



Aylık Fon Bülteni

Ağustos 2024

PIYASALARDA GEÇTİĞİMİZ AY ÖNE ÇIKAN BAŞLIKLAR

Yurt içi ve yurt dışı piyasalar Ağustos ayına oldukça negatif bir başlangıç yaptı ve negatif seyir riskten kaçış eğilimini tetikledi. Japon Merkez Bankası'ndan gelen faiz artırımı, ABD istihdam piyasası verilerinde beklentilerin üzerinde zayıflama ve ABD ekonomisine ilişkin resesyon endişeleri, piyasalarda "Kara Pazartesi" olarak adlandırılan ve tüm dünya endekslerinde değer kayıplarının görüldüğü gün ile sonuçlandı. Yurt içi piyasalarda da carry trade kapsamında alınan pozisyonların terse döndüğünü takip ettik. Yurt dışı piyasalar Fed ve BOJ yetkililerinden gelen "güvercin" mesajlar, açıklanan makroekonomik verilerin ekonominin gücünü koruduğuna işaret etmesi ve Fed Başkanı Jerome Powell'in Jackson Hole Toplantısı'nda faiz indirimlerine yeşil ışık yakması ile tekrar pozitif dönerken, yurt içi hisselerde bilançolar ve likidite etkisi ile negatif seyrin devamını izledik.

Hafta bazında önemli gelişmeleri aşağıda paylaşıyoruz;

1.Hafta

ABD ekonomisine ilişkin resesyon endişelerinin, iş gücü piyasası ve imalat sanayisine dair hafta boyu açıklanan verilerle, kuvvetlenmesinin küresel satış baskısında etkili olduğunu görüyoruz. Cuma günü açıklanan tarım dışı istihdam verileri, temmuz ayında 114 bin kişilik artış göstererek beklentilerin altında kaldı. İşsizlik oranı ise temmuzda %4,1'den %4,3'e yükseldi.

Yurt içi piyasalarda kritik bir veri bulunmazken, Ortadoğu'da yükselen tansiyon ve artan jeopolitik risk ile birlikte CDS'te 290 baz puana yükseliş gördük. Küresel piyasalarda görülen satış dalgası Borsa İstanbul'u da olumsuz etkiledi. BIST100 endeksi, haftayı %3,84 değer kaybederek 10.473,47 puandan tamamladı.

2.Hafta

Temmuz ayı ABD tarım dışı istihdam raporunun tetiklediği resesyon endişeleri ile Japonya Merkez Bankası'nın sürpriz faiz artırımı ve yen carry trade'inin gevşemesiyle Japonya Borsası Nikkei'de başlayan satış dalgası küresel piyasaları negatif etkiledi. Haftanın ilerleyen günlerinde toparlanma sinyalleri görülse de piyasalarda negatif seyir öne çıktı. Hafta içinde ABD İşsizlik maaşı başvuruları gerileyerek iş gücü piyasasında kısmi bir rahatlama sağladı. Fed yetkililerinden güvercin açıklamalar da piyasalarda bir miktar rahatlama sağladı.

Yurt içi piyasalarda enflasyon verisi öne çıktı. TÜİK verilerine göre Temmuz ayında aylık enflasyon %3,23 olarak gerçekleşti. Yıllık bazda enflasyon %61,78'e geriledi. TCMB tarafından yılın üçüncü enflasyon raporu sunumu yapıldı. TCMB Başkanı Karahan enflasyonun yılın geri kalanında istikrarlı olarak gerileyeceği ve sıkı duruşun fiyat istikrarı sağlanana kadar süreceğini belirterek 2024 yıl sonu için %38 olan enflasyon tahminini koruduklarını belirtti.

3.Hafta

ABD'de açıklanan veriler, ekonomiye dair olumlu sinyal vererek gelecek dönem için pozitif beklentileri artırdı. Temmuz ayı Üretici Fiyat Endeksi (ÜFE) %0,1 artışla beklentilerin altında kalırken, Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) yıllık %2,9 artışla tahminlerin altında gerçekleşti. Bu durum, enflasyonun yavaşladığı ve Fed'in %2 hedefine yaklaşmaya başladığı yönünde değerlendirildi. Haftanın bir diğer önemli verisi, ABD perakende satışlar da Temmuz ayında %1 artarak beklenenden iyi geldi. Dünya Sağlık Örgütü, Afrika'da birçok ülkeye yayılan maymun çiçeği virüsü nedeniyle iki yıl içinde ikinci kez küresel halk sağlığı acil durumu ilan etti, bu durumun nasıl bir risk oluşturacağı piyasalarda takip edilecek.

4.Hafta

Yurt içinde haftanın öne çıkan gündemi TCMB faiz kararı oldu. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), politika faizini %50'de sabit tuttu ve sıkı para politikasının devam edeceğini vurguladı. Borsada işlem gören Mega Polietilen, üç ay süreyle konkordato ilan etti. Hisse Yakın İzleme Pazarı'na alındı ve 22 Ağustos'ta yeniden işleme açıldı.

