



Aylık Fon Bülteni

Haziran 2023

PIYASALARDA GEÇTİĞİMİZ AY ÖNE ÇIKAN BAŞLIKLAR

Haziran ayının yurtdışı ana gündemi **Fed'in faizin sabit bırakılmasına yönelik kararı**, yurt içinde ise **seçim sonrası ekonomi yönetimine yapılan atamalar ve ekonomi politikasına ilişkin söylem ve eylemler** oldu. Ay boyunca bu iki ana ekseninde gelişmeleri ve piyasaya yansımalarını takip ettik. Genel olarak tüm varlık sınıfları için pozitif getirilerin oluştuğu bir ay olarak Haziran ayını değerlendirmek mümkün. Hafta bazında önemli gelişmeleri aşağıda paylaşıyoruz;

1.Hafta

Küresel piyasaların kısa dönemde yönünü belirleyecek faiz kararları haftası öncesinde, ABD endekslerinde pozitif bir haftayı geride bıraktık. Uç majör endekste de **teknoloji şirketlerinin öncülüğünde yükseliş** görüldü.

Yurt içinde ekonomi yönetiminde TCMB ve BDDK'ya yapılan atamalar piyasa tarafında belirleyici oldu. Borsa İstanbul'da pozitif hava devam etti, BIST100 endeksi haftayı 5600 puan üzerinde tamamladı.

2.Hafta

Faiz kararları haftası, üç merkez bankasının (ABD, Avrupa, Japonya) da beklentiler dahilinde faiz kararları ile tamamlandı. **Avrupa Merkez Bankası faiz artışına giderken, ABD ve Japonya Merkez Bankaları faizi sabit tuttu.** 14 Haziran Fed toplantısı öncesinde beklentilerin üzerinde gerileme sergileyen ABD tüketici enflasyonu da faizin sabit bırakılmasında önemli rol oynadı. Toplantı sonrasında **Fed yetkililerinden gelen yıl sonuna kadar 50 bp artış vurgusu** piyasalarda kısa süreli volatilitate yaratsa da ABD borsalarında bir hafta daha pozitif kapanış gördük.

Yurt içinde ana gündem 22 Haziran TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı ve faiz kararına ilişkin beklentiler oldu. Bu gündeme ilişkin değerlendirmeler ve beklentiler çerçevesinde Borsa İstanbul'da %1 üzerinde düşüş takip edildi.

3.Hafta

Fed Başkanı **Powell'in yılsonuna kadar iki faiz artışının gerekli olduğuna dair söylemi, risk iştahında düşüş ve dolar endeksinde yükselişe** yol açtı. Bunun sonucu olarak ABD endeksleri ve kıymetli madenlerde haftalık negatif performansı takip ettik.

Yurt içinde piyasaların ana gündemi **22 Haziran'da yapılan TCMB Para Politikası Kurulu Toplantısı ve faiz kararı** oldu. **650 bp artış ile %15 seviyesine çekilen politika faizi piyasa beklentisi altında kalmakla birlikte, politika metninde parasal sıkılaşma ve sadeleşme vurgusu olumlu** olarak nitelendirildi. **Makro ihtiyati tedbirlerde sadeleşmenin ilk adımı olarak menkul kıymet tesisinde değişiklik** düzenlemesi yurt içi endekslere olumlu yansıdı.

4.Hafta

Yurtdışında veri yoğun haftada; ABD tarafında **dayanıklı mal siparişleri ve tüketici güven endeksi ekonominin canlılığını işaret ederken, konut fiyat endeksi ve enflasyon öncü göstergesi olan Kişisel Harcamalar Endeksi - PCE'nin piyasa beklentisi altında gelmesi, enflasyonda soğumayı işaret ettiğinden ABD borsalarının ayı pozitif kapatmasını sağladı.**

