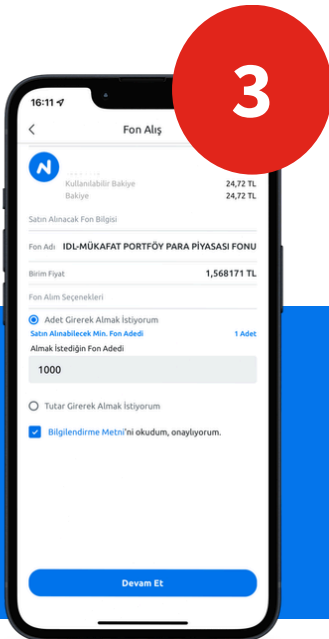
Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



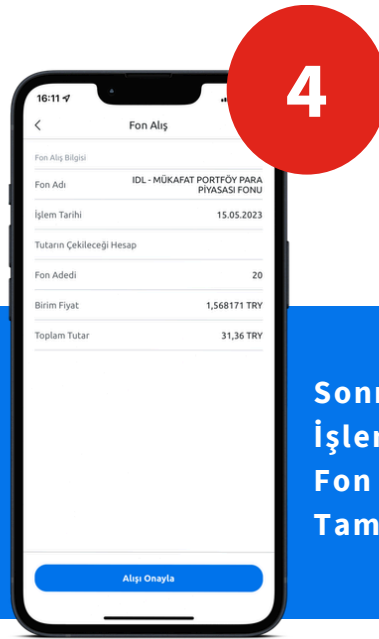
N Kolay Mobil Ana Ekranından Fon Alış Menüsüne Giriniz.



Ekranı Gelen Menüde "Aktif Portföy Fonlarını" Seçiniz.

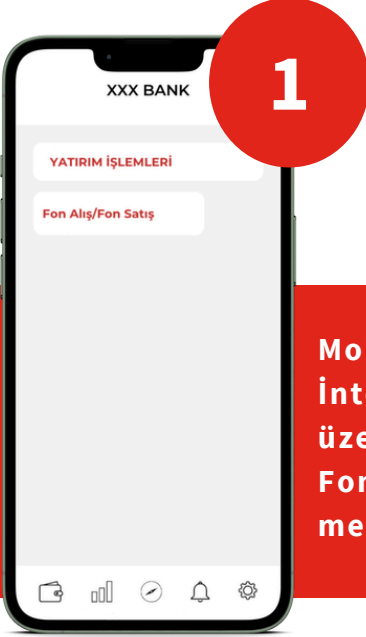


Fonlarımızdan Dilediğinizi Seçerek Alım İçin Belirlediğiniz Tutarı Giriniz.

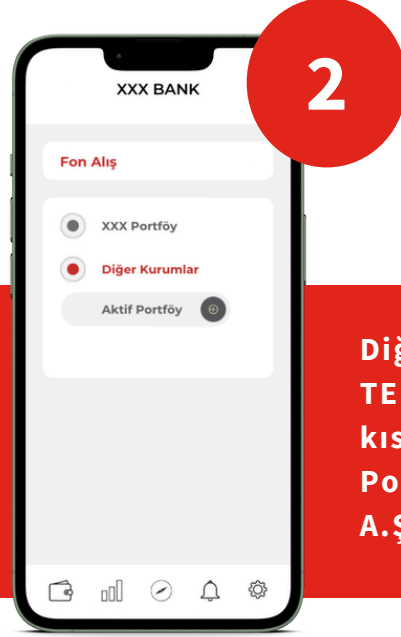


Sonraki Ekranda İşlemi Onaylayarak Fon Alışını Tamamlayınız.

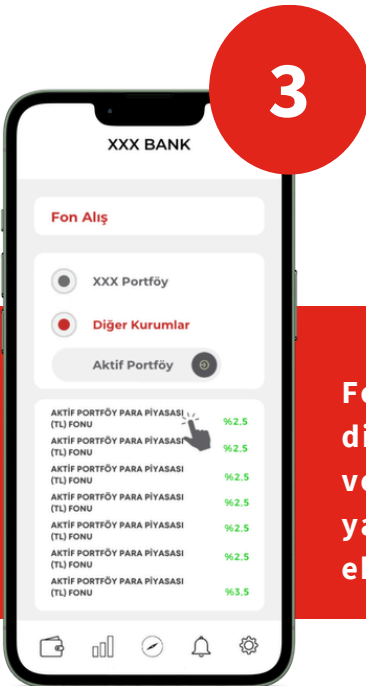
Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.



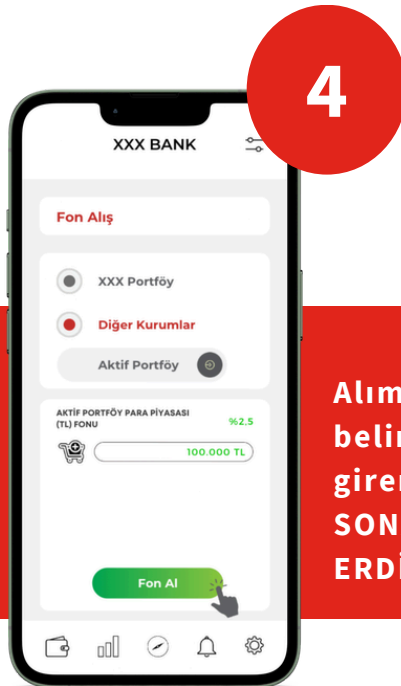
Mobil Bankacılık/
İnternet Bankacılık
üzerinden Yatırım
Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



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 10.07.2026 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.



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



+90 212 376 32 00



info@aktifportfoy.com.tr