ABD Merkez Bankası Başkanı Jerome Powell, Jackson Hole Ekonomi Politikası Sempozyumu'nda yaptığı konuşmada faiz indirimlerine dair güçlü sinyaller verdi. Faiz indirimi beklentileriyle ABD borsaları başta olmak üzere küresel piyasalarda ve altında yükseliş yaşandı.

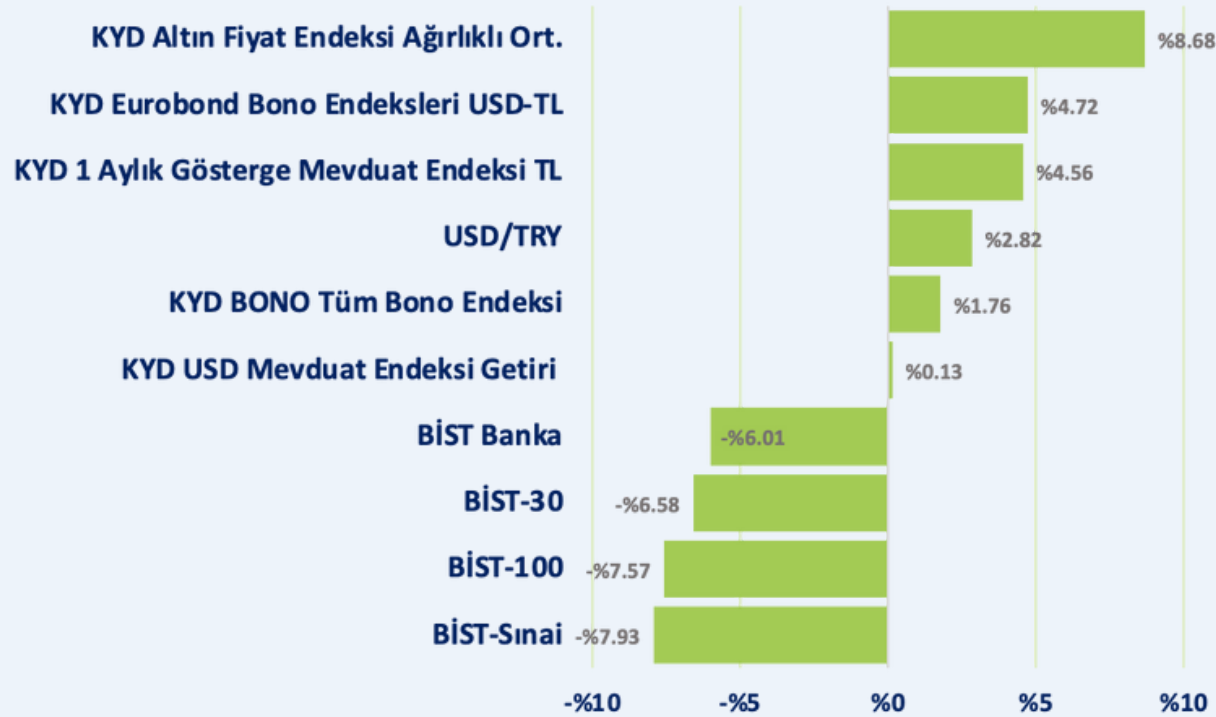
Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.





VARLIK BAZINDA AYLIK GETİRİLER



Ağustos ayında yurt içi varlıklarda riskten kaçış eğilimini ve negatif risk iştahını takip ettik. Borsa İstanbul'da negatif seyir beklentilerin altında gelen bilançolar, düşen likidite ve yurt dışı yerleşiklerde satış eğilimi ile ay boyunca devam etti. Temmuz ayında 11 bin seviyesi üzerini gören BIST100 endeksinin 9500 seviyesine kadar gerilediğini takip ettik.

Yurt dışı yerleşik yatırımcıların tahvil alımları ile birlikte döviz girişinin devamını ve bunun **TCMB tarafından rezerv birikimi** için değerlendirildiğini takip ettik.

ABD enflasyonunda düşüş trendi ve iş gücü piyasasında soğuma sinyalleri ile birlikte faiz indirim beklentilerinin Eylül'de 25 bp ve yılın kalanında toplam 100 bp yönünde oluştuğunu görüyoruz. Kara Pazartesi sonrasında makro verilerde iyileşme ve Fed yetkililerinden gelen açıklamalar riskli varlıklarda yükselişi getirdi.

Varlık sınıfı bazında değerlendirdiğimizde; **ayın öne çıkan varlık sınıfını altın** olarak görüyoruz. BIST100'de negatif aylık getiri, yerli hisse senedi içeren fonlarda mevduat ve para piyasası fonları altında performansa neden oldu.