Bayram haftasında pazartesi ve salı günü açık olan Yurt içi piyasalarda **Borsa İstanbul yukarı yönlü hareketini sürdürdü.** 1,5 günlük piyasada 5500 seviyesinden 5750 seviyesine hareketi gözlemledik. Kur tarafında da hareket devam etti, USD/TL 25,88 ve EUR/TL 28,13 seviyesine yükseldi. Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile **belirli yatırım fonlarında geçerli olan stopaj istisnası 31.12.23 tarihine uzatıldı.**

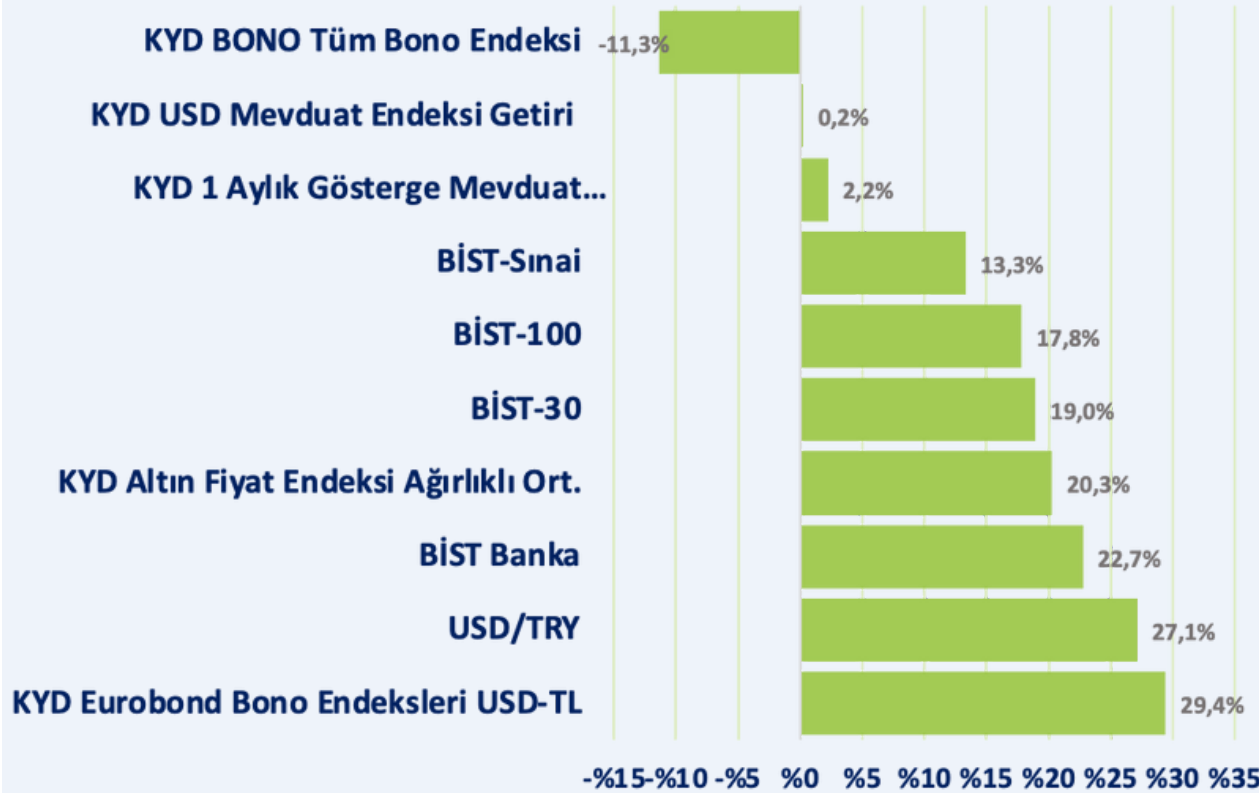
Çekince Bildirimi

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



Haziran ayında piyasalar yurt içinde ekonomi politikası ve TCMB faiz kararı gündemine yoğunlaşırken, yurtdışında ABD Merkez Bankası (Fed) faiz kararı, ABD/Euro Bölgesi ve Çin ekonomisine dair makro veriler ve FED üyelerinin faiz politikasına ilişkin söylemleri çerçevesinde şekillendi. Varlık sınıfı bazında değerlendirdiğimizde; ayın öne çıkan varlık sınıfını Yerli/Yabancı Hisse Senedi ve döviz olarak görüyoruz. Riskli varlıklar için ayın genelinin olumlu geçtiğini belirtmekte fayda var. USD/TL kurunda %27 ve BIST100'de %18 üzerinde getiri bu varlıkları içeren fonlarda pozitif performansı sağladı.

