

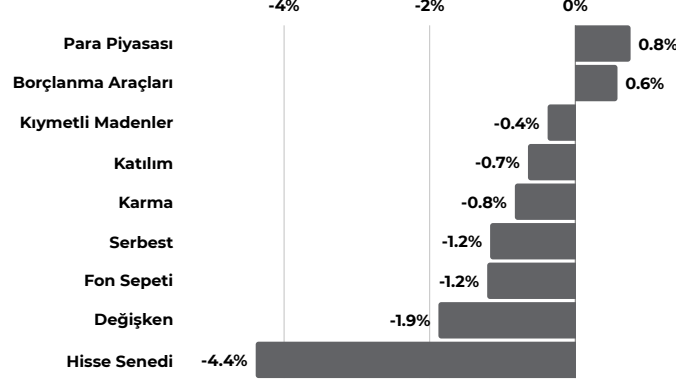
Haftalık Fon Bülteni

**Burada yarın,
bugünden daha
değerli!**



Sayı: 164
Tarih: 03.08.2026
Dönem: 24.07.2026 - 31.07.2026

Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta Fed kararı, teknoloji şirketlerinin bilançoları, tahvil faizlerindeki yükseliş ve petrol fiyatlarındaki dalgalanma öne çıktı. Fed, beklentilere paralel şekilde politika faizini %3,50-%3,75 aralığında sabit bıraktı. Ancak üç Fed üyesinin 25 baz puanlık faiz artışı yönünde oy kullanması, para politikasında şahin duruşun tamamen sona ermediğini gösterdi. Fed Başkanı Kevin Warsh'ın ileriye dönük yönlendirmeden uzaklaşması ve enflasyonla mücadelede net mesaj vermesine rağmen faiz patikasına dair belirsizliği koruması, tahvil piyasasında satış baskısını artırdı. ABD 10 yıllık tahvil faizi %4,72'ye, 30 yıllık tahvil faizi ise %5,28 ile son 19 yılın zirvesine çıktı.

ABD ekonomisi ikinci çeyrekte yıllıklandırılmış bazda %1,5 büyüyerek beklentilerin altında kaldı. Fed'in yakından takip ettiği PCE fiyat endeksi haziranda aylık bazda %0,1 gerilerken, yıllık artış %3,7 oldu. Büyümedeki yavaşlama ve tüketim harcamalarındaki zayıflama, Fed'in faizleri daha uzun süre sabit tutabileceği beklentisini desteklerken, Fed içinde faiz artışı isteyen üyelerin artması piyasalar açısından belirsizliği artırdı.

Şirket bilançoları haftaya yön veren ana başlıklardan biri oldu. Microsoft'un güçlü Azure büyümesi ve Amazon'un AWS tarafındaki ivmelenmesi, yapay zekâ yatırımlarının geri dönüşüne ilişkin endişeleri geçici olarak hafifletti. Amazon hisseleri haftanın son işlem gününde %15'in üzerinde yükselirken, Microsoft bilanço sonrası güçlü performansı ile piyasaları destekledi. Buna karşılık Apple zayıf görünüm nedeniyle %7'den fazla değer kaybetti. Meta'da kârlılıktaki düşüş ve Arm'da geleneksel çip pazarına ilişkin uyarılar, teknoloji içinde seçici fiyatlamanın sürdüğünü gösterdi. Haftalık bazda Nasdaq %1,59, S&P 500 %1,05 ve Dow Jones %1,04 yükseldi.

Petrol tarafında hafta diplomasi ve çatışma haberleriyle dalgalı geçti. Hürmüz görüşmeleriyle Brent petrol hafta başında sert gerilerken, ABD'nin İran'da yeni hedefleri vurması fiyatları yeniden yukarı taşıdı. Haftalık kapanışta Brent %4,1 düşüşle 87,9 dolara gerilese de, Hürmüz trafiğindeki kırılganlık ve düşük petrol stokları enerji piyasalarında oynaklığın süreceğine işaret etti. Dolar endeksi %1,7 düşüşle 99,7 seviyesine inerken, altının onsu %0,2 gerileyerek 4.046 dolardan haftayı tamamladı.