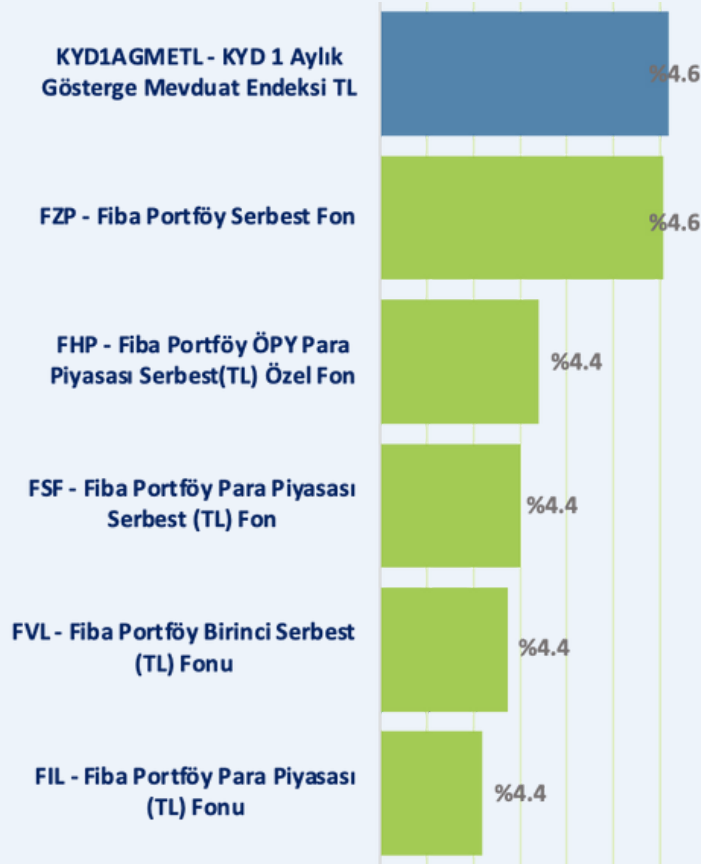
Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

LİKİT VE DÜŞÜK FİYAT VOLATİLİTE İÇEREN TL FONLAR



Likit ve düşük volatilitite içeren TL fonlar, kısa dönemli birikimlerini değerlendirmek ve likit kalmak isteyen yatırımcıların tercihi oldu. Mevduata yakın getirilerin Ağustos ayında sağlandığını görüyoruz. Fiba Portföy fon ailesinde yer alan likit ve düşük fiyat volatilitesine sahip fonlar;

FVL - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FONU

Finansman bonusu ve mevduat içeriğiyle düşük riskle TL bazında mutlak getiri sağlamayı hedefleyen fonun **Ağustos ayı mevduat eşlenik getirisi bireyler için %50.3, tüzel kişiler için ise %55.8** olarak gerçekleşti. Özellikle *kurumlar için nakdin düşük risk ve mevduat üzeri getiri hedefiyle değerlendirilmesi* anlamında FVL öne çıkıyor.

FZP - FİBA PORTFÖY SERBEST FON

Ağırlıklı olarak düşük riskli sabit getirili sermaye piyasası araçları, çok sınırlı olarak da hisse senetlerini kullanarak TL bazında dalgalanması az, çekici bir getiri hedeflemeyi amaçlayan FZP'nin bu ayki **mevduat eşleniği getirisi %52.2** olarak gerçekleşti. Fonun ek fark yaratma kaynağı olan hisse senetlerinde pozitif seyir, FZP'yi diğer düşük riskli fonların üzerinde ve mevduat endeksine paralel getiri performansına taşıdı.

FSF - FİBA PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

Likit yapısı ile birlikte mutlak getiri elde etme amaçlı bir serbest fon olan FSF, **Ağustos ayını %50.4 mevduata eş getiri ile tamamladı. Tüzel kişiler için mevduat eşlenik getiri %56.0** oldu.

FIL - FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

Ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine en fazla 184 kalmış likiditesi yüksek yatırım araçlarına yatırım yapan FIL, yatırımcısına düşük riskle mevduat üzeri getiri sağlarken, günlük likidite ihtiyacı durumunda nakde dönebilme imkanı sunuyor. **Son ay mevduat eşlenik performansı %51.3** olarak gerçekleşti.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIL - FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

Yurt içi ve yurtdışındaki riskten kaçınmak ve piyasa fırsatlarını değerlendirmek için likit kalmak isteyen yatırımcılar için değerlendirilebilir.

FIL'de 30.04.2024 tarihine kadar alımlardan elde edilecek kazançlar için - satış tarihi farketmeksizin - stopaj %0, 01.05.2024 sonrası alımlar için %7.5 olarak uygulanacaktır.