Altına ons olarak baktığımızda düşüş görüyoruz. Haziran ayına 1962 USD seviyesinden başlayan Ons Altın'ın ay sonu değeri 1920 USD oldu. Bununla beraber, kurdaki yükseliş ile gram altında 1600 TL seviyesinin aşıldığını izledik.

Yurtdışı endekslerde veri ve haber akışına bağlı seyrin devamını takip ettik. Özellikle iş gücü piyasasının güçlü olduğuna dair veriler, enflasyonun katılığına işaret ettiğinden risk iştahını olumsuz etkiledi. Yapay zeka tarafında gelişmeler ve bunun gündelik yaşamda kullanım alanı bulacağına dair beklentiler özellikle 7 büyük teknoloji şirketi (Amazon, Apple, Google, Meta, Microsoft, Nvidia ve Tesla) önderliğinde endeksleri yukarı taşıdı.

Eurobond ve döviz kira sertifikası içeren fonlar, CDS'deki düşüş ve kurdaki ivmelenme ile birlikte ayın en çok kazandıran fon türü oldu.

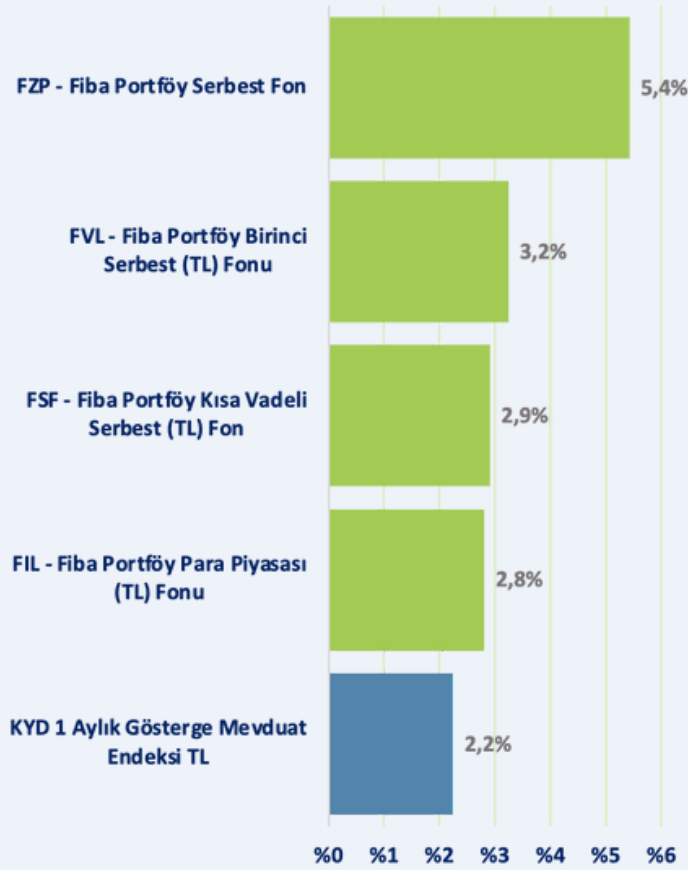
Çekince Bildirimi

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

LİKİT VE DÜŞÜK FİYAT VOLATİLİTE İÇEREN TL FONLAR



Likit ve düşük volatilite içeren TL fonlar, risk iştahının azaldığı dönemde likit kalmak isteyen yatırımcıların tercihi oldu. Bu ay içinde özellikle bayram öncesinde gerçek kişilerde FIL, kurumlarda FSF'ye girişleri gözlemledik. Bu kategoride yer alan tüm fonlar, Haziran ayı boyunca ölçüt getiri (1 Aylık Mevduat endeksi) üzerinde ve bir önceki aya göre yükselen bir performans gösterdi. 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 Haziran ayı **mevduat eşlenik getirisi bireyler için %41,5, tüzel kişiler için ise %55,4** 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 %69,5 olarak gerçekleşti.** Fonun ek fark yaratma kaynağı olan hisse senetlerinde yükseliş FZP'yi diğer düşük riskli fonların üzerinde 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, **Haziran ayını %37,3 mevduata eş getiri** ile tamamladı.