Avrupa piyasalarında bilanço sezonuna ilişkin iyimserlik öne çıktı. ECB'nin ardından İngiltere Merkez Bankası da politika faizini %3,75 seviyesinde sabit tuttu. BoE'de üç üyenin faiz artışı yönünde oy kullanması, enerji fiyatları kaynaklı enflasyon risklerinin Avrupa'da da canlı kaldığını gösterdi. Avro Bölgesi ikinci çeyrekte beklentilerin üzerinde büyürken, temmuz enflasyonu %2,9 ile beklentileri aştı. Haftalık bazda FTSE 100 %1,23, DAX %2,11, CAC 40 %1,64 ve FTSE MIB %1,29 yükseldi.

Asya piyasalarında teknoloji hisselerindeki dalgalanma belirleyici oldu. SK Hynix bilançosunun beklentileri karşılayamaması, yapay zekâ talebinin hız kesebileceği endişelerini artırdı. SoftBank ve Tokyo Electron hisselerinde satış görülürken, Samsung'un beklentileri aşan bilançosu pozitif ayrıştı. BoJ politika faizini %1'de sabit tutarken, bir üyenin faiz artışı yönünde oy kullanması sıkılaşma ihtimalinin masada kalmaya devam ettiğini gösterdi. Haftalık bazda Kospi %1,42, Nikkei 225 %0,39 gerilerken, Şanghay Bileşik %0,47 ve Hang Seng %3,69 yükseldi.

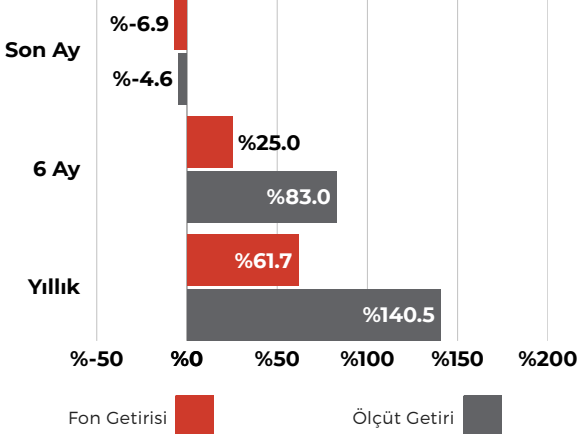
Yurt içinde BIST 100 endeksi haftayı %3,48 kayıpla 13.458 puandan tamamladı. Faiz indirimi beklentisinin ekime ötelenmesiyle bankacılık hisseleri haftanın en zayıf başlıklarından biri oldu. Bankacılık endeksi cuma günkü tepkiye rağmen zirvesinden yaklaşık %20 gerilerken, teknoloji, elektrik, gıda ve kimya sektörlerinde de satışlar öne çıktı. Ulaştırma, holding ve ticaret hisseleri ise görece daha dirençli kaldı. Dolar/TL haftayı %0,4 yükselişle 47,52'den, euro/TL %1,9 artışla 54,84'ten kapattı.

TCMB'nin PPK özeti, temmuz enflasyonunda geçici yükseliş riskine dikkat çekti. Sağlık hizmetleri, akaryakıt, elektrik ve maktu vergi artışlarının önümüzdeki iki enflasyon verisinde etkili olması bekleniyor. Bu nedenle faiz indirimi takvimi açısından 13 Ağustos Enflasyon Raporu kritik hale geldi. JPMorgan, Orta Doğu riskleri ve petrol fiyatları nedeniyle faiz indirim beklentilerini ekim ve aralık toplantılarına öteledi.

TCMB rezervlerinde artış sürerken, brüt rezervler 162,6 milyar dolara yükseldi. Altın rezervleri ilk kez 100 milyar dolar eşliğini aşarken, yabancı yatırımcılar 24 Temmuz haftasında 808 milyon dolarlık tahvil, 39 milyon dolarlık hisse alımı yaptı.

Önümüzdeki hafta küresel piyasalarda ABD tarım dışı istihdamı, hizmet PMI verileri ve işsizlik oranı izlenecek. Avrupa'da PMI ve ÜFE verileri, Asya'da Çin PMI verileri takip edilecek. Yurt içinde ise temmuz enflasyonu ve dış ticaret dengesi haftanın ana gündemi olacak. Genel görünümde güçlü bilançolar küresel hisse piyasalarını desteklerken, yüksek tahvil faizleri, petrol oynaklığı ve TCMB faiz indirimi takvimine ilişkin belirsizlikler risk iştahı üzerinde belirleyici olmaya devam edecek.