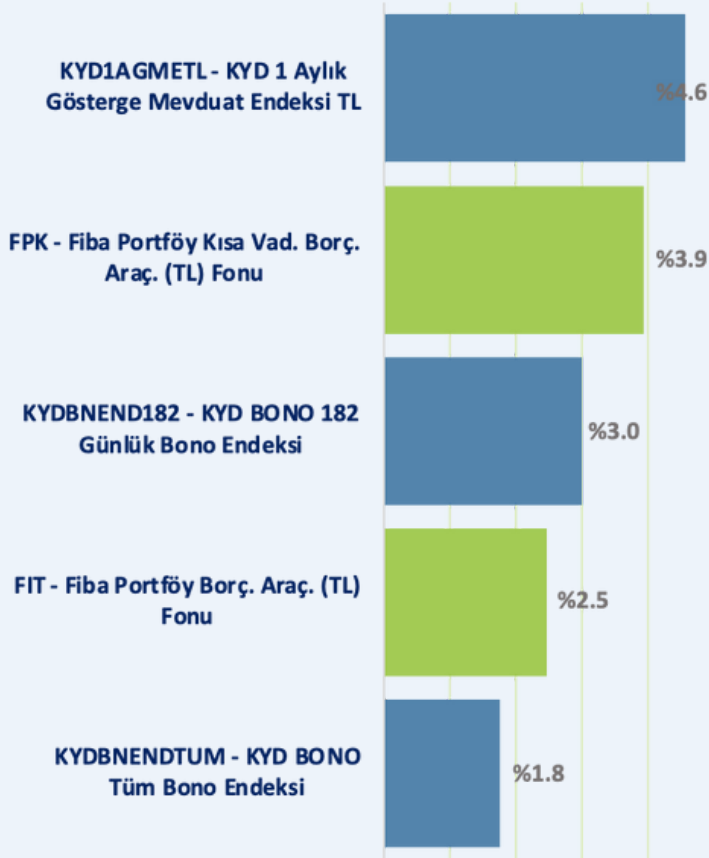
Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI



Faizler seviyesindeki hareket ile birlikte bono/tahvil içerikli borçlanma araçları fonlarında yatay-pozitif aylık getiri görüyoruz. Faizler seviyesinde düşüş başlayana kadar bu fonlarda getiri para piyasası fonları altında kalması beklenebilir.

Fiba Portföy fon ailesinde yer alan borçlanma araçları fonlarına baktığımızda;

FPK - FİBA PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)FONU

Portföyünün en az %80'i devamlı olarak, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılarak, portföyün ağırlıklı ortalama vadesinin en az 25 gün ve en fazla 90 gün olacak şekilde yönetilen FPK, **ağustos ayını %46.2 mevduat eşlenik getiri** ile kapattı.

FIT - FİBA PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

Özel sektör borçlanma araçlarına ağırlık veren, kamu tahvillerini ise faizlerde düşüş (değer kazancı) ihtimalinin olduğu zamanlarda portföyünde bulunduran fon, **ağustos ayında %2.5 getiri** yaratmayı başardı.

FIT'in alıma en uygun olduğu zamanın, faizlerin tepe noktasına ulaşmasından sonra düşmeye başladığı zaman olacağı akılda tutulmalı. Artan yabancı yatırımcı tahvil alımları ile yılın son çeyreğinde bu eğilimi görmek mümkün olacaktır.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIT - FİBA PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

2023 yılı sonuna doğru Orta/Uzun vadeli Tahvillere gelen talebin devamı ile birlikte 2024 yılı son çeyreğinde orta/uzun vadeli borçlanma araçları taşıyan FIT fonunda artan bir performans görmek mümkün olabilecektir. FIT'te 30.04.2024 tarihine kadar alımlardan elde edilecek kazançlar için - satış tarihi farketmeksizin - stopaj %0, 01.05.2024 sonrası alımlar için %7.5 olarak uygulanacaktır.



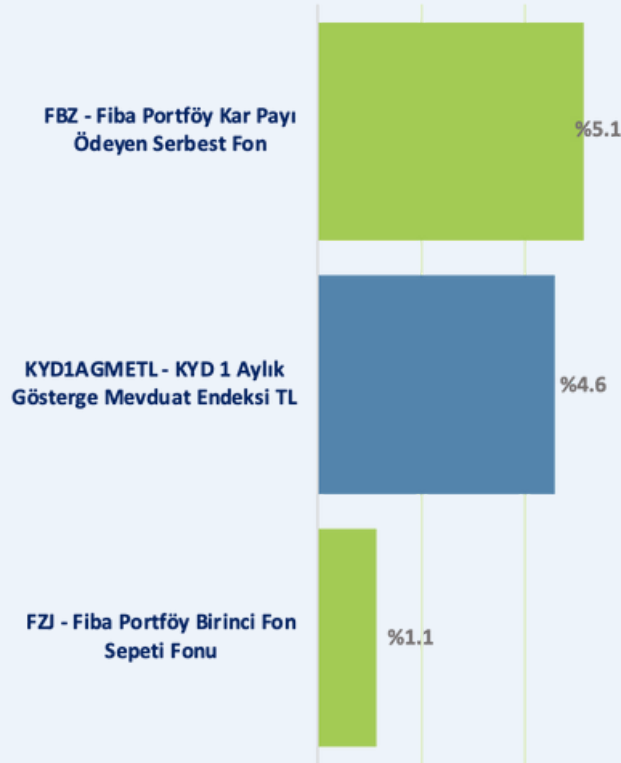
Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DÜŞÜK RİSKLİ YAPIDAKİ FONLAR



Ağustos ayı genelinde Borsa İstanbul'da görülen negatif performansla birlikte dengeli dağılıma sahip fonların mevduatın altında getiri yarattığını görüyoruz.