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 %40 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. TL ibareli fonlarda kurumlar vergisi istisnasının kaldırılmasına ilişkin düzenleme teklifi mevcut; o nedenle kurumlar, düzenleme öncesi istisnadan yararlanmak için bu fonları değerlendirebilirler.



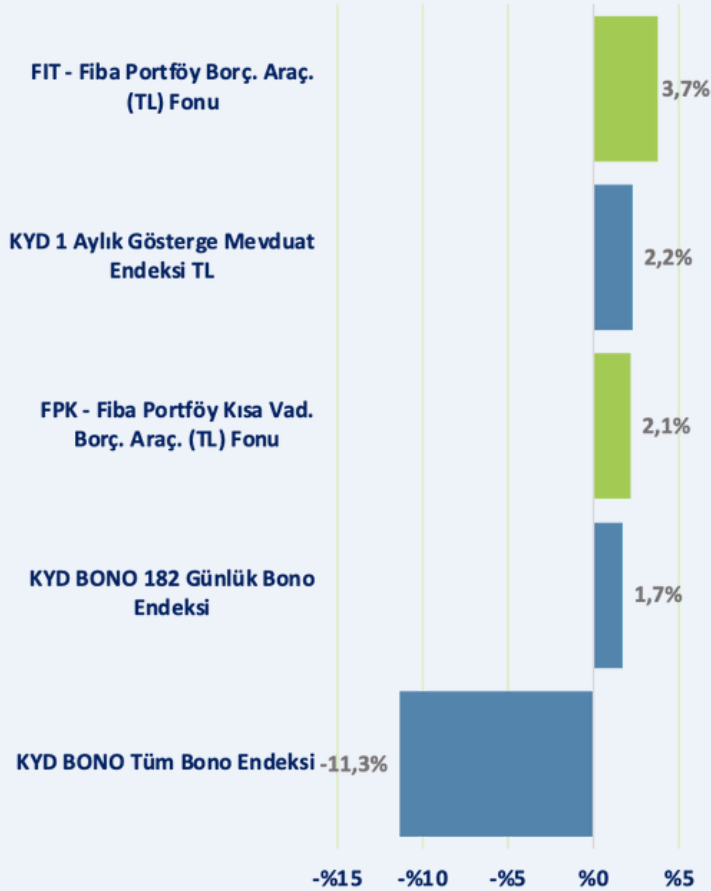
Çekince Bildirimi

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 yükseliş ile birlikte Bono endekslerinde negatif bir aylık performans görüyoruz. Bunun yansıması olarak bono/tahvil içerikli borçlanma araçları fonlarında sınırlı pozitif aylık getiri mevcut. Fiba Portföy fon ailesinde yer alan borçlanma araçları fonlarının geçen ayki mevduat/bono endeksi üzeri performansını devam ettirdiğini görüyoruz. Fonlara 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, Mayıs ayını **%30,5 mevduat eşleniği getirisi** 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, **Haziran ayında %3,7 getiri** yaratmayı başardı. Mayıs ayını da pozitif getiri ile kapatan fonda **aylık mevduat eşlenik getiri %53,2** olarak gerçekleşti.

FIT'in alıma en uygun olduğu zamanın, faizlerin tepe noktasına ulaşmasından sonra düşmeye başladığı zaman olacağı akılda tutulmalı.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

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

Aynı gün nakde dönebilme özelliği ile piyasadaki fırsatları değerlendirirken mevduata yakın getiriye hedefleyen yatırımcılar için değerlendirilebilir.