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

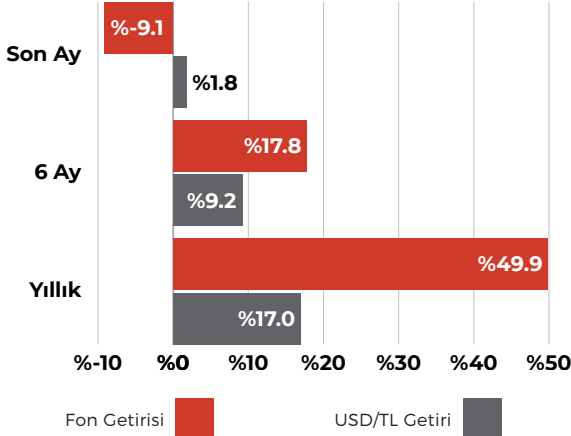
Önerilen Vade

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

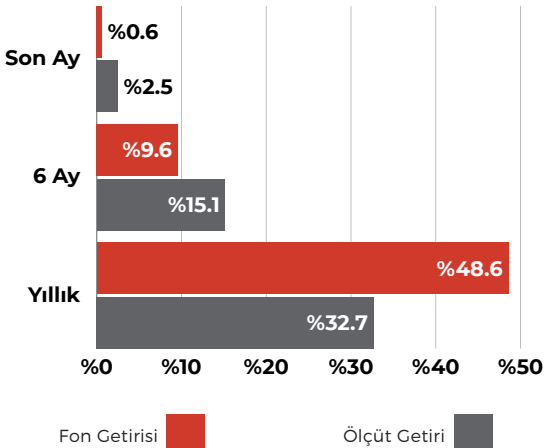
Önerilen Vade

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

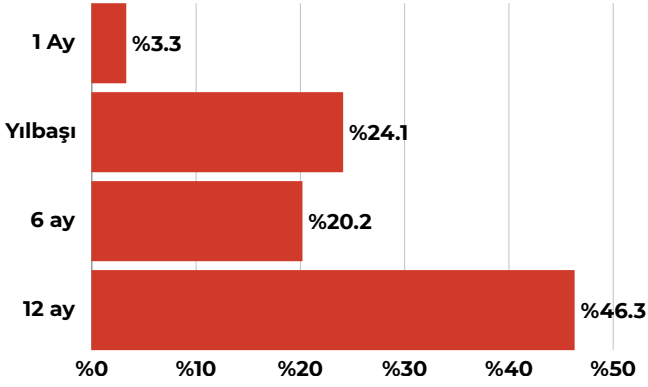
%25 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı USD Endeksi

Önerilen Vade

Orta Vade

Fon Detay için QR kodu okutabilirsiniz

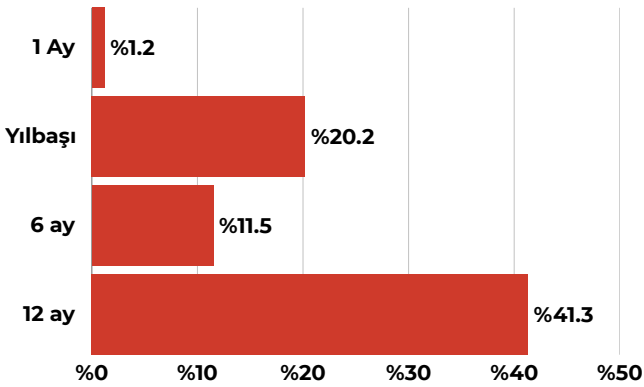




TEMKİNLİ

%80 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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



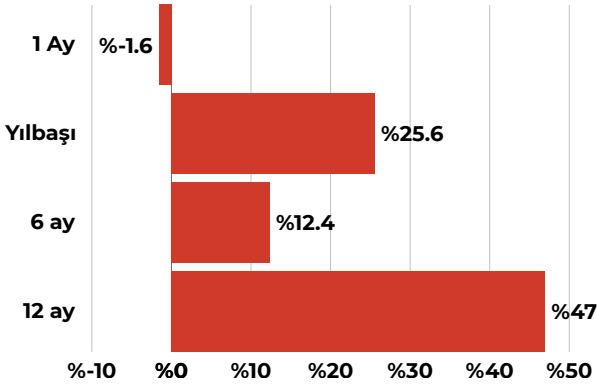
DENGELİ

%55 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%10 MKG - Altın Katılım Fonu

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

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu



ATAK

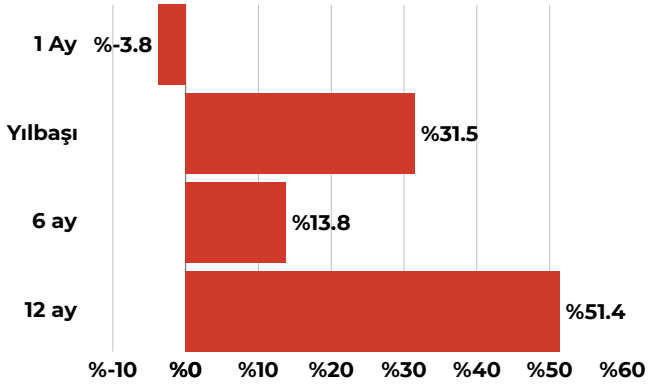
%20 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%10 MKG - Altın Katılım Fonu

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

%25 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu



AGRESİF

%10 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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

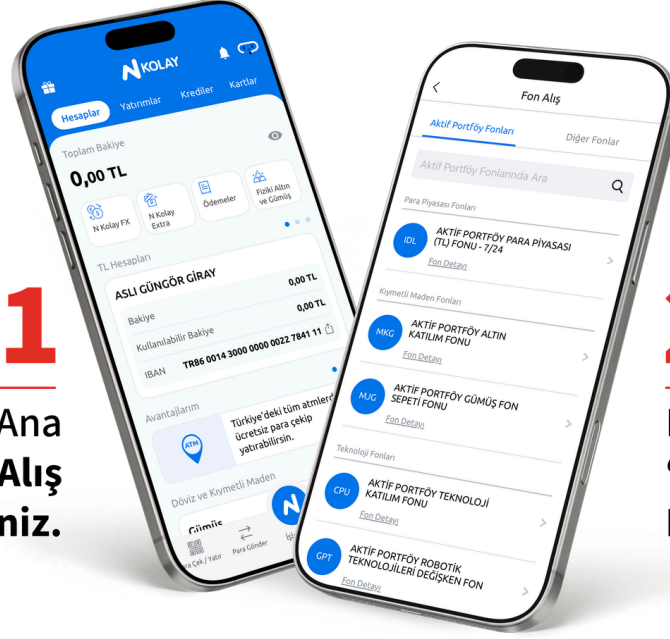
%30 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%10 MKG - Altın Katılım Fonu

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

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
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	20.8	24.7	47.8
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.4	10.3	20.5	24.4	46.8
TLK	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	3.4	10.1	20.1	23.7	45.9
DB2	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	3.3	10.4	21.1	25.1	47.9
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.2	9.8	19.3	22.9	44.3
LKT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	3.2	9.7	19.6	23.2	44.4
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	3.2	9.7	19.1	22.8	45.2
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	3.2	9.7	19.2	23.1	44.7
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	2.5	3.7	6.0	9.1	18.3
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	2.4	9.1	18.9	22.7	46.4
BOL	AKTİF PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	2.1	6.4	12.3	15.1	36.8
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	6.3	11.4	13.0	21.5
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	6.2	11.1	12.8	21.5
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	1.4	-14.3	-36.4	-14.3	67.8
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	1.3	-6.3	-15.4	0.9	39.9
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.2	4.8	8.7	10.4	22.4
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	1.1	4.9	9.6	19.8	48.6
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	0.2	3.2	8.0	18.8	46.8
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-0.7	0.4	6.5	14.2	25.1
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-0.7	-2.8	3.0	24.2	28.5
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	-1.0	-2.5	-0.3	2.2	16.9
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-1.5	1.7	11.8	21.8	35.3
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-2.3	6.5	-2.1	-5.5	-0.7
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-3.3	-2.7	0.3	24.0	24.9
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-3.6	-2.0	-7.3	6.5	10.8
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	-4.2	13.4	32.5	46.7	76.3
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-4.7	2.0	9.9	22.6	36.8
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	-5.0	-2.6	-2.5	7.4	15.1
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPITAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-5.4	-11.5	-11.3	10.1	29.1
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-5.5	3.7	7.4	19.5	33.4
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-5.5	-6.9	-0.4	22.3	30.2
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-5.8	-3.7	-0.5	18.8	27.6
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-7.4	5.9	17.8	29.6	49.9
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-7.5	1.3	25.0	48.0	61.7

Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.



1

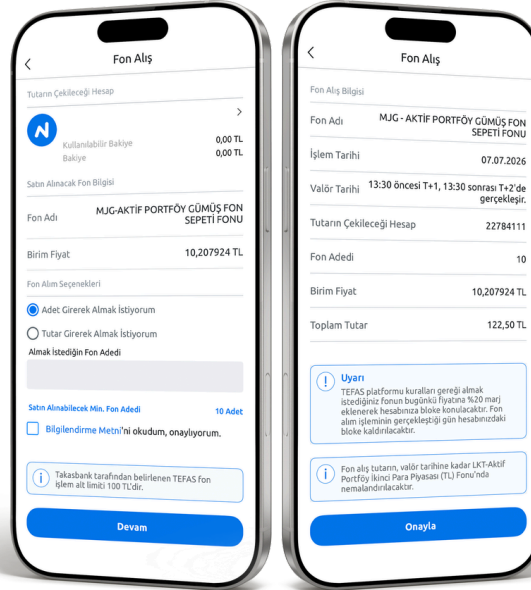
N Kolay Mobil Ana Ekranından **Fon Alış** Menüsüne Giriniz.

2

Ekranı Gelen Menüde **“Aktif Portföy Fonlarını”** Seçiniz.

3

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

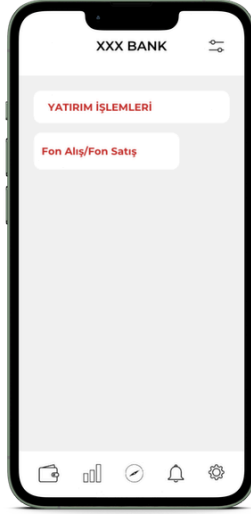


4

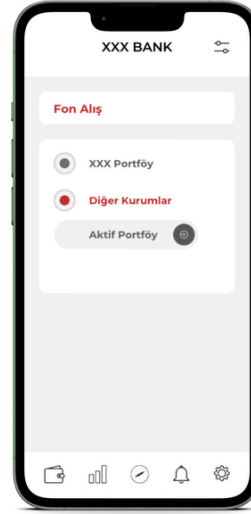
Sonraki Ekranda İşlemi Onaylayarak **Fon Alışı** Tamamlayınız.

Aktif Portföy Fonlarını Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.

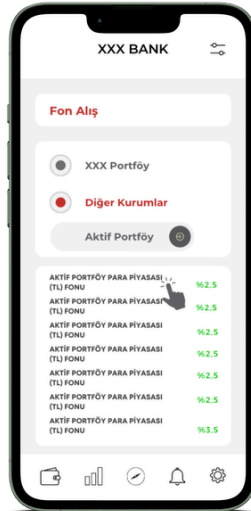
1
Mobil Bankacılık/İnternet
Bankacılık üzerinden
Yatırım Fonları Fon Alış
menüsüne giriniz.



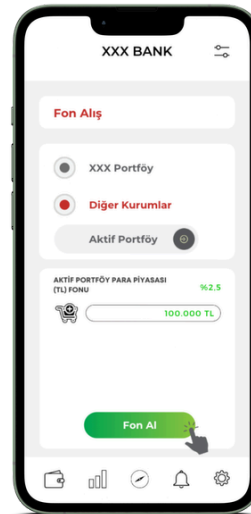
2
Diğer Kurumlar/ TEFAS
Fonları kısmından
**"Aktif Portföy
Yönetimi A.Ş."yi seçiniz**



3
Fonlarımızdan
dilediğinizi seçerek veya
Fon Kodu'nu yazarak,
fon alış ekranına gidiniz.



4
Alım için belirlediğiniz
tutarı girerek işleminizi
SONA ERDİREBİLİRSİNİZ.





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 31.07.2026 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.



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