FZJ - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

İçeriğinde sabit getiri sağlayan Para Piyasası/Borçlanma Araçları Fonları yanı sıra hisse, eurobond, altın ve yabancı hisse fonlarını sınırlı oranda (%10-15) bulunduran FZJ, **ağustos ayında %1.1 getiri** sağlamıştır. Fonun **yılbaşından itibaren mevduata denk getirisi %45.7** olarak gerçekleşti.

Piyasa öngörülerimiz doğrultusunda portföyde başta hisse senedi olmak üzere riskli varlıkların ağırlığını azaltıp/artırdığımız FZJ fonda, önümüzdeki dönem mevduat üzeri getiriyi devam ettirmeyi hedefliyoruz.

FBZ - FİBA PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST FON

Her ay düzenli temettü ödemesi ve arka planda gayrimenkul ağırlıklı yurt içi ve yurt dışı bir portföy tutarak yeni bir anlayış getiren FBZ fonumuz, içeriğindeki yurtdışı hisse senetlerindeki pozitif performans ile birlikte ölçüt getiri üzerinde getiri sağlamıştır. Yurt dışında artan faiz indirim beklentilerinin risk iştahına etkisi ile fonun orta vadede mevduat üzeri getirinin devam etmesini bekliyoruz.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FZJ - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

Yurtdışı ve yurt içi piyasalarda birden fazla varlık sınıfının öne çıktığı ve dalgalanmanın arttığı bu dönemde dengeli dağılıma sahip ve mevduat üzeri getiriyi düşük-orta risk ile hedefleyen FZJ'nin ön plana çıkabileceğini düşünüyoruz. FZJ'de, 30.04.2024 tarihine kadar alımlardan elde edilecek kazançlar için stopaj %0, 01.05.2024 sonrası alımlar için %7.5 olarak uygulanacaktır.



Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DEĞİŞKEN VE HİSSE

Ağustos ayında beklentilerin altında gelen bilançolar, yurt dışına dair negatif haber akışı ile Borsa İstanbul'da kapanış negatif oldu. Ayı negatif getiri ile kapatan BIST100 ve özellikle Sinai endeks, hisse senedi ve hisse senedi ağırlığı yüksek fonlarda mevduatın altında performansı beraberinde getirdi. Fiba Portföy fonlarında da piyasadaki harekete paralel performans görüyoruz.

FID - FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

%60-70 arası hisse senedi ve %20 civarında döviz dayalı araçları bulunduran FID, BIST100 üzerinde ve aylık %-5.5 getiri sağladı.

FSG - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

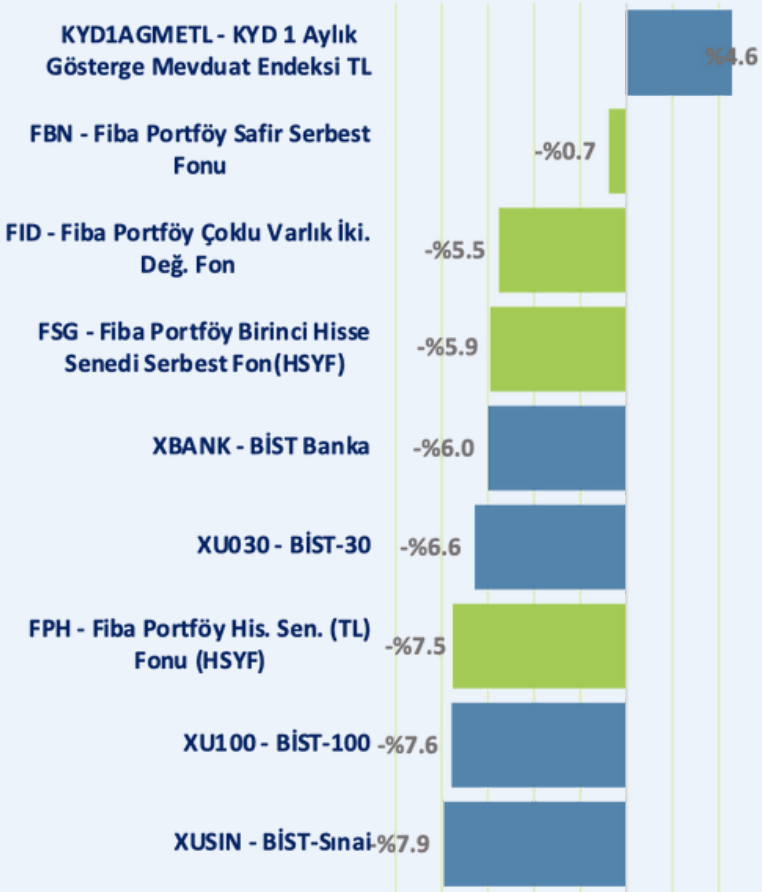
Tefas'tan ve Fibabanka üzerinden alım satımı yapılabilen ve nitelikli yatırımcılara açık olan fon içeriğindeki BIST30 ve temettü hisse ağırlığı ile Ağustos ayını BIST100/BIST30 ve Bankacılık endeksi üzerinde getiri ile kapattı.