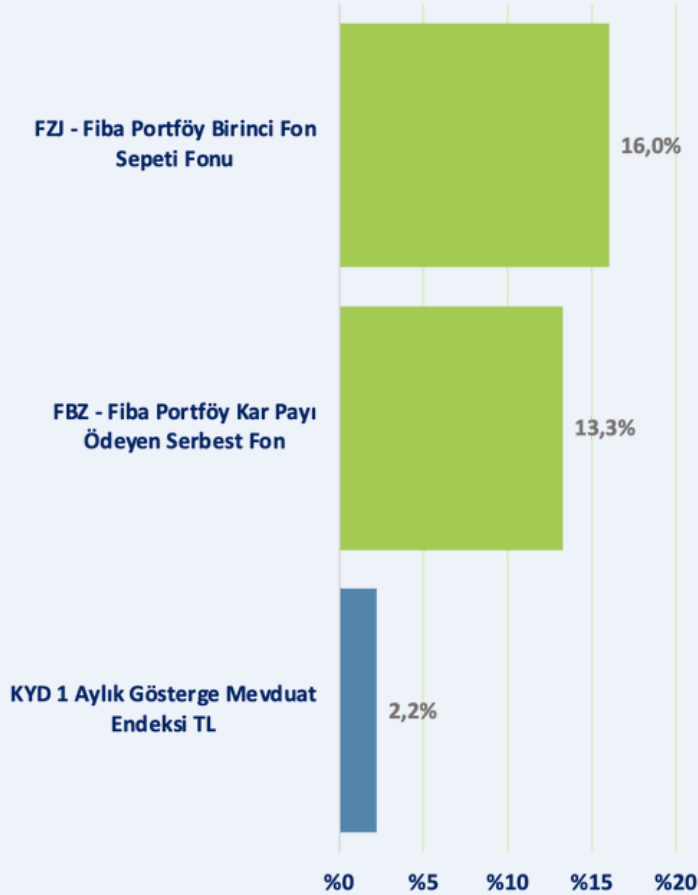
Çekince Bildirimi

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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DÜŞÜK RİSKLİ YAPIDAKİ FONLAR



Haziran ayı boyunca riskli varlıklardaki yükseliş düşük/dengeli riskli portföye sahip fonların mevduatın çok üzerinde getiri yaratmasını sağladı. Yeni ay ile birlikte, hızlı yükselen riskli varlıklardan çıkıp daha dengeli bir dağılım içeren fonlara dönmek isteyen yatırımcılar için Fiba Portföy fon ailesinden FBZ ve FZJ alternatif sunuyor.

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, **Haziran ayında %16 getiri ve yılbaşından itibaren %58,6 oranında mevduat eşlenik getiri sağlamıştır.**

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 olumlu performans ile birlikte %13,3 getiri sağlamıştır. Fonun yılbaşından itibaren getiri %18,4 olarak gerçekleşti.



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, 31.12.23'e kadar alımlarda, satış tarihi farketmeksizin, %0 stopaja tabi.



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

Yeni ekonomi yönetimi tarafında rasyonel politikalara dönüş ve sadeleşme vurgusu ile Borsa İstanbul'da risk iştahında artışı Haziran ayında takip ettik. Artan risk iştahı ve yükselen BIST pay endeksleri, hisse senedi ve hisse senedi ağırlığı yüksek fonlarda ay boyunca önemli pozitif performansların görülmesini sağladı. . **BIST100 ve BIST30 endeksinin %18 üzeri, BIST Sınai endeksinin %13 değer kazandığı ayda Fiba Portföy Fon ailesindeki fonlar %19-23 arasında getiri sağladı.**

FID - FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

%50-60 arası hisse senedi ve %20 civarında döviz dayalı araçları bulunduran FID, hisse senedi ve kurdaki yükseliş ile aylık %22 getiri performans gösterdi.

