Haftalık Fon Bülteni

Burada yarın, bugünden daha değerli!

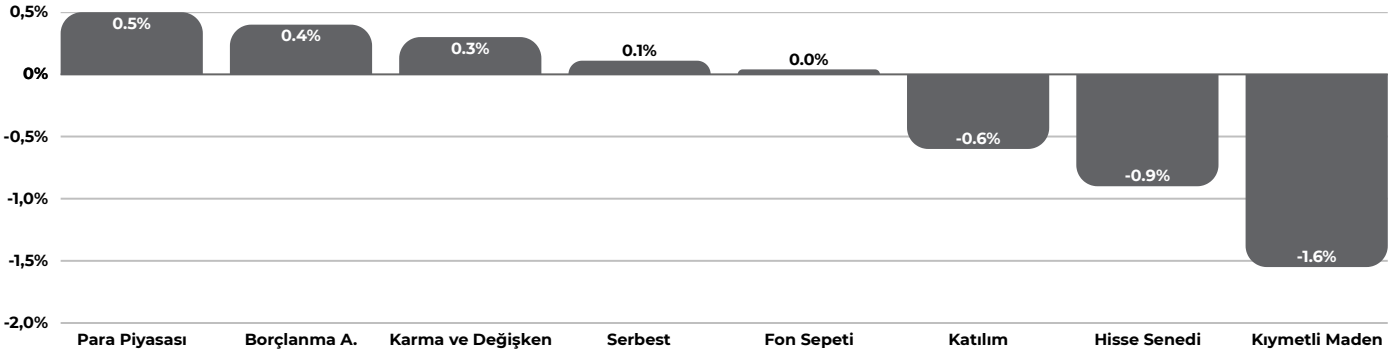


Sayı : **177**
Tarih: **02.11.2026**
Dönem: **23.10.2026 - 30.10.2026**

aktif portföy

www.**aktifportfoy**.com.tr

Varlık & Fon Bazında Gelişmeler



Küresel piyasalarda geçtiğimiz hafta Fed ve Avrupa Merkez Bankası'nın faiz kararları, teknoloji şirketlerinin bilançoları ve Orta Doğu kaynaklı enerji arzı riskleri öne çıktı. Fed, politika faizini beklentilere paralel olarak %3,75–4 aralığında sabit tuttu. Başkan Kevin Warsh, enflasyonla mücadelenin önceliğini koruduğunu vurgularken sonraki toplantılara ilişkin yönlendirme yapmadı. ABD ekonomisinin üçüncü çeyrekte yıllıklandırılmış %3,4 büyümesi ve eylül çekirdek PCE enflasyonunun yıllık %3,1 gerçekleşmesi, aralık ayında faiz artırımı ihtimalini gündemde tuttu.

ABD piyasalarında yapay zekâ yatırımlarının finansmanı ve kârlılığa dönüş süresine ilişkin endişeler satış baskısı yarattı. Alphabet'in üçüncü çeyrek kârı %25, Intel'in %18 gerilerken Amazon'un satışları %12 artmasına rağmen net kârı %2,4 azaldı. Haftalık bazda Nasdaq %2, S&P 500 %0,57 ve Dow Jones %0,85 değer kaybetti. Teknoloji hisselerindeki satışlarla artan güvenli varlık talebi ABD 10 yıllık tahvil faizini 7 baz puan düşüşle %4,93'e taşıdı. Dolar endeksi yatay kalırken ons altın, Fed'in sıkı duruşunu sürdürebileceği beklentisiyle %3 gerileyerek 3.876 dolara indi.

Orta Doğu'daki jeopolitik belirsizlikler ve enerji sevkiyatına ilişkin riskler petrol fiyatlarını yüksek tutmaya devam etti. Brent petrol haftayı %0,5 yükselişle 117,6 dolar seviyesinde tamamladı. Yüksek enerji maliyetleri küresel enflasyon görünümünü zorlaştırırken, merkez bankalarının para politikasında daha temkinli hareket etmesine neden oluyor.

Avrupa piyasaları ABD'den pozitif ayrıştı. ECB, üç temel politika faizini beklentilere paralel olarak sabit tutarken Başkan Lagarde, enflasyon riskleri nedeniyle aralık ayında faiz artırımının gündeme gelebileceğini belirtti. Avro Bölgesi ekonomisi üçüncü çeyrekte %0,4 büyürken Almanya'da büyüme %0,2 ile beklentileri aştı. Ekonomik aktivitedeki direnç ve şirket bilançoları piyasaları destekledi. Haftalık bazda DAX %2,53, CAC 40 %2,40, MIB %1,94 ve FTSE 100 %0,37 yükseldi.

Asya piyasalarında Japonya Merkez Bankası politika faizini %1,25'te sabit tuttu. Tokyo enflasyonunun %2,8'e yükselmesi sonraki toplantılarda faiz artışı beklentisini destekledi. Teknoloji hisselerindeki toparlanmayla Kospi %3,25, Nikkei 225 %0,95 ve Hang Seng %0,87 yükselirken Şanghay Bileşik %2,48 geriledi.

Yurt içinde Borsa İstanbul'da satış baskısı yedinci haftaya taşındı. BIST 100 endeksi haftayı %3,22 düşüşle 10.760 puandan tamamladı. Eylül ortasından bu yana toplam kayıp %25,6'ya ulaşırken, cuma günü %3,64'lük gerileme haftanın ilk bölümündeki toparlanmayı ortadan kaldırdı. İşlem hacminin yükseldiği ortamda satışların sürmesi, piyasada alım iştahının henüz güçlenmediğini gösterdi. Dolar/TL haftayı 49,94 seviyesinde tamamladı.

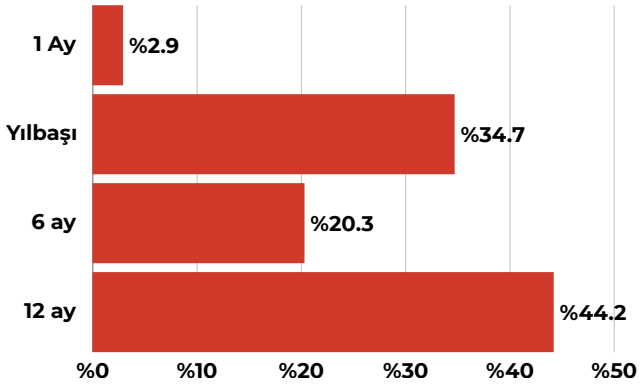
Fon tasfiyelerinde olağanüstü tasfiye kapsamındaki ilk ara ödemeler başladı. Yedi fonda 235 binin üzerinde yatırımcıyı kapsayan 29,3 milyar TL'lik ödeme süreci başlatılırken, SPK fon rehberine uyum tarihini 31 Ocak 2027'ye uzattı. Bu adımlar kısa vadeli belirsizliği azaltmak açısından önemli olmakla birlikte piyasa güvenindeki toparlanma henüz sınırlı kaldı.

Makroekonomik tarafta ekim ayında ekonomik güven endeksi 101,3'ten 97,3'e gerileyerek yeniden 100 seviyesinin altına indi. Tüketici güvenindeki %7,7'lik düşüş, hanehalkının harcama eğilimindeki zayıflığa işaret etti. TCMB'nin PPK özetinde ekim enflasyonunda gıda ve enerji kaynaklı artış beklentisi öne çıkarken, çekirdek göstergelerde daha ılımlı bir seyir öngörüldü. Önümüzdeki hafta açıklanacak enflasyon verisi faiz indirimlerinin devamı açısından belirleyici olacak.

Rezerv tarafında TCMB brüt rezervleri 23 Ekim haftasında 6,9 milyar dolar azalarak 162,2 milyar dolara geriledi. Azalışın 3,8 milyar doları altın rezervlerinin dolar değerindeki düşüşten kaynaklandı. Bankacılık sektöründe ise takipteki alacaklar 965 milyar TL'ye yükseldi. Kredi büyümesi sürerken tahsilat tarafındaki bozulma, bilanço döneminde aktif kalitesinin önemini artırıyor.

Önümüzdeki hafta küresel piyasalarda ABD ara seçimleri, tarım dışı istihdam verisi, ISM PMI göstergeleri ve İngiltere Merkez Bankası'nın faiz kararı takip edilecek. Yurt içinde ise imalat PMI ve ekim enflasyonu öne çıkıyor.

Genel görünümde küresel tarafta teknoloji yatırımlarının kârlılığına ilişkin soru işaretleri ve yüksek enerji fiyatları risk iştahını sınırlarken, yurt içinde yedi haftadır süren satış baskısı, rezervlerdeki gerileme ve yaklaşan enflasyon verisi piyasa fiyatlamaları açısından belirleyici olmaya devam ediyor.

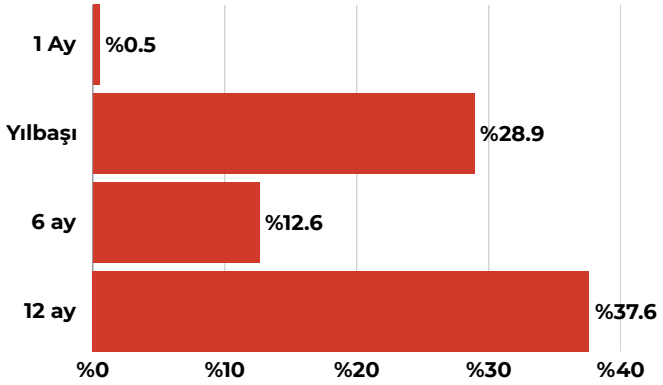


TEMKİNLİ

%70 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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

%15 BOL - Borçlanma Araçları Fonu



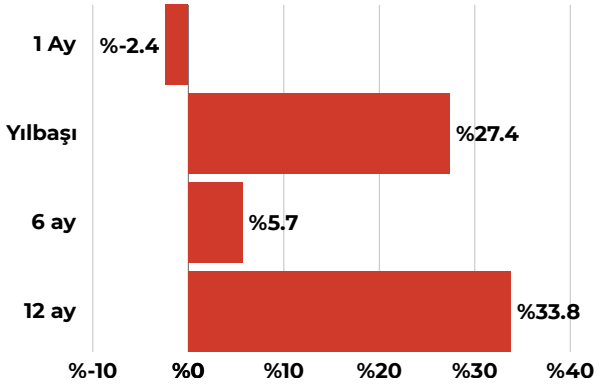
DENGELİ

%55 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

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

%20 BOL - Borçlanma Araçları Fonu

%5 MKG - Altın Katılım Fonu



ATAK

%10 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

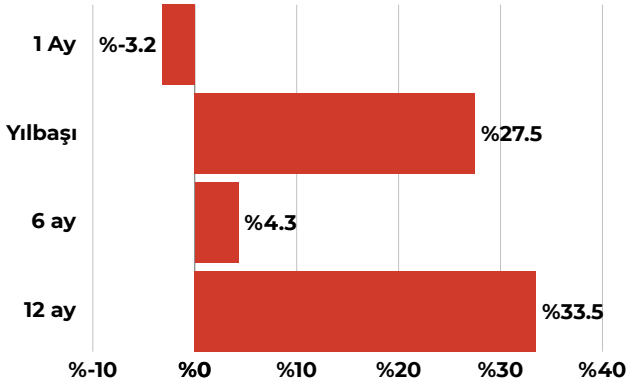
%20 BOL - Borçlanma Araçları Fonu

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

%20 MJB - Birinci Fon Sepeti Fonu

%15 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%5 MKG - Altın Katılım Fonu



AGRESİF

%10 IDL - Para Piyasası (TL) Fonu

%10 BOL - Borçlanma Araçları Fonu

%20 CPU - Teknoloji Katılım Fonu

%10 MKG - Altın Katılım Fonu

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

%15 MJB - Birinci Fon Sepeti Fonu

Fon Performansları

Fon Kodu	Fon Adı	1 Ay (%)	3 Ay (%)	6 Ay (%)	Yılbaşı (%)	1 Yıl (%)
LKT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ PARA PİYASASI (TL) FONU	3.0	9.5	20.0	34.8	43.6
IDL	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU	3.0	9.8	21.0	36.5	45.8
PPV	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI SERBEST (TL) FON	3.0	9.8	21.2	0.0	0.0
NKL	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON	2.9	9.7	21.1	36.6	46.0
TLK	AKTİF PORTFÖY PARA PİYASASI KATILIM (TL) FONU	2.9	9.6	20.6	35.4	44.6
MPF	AKTİF PORTFÖY KISA VADELİ KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2.9	9.4	20.0	34.4	43.2
BOL	AKTİF PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU	2.9	9.9	17.0	26.5	37.9
TFE	AKTİF PORTFÖY TÜRKİYE FİNANS ALA BANKACILIK KATILIM ÖZEL FONU	2.8	9.0	19.4	33.7	42.1
MPK	AKTİF PORTFÖY KİRA SERTİFİKASI KATILIM (TL) FONU	2.7	9.1	19.6	34.2	42.9
ONN	AKTİF PORTFÖY AKTİF ONİKS SERBEST (TL) FON	2.7	9.5	19.5	34.4	43.6
ESG	AKTİF PORTFÖY ESG SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK SERBEST FON	2.6	8.8	5.8	16.7	20.3
DOL	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	6.0	12.5	19.5	23.1
MPD	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	2.0	6.2	12.9	20.0	23.6
MPN	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ AKTİF SERBEST (DÖVİZ) FON	1.6	2.9	7.9	13.7	18.4
MJL	AKTİF PORTFÖY AKTİF SERBEST (DÖVİZ-AVRO) FON	0.0	3.5	6.5	12.1	16.1
SPT	AKTİF PORTFÖY KATILIM FON SEPETİ FONU	-0.6	5.4	10.0	25.6	38.9
EYT	AKTİF PORTFÖY İKİNCİ FON SEPETİ FONU	-0.8	4.7	7.4	23.6	36.2
CPU	AKTİF PORTFÖY TEKNOLOJİ KATILIM FONU	-1.8	8.9	21.8	57.5	62.8
FLY	AKTİF PORTFÖY HAVACILIK VE SAVUNMA TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-2.3	-7.5	-7.6	0.5	-2.8
MKG	AKTİF PORTFÖY ALTIN KATILIM FONU	-2.3	4.1	-3.2	4.2	12.6
MJB	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU	-2.4	1.0	2.3	22.9	26.6
GLC	AKTİF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ FON SEPETİ FONU	-2.7	0.0	-2.2	2.5	8.3
MTS	AKTİF PORTFÖY TARIM VE SÜRDÜRÜLEBİLİRLİK FON SEPETİ FONU	-3.0	-1.8	-1.4	12.2	13.8
MJH	AKTİF PORTFÖY FORTUNA SERBEST FON	-4.9	-4.0	2.4	-9.2	-9.8
GPT	AKTİF PORTFÖY ROBOTİK TEKNOLOJİLERİ DEĞİŞKEN FON	-6.2	0.3	5.8	29.6	32.4
CIN	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST FON	-6.9	2.0	4.1	20.0	21.0
MMH	AKTİF PORTFÖY BIST 30 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-8.1	-6.2	-11.1	16.7	20.8
ONE	AKTİF PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST (TL) FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-8.7	-9.8	-11.4	9.3	18.8
MJG	AKTİF PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU	-8.8	-0.4	-15.7	-15.7	33.4
ASJ	AKTİF PORTFÖY HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.4	-9.7	-11.0	13.5	15.3
ENJ	AKTİF PORTFÖY ENERJİ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-9.7	-23.0	-21.0	-5.4	-0.4
MPS	AKTİF PORTFÖY KATILIM HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-10.1	-15.0	-16.3	6.9	6.6
GLG	AKTİF PORTFÖY CAPİTAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-11.6	-10.3	-19.7	-0.1	9.0
HRZ	AKTİF PORTFÖY BIST HALKA ARZ ŞİRKETLERİ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)	-14.4	-39.1	-37.7	-9.0	-7.7

Aktif Portföy Fonlarını N Kolay Mobil'den Alabilirsiniz.

1

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

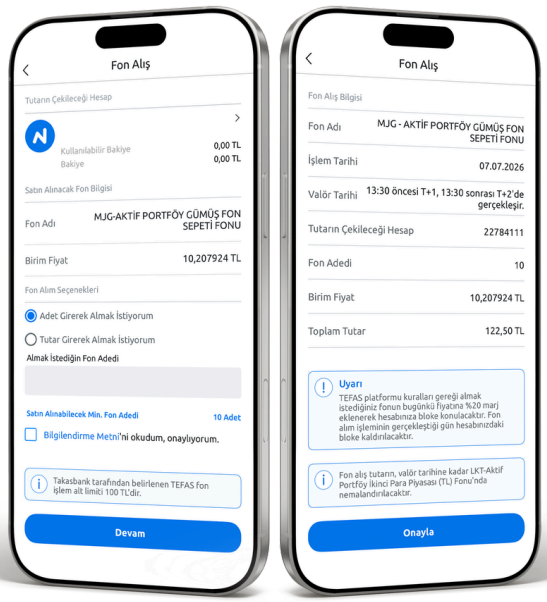


2

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

3

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



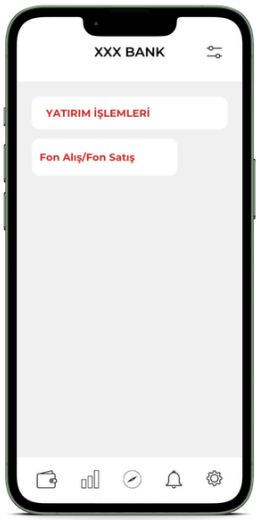
4

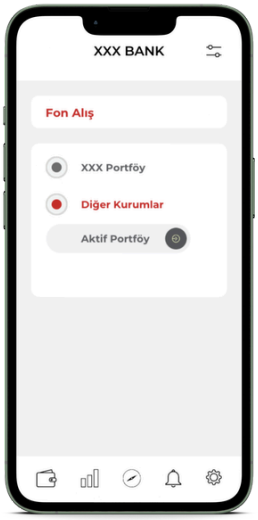
Sonraki Ekranda İşlemi Onaylayarak **Fon Alışı Tamamlayınız.**

Aktif Portföy Fonlarını
Banka & Aracı Kurumlardan alabilirsiniz.

1

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



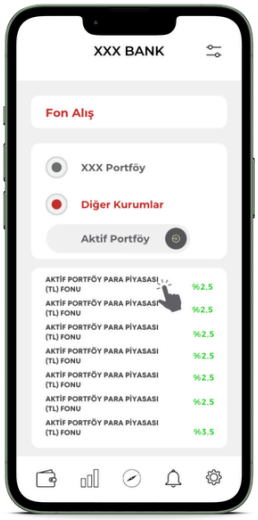


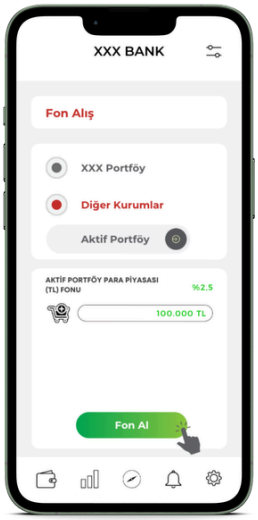
2

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 dayanılarak 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 itibariyle 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 30.10.2026 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