FPH - FİBA PORTFÖY HİSSE SENEDİ YOĞUN FON

Holding ve BIST30 ağırlığı olan FPH, ağustos ayını BIST100 getirisi üzerinde tamamladı.

FBN - FİBA PORTFÖY SAFİR SERBEST FONU

İçeriğinde Yabancı Hisse/ETF, Yurt içi Hisse ve sabit getirili ürünleri barındıran FBN, yabancı hisselerdeki pozitif performansla Ağustos ayında BIST100/BIST30 endeksi üzerinde getiri sağladı.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FID - FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Orta-yüksek risk seviyesini hedefleyerek Türk Lirası bazında mevduat getirilere göre daha çekici bir getiri elde etmeyi amaçlayan FID, hisse senedine daha çeşitlendirilmiş bir portföy üzerinden yatırım için değerlendirilebilir. Fon güncel dağılımında %60-70 Hisse senedine ek olarak Eurobond ve Serbest döviz fonu içeriği ile hem hisse hem de döviz yatırımı sağlıyor.

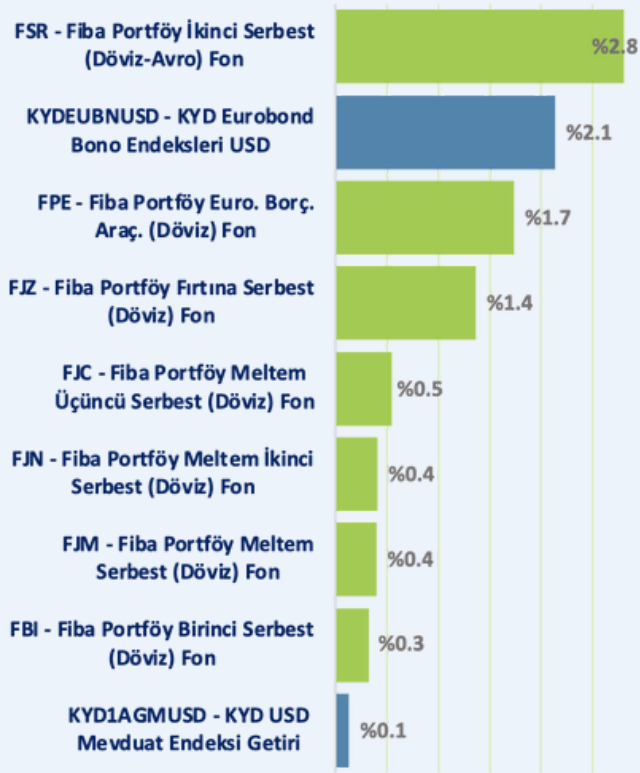


Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DÖVİZ AĞIRLIKLIL FONLAR



Ağustos ayında USD/TL'de aylık artış, TL olarak değerlendirilen Eurobond ve Serbest Döviz Fonlarına pozitif etki ederken, CDS'de (ülke risk primi) gördüğümüz yatay seyir USD bazında Eurobond/Serbest Döviz Fon getirilerini olumlu etkiledi. Fiba Portföy fon ailesindeki döviz ağırlıklı fonlarda USD bazında pozitif getiri görüyoruz.

FPE - FİBA PORTFÖY EUROBOND BORÇLANMA ARAÇLARI (DÖVİZ) FONU

Amerikan Doları cinsinden kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırımla, orta ve uzun vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlamayı hedefleyen FPE, kurdaki artış birlikte ayı **TL ve USD bazında pozitif getiri** ile tamamladı.

FBI - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON / FJZ - FIRTINA SERBEST (DÖVİZ) FON

Döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmayı hedefleyen FBI ve FJZ, **Ağustos ayında döviz bazında pozitif getiri** sağladı. FPE'ye oranla çok daha kısa vadeli enstrümanlardan oluşan FBI, fon payları dövizle de alınabildiği için dövize yatırım hedefleyen nitelikli yatırımcılar için de tercih edilebilir.

FJM - FİBA PORTFÖY MELTEM SERBEST (DÖVİZ) FON / FJN - FİBA PORTFÖY MELTEM İKİNCİ SERBEST DÖVİZ FON

45 günlük vadelerle yatırım yapılabilen ve kamu ve yerli özel ihraççıların kısa vadeli döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri hedefleyen FJM ve FJN, **Ağustos ayında USD mevduat üzerinde pozitif getiri sağladı**. Fon payları dövizle de alınabildiği için dövize yatırım hedefleyen nitelikli yatırımcılar için de tercih edilebilir.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FBI - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Birikimlerini döviz cinsinden değerlendirmek isteyen nitelikli yatırımcılar için USD olarak alınabilen FBI - Birinci Serbest Döviz Fon öne çıkıyor. Fon içeriğinde yer alan kısa vadeli eurobond, mevduat ve ters repo ile volatilitiyi azaltarak döviz bazında stabil getiri sağlamayı hedefliyor. Fon %10 stopaj ile döviz mevduata göre stopaj avantajı da sağlıyor.

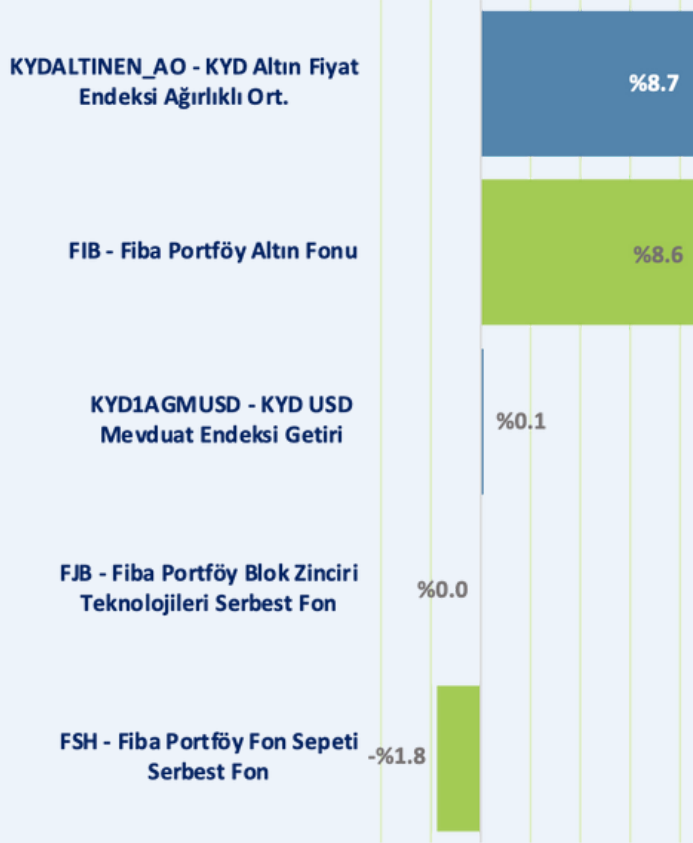


Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

YURTDIŞI HİSSE VE KIYMETLİ MADEN



Ağustos ayına kötü bir başlangıç yapan yurt dışı endeksler gerileyen ABD tahvil faizleri ve zayıflayan dolar endeksi ile ayı yatay ya da sınırlı negatif ile tamamladı. Altında ise Fed faiz indirimlerine dair beklentiler ve Ortadoğu'da artan jeopolitik tansiyon neticesinde yükseliş görüyoruz. Fiba Portföy fonları endeksler ve altındaki performansı yatırımcılara yansıttı.

FIB - FİBA PORTFÖY ALTIN FONU

Ağustos ayına 2444 dolardan başlayan ons altında ay kapanışı 2500 dolar üzerinde gerçekleşti. Artan USD/TL kuru ile birlikte altın endeksinde ve altın fonlarında %8 üzeri getiri görüyoruz. FIB gram altın getirisine paralel getiriyi yatırımcılarına sağladı. Orta uzun vade için Fed'in faiz indirim söylemleri, kıymetli madenler için pozitif etki yaratacaktır.

FJB - FİBA PORTFÖY BLOK ZİNCİRİ TEKNOLOJİLERİ SERBEST FON

Çip şirketleri başta olmak üzere Teknoloji hisselerinde ay içinde gerçekleşen satış ile birlikte teknoloji fonlarında da negatif seyri takip ettik. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, blok zinciri teknolojisini geliştiren, ilgili uygulamaları ticari çözümler olarak müşterilerine sunan, blok zinciri teknolojisini faaliyetlerinde kullanan şirketlere yatırım yapan FJB aylık sınırlı getiri sağladı.

FSH - FİBA PORTFÖY FON SEPETİ SERBEST FON

İçeriğinde ARK, QQQ gibi önde gelen teknoloji ETFlerine yatırım yapan FSH, orta-uzun vade teknoloji temasına yatırım sağlıyor. Fonun son ay getirisi -%1.8 olarak gerçekleşti.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIB - FİBA PORTFÖY ALTIN FONU

FED'in yıl içinde faiz indirimlerine başlamasına dair beklentiler, Ortadoğu'da artan jeopolitik riskler ve Merkez Bankaları alımları altında yükseliş potansiyeli yaratıyor. FIB ons altın ve USD/TL kurundaki getiri potansiyelinden yararlanmak isteyen yatırımcılar tarafında değerlendirilebilir.



Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

		GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
LİKİT ve DÜŞÜK FİYAT VOLATİLİTELİ TL FONLAR	FIL - Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	%4.36	%36.86	%51.33	%55.13
	FSF - Fiba Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	%4.40	%38.37	%50.41	%55.84
	FZP - Fiba Portföy Serbest Fon	%4.55	%39.25	%52.16	%57.13
	FVL - Fiba Portföy Birinci Serbest (TL) Fonu	%4.39	%38.11	%50.26	%55.46
	FHP - Fiba Portföy ÖPY Para Piyasası Serbest(TL) Özel Fon	%4.42	%37.83	%50.63	%55.07
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%4.56	%39.42	%53.68	%58.97
BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI	FPK - Fiba Portföy Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	%3.93	%32.94	%46.24	%49.27
	FIT - Fiba Portföy Borç. Araç. (TL) Fonu	%2.47	%18.81	%29.07	%28.14
	KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	%3.00	%25.53	%35.37	%38.20
	KYD BONO Tüm Bono Endeksi	%1.76	%11.50	%20.77	%17.21
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%4.56	%39.42	%53.68	%58.97
DÜŞÜK RİSKLİ YAPIDA FONLAR	FZJ - Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	%1.12	%30.52	%13.20	%45.66
	FBZ - Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon	%5.12	%21.62	%58.68	%31.47
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%4.56	%39.42	%53.68	%58.97

Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

		GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
DEĞİŞKEN ve HİSSE	FID - Fiba Portföy Çoklu Varlık İki. Değ. Fon	-%5.52	%28.66	-%63.26	%41.71
	FPH - Fiba Portföy His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-%7.52	%38.51	-%95.68	%62.28
	FSG - Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon(HSYF)	-%5.93	%44.69	-%75.49	%72.28
	FBN - Fiba Portföy Safir Serbest Fonu	-%0.74	%34.24	-%8.51	%49.83
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%4.56	%39.42	%53.68	%58.97
	XU030 - BİST-30	-%6.58	%35.18	-%77.49	%52.63
	XU100 - BİST-100	-%7.57	%31.63	-%89.13	%47.32
	XUSIN - BİST-Sınai	-%7.93	%15.41	-%93.39	%23.05
	XBANK - BİST Banka	-%6.01	%57.35	-%70.75	%85.80
GİRİŞİM SERMAYESİ	FBG - Fiba Portföy Birinci GSYF	%1.44	%19.42	%16.91	%29.05
	KYD1AGMETL - KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%4.56	%39.42	%53.68	%58.97

Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

		GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
DÖVİZ AĞIRLIKLIL FONLAR	FJM - Fiba Portföy Meltem Serbest (Döviz) Fon	%0.40	%3.01	%5.58	%5.40
	FJN - Fiba Portföy Meltem İkinci Serbest (Döviz) Fon	%0.40	%3.17	%5.69	%5.69
	FJC - Fiba Portföy Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	%0.54	%3.50	%7.66	%6.28
	FPE - Fiba Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fon	%1.73	%5.76	%24.46	%10.34
	FJZ - Fiba Portföy Fırtına Serbest (Döviz) Fon	%1.36	%6.52	%19.21	%11.70
	FBI - Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	%0.32	%2.52	%4.57	%4.52
	FSR - Fiba Portföy İkinci Serbest (Döviz-Avro) Fon	%2.80	%2.03	%39.58	%3.65
	KYD1AGMUSD - KYD USD Mevduat Endeksi Getiri	%0.13	%1.35	%1.55	%2.02
	KYDEUBNUSDYTL - KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	%4.72	%22.77	%55.62	%34.06
	KYDEUBNUSD - KYD Eurobond Bono Endeksleri USD	%2.13	%6.54	%25.10	%9.78
	USD-TCMB - USD/TRY	%2.82	%15.53	%33.23	%23.23
YURTDIŞI HISSE ve KIYMETLİ MADEN	FJB - Fiba Portföy Blok Zinciri Teknolojileri Serbest Fon	-%0.02	%15.22	-%0.21	%27.31
	FSH - Fiba Portföy Fon Sepeti Serbest Fon	-%1.77	%10.65	-%27.74	%21.25
	FIB - Fiba Portföy Altın Fonu	%8.63	%37.29	%101.60	%55.78
	KYD1AGMUSD - KYD USD Mevduat Endeksi Getiri	%0.13	%1.35	%1.55	%2.02
	KYDALTINEN_AO - KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	%8.68	%42.52	%102.21	%63.60

Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. 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.