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

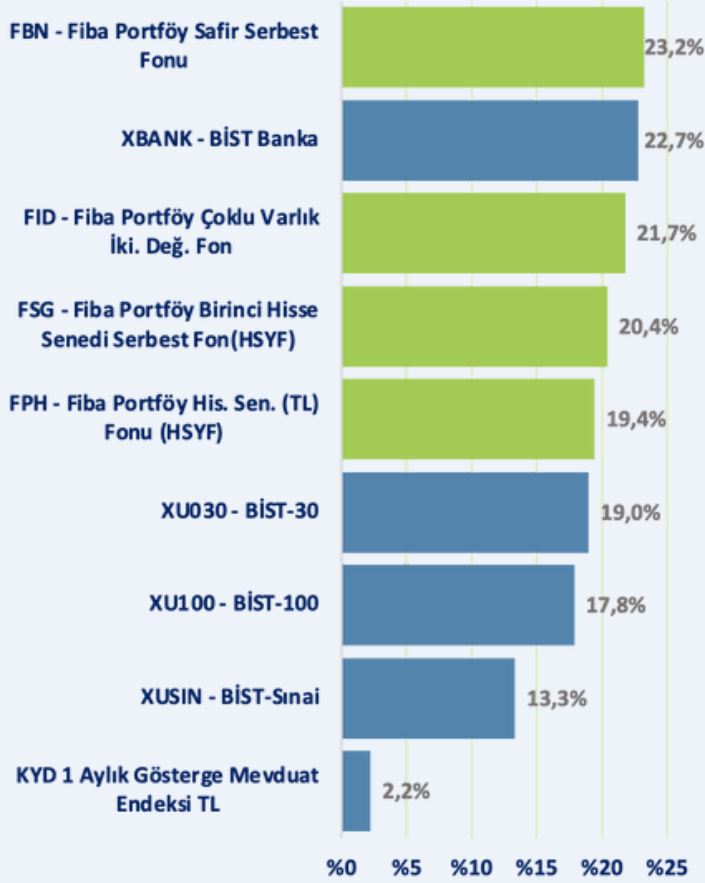
Tefas'tan ve Fibabanka üzerinden alım satımı yapılabilen ve nitelikli yatırımcılara açık olan fon içeriğindeki BIST30 ve temettü hisse ağırlığı ile **mayıs ayını %20,4 üzeri getiri ile kapattı.**

FPH - FİBA PORTFÖY HİSSE SENEDİ YOĞUN FON

Banka ve Holding ağırlığı olan FPH, XBANK endeksindeki performansla beraber **aylık %19 üzerinde getiri** yarattı. Önümüzdeki dönemde ekonomi politikalarında atılacak adımlar çerçevesinde yabancı girişinin banka ve holding hisselerinde yoğunlaşması, fonun BIST100 üzeri performansının devamını sağlayabilir.

FBN - FİBA PORTFÖY SAFİR SERBEST FONU

İçeriğinde Yabancı Hisse/ETF, Yurt içi Hisse ve sabit getirili ürünleri barındıran FBN, piyasadaki kurdaki artış ve yurtdışı endekslerde pozitif hava ile bu kategoride en yüksek getiriyi sağlamayı başardı.



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 Hisse senedi, %15 Eurobond, %15 Serbest döviz fonu içeriği ile hem hisse hem de döviz yatırımı sağlıyor.



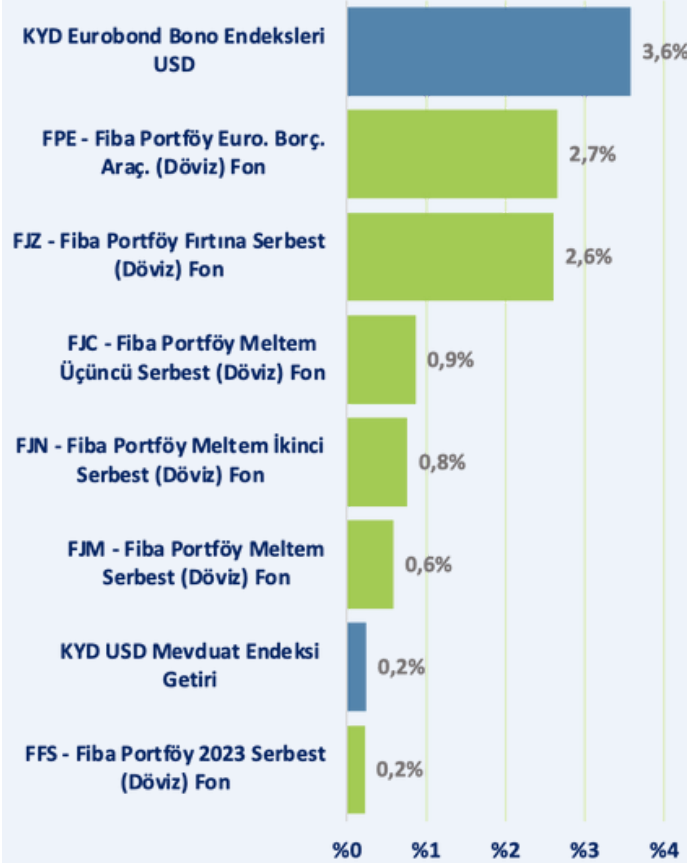
Çekince Bildirimi

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



Mayıs sonuna benzer şekilde Haziran ayında da Döviz kurlarında kademeli yükselişi izledik. Aylık artışın USD/TL'de %27 olduğunu görüyoruz. Bu yükseliş TL değerlenen Eurobond ve Serbest döviz fonlarında önemli getiri sağladı. Mayıs ayında 700 seviyesine çıkan CDS'deki (ülke risk primi) 500 seviyesi altına düşüş USD bazında da Eurobond/Serbest Döviz fon getirilerini olumlu etkiledi. Fiba Portföy fon ailesindeki döviz ağırlıklı fonlarda hem TL hem de 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, **ayılı TL ve USD bazında pozitif getiri** ile tamamladı. CDS'deki gerilme ile birlikte USD bazında aylık %3'e yakın getiri oldukça değerli. Sektör genelinde Eurobond Borçlanma Araçları Fonları'nda **yılbaşından itibaren en yüksek getiriyi FPE'nin sağladığını** söylemek mümkün.

FFS - FİBA PORTFÖY 2023 SERBEST (DÖVİZ) FON

Döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmayı hedefleyen FFS, haziran ayında **TL ve döviz bazında pozitif getiri** sağladı. FPE'ye oranla çok daha kısa vadeli enstrümanlardan oluşan FFS, fon payları dövizle de alınabildiği için dövizle yatırım hedefleyen nitelikli yatırımcılar için de tercih edilebilir. Son ay içeriğini **Ters Repo-Katılma Hesabı ve Döviz Mevduatı ile oluşturduğumuz fon %10 stopajı ile %25'e çıkarılan Döviz mevduata alternatif** sunuyor.

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, **haziran ayında USD mevduat üzerinde pozitif getiri sağladı**. Fon payları dövizle de alınabildiği için dövizle yatırım hedefleyen nitelikli yatırımcılar için de tercih edilebilir.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FFS - FİBA PORTFÖY 2023 SERBEST (DÖVİZ) FON

Birikimlerini döviz cinsinden değerlendirmek isteyen nitelikli yatırımcılar için USD olarak alınabilen FFS - 2023 Serbest Döviz Fon öne çıkıyor. Fon içeriğinde yer alan ters repo, döviz mevduat ve katılma döviz hesabı volatilitiyi azaltarak döviz bazında stabil getiri sağlamayı hedefliyor. Fon %10 stopaj ile döviz mevduata göre stopaj avantajı da sağlıyor.



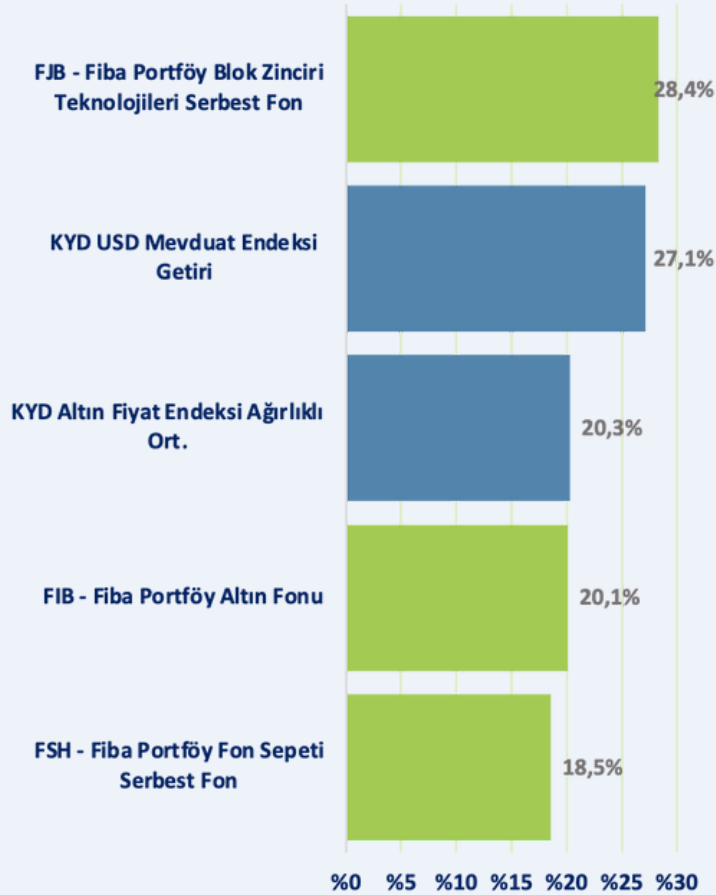
Çekince Bildirimi

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



Haziran ayında döviz kurlarındaki yukarı hareketle beraber altın ve teknoloji fonları pozitif getiri sağladı. ABD endekslerinde Fed'in 14 Haziran toplantısında faiz artışına gitmemesi ile pozitif bir seyir izledik. Yıl sonuna kadar iki faiz artışı öngörüldüğüne dair Fed yetkililerinin söylemleri Ons Altın fiyatını baskıladı, bu nedenle kurdaki yükselişin altında aylık getiriyi altın fonlarında görüyoruz. ABD enflasyonunda yavaşlama ve Fed'in faiz politikasına ilişkin söylemleri bu fonlarda orta-uzun vade için potansiyeli işaret ediyor.

FIB - FİBA PORTFÖY ALTIN FONU

Yılın ilk yarısında 2045 Dolar seviyesine kadar yükselen Ons Altında, sırasıyla ABD borç belirsizliği ve enflasyonun katılığına dair makro veriler ile 1900 Dolar seviyesine kadar geri çekilme gördük. ABD işgücü piyasasına dair güçlü verilerin faiz artışlarının devamına dair ihtimali kuvvetlendirdiği için altın/gümüş fiyatlarının haziran ayında baskılandığını gözlemledik. Orta uzun vade için faiz artışlarında duruş söylemleri, kıymetli madenler için pozitif. Kurdaki artışın da getiriye olumlu katkı yaptığı **FIB'de %20 üzeri aylık performans** görüyoruz.

FJB - FİBA PORTFÖY BLOK ZİNCİRİ TEKNOLOJİLERİ SERBEST FON

Fed'in faiz artışlarını sonlandıracağı beklentisi ve yapay zekaya ilişkin gelişmeler teknoloji ve blok zincir temalı büyüme hisselerine olan ilgiyi artırdı. 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 %28 yılbaşından itibaren %75 getiri** sağladı.

FSH - FİBA PORTFÖY FON SEPETİ SERBEST FON

FJB'ye benzer şekilde, yapay zekaya ilişkin gelişmeler ve ABD'de faiz artışlarının duracağına dair beklentiler ile teknoloji hisseleri tarafında olumlu bir Haziran takip ettik. Fon içeriğinde ARK, QQQ gibi önde gelen teknoloji ETFlerine yatırım yapıyor ve **son ay getirisi %18,5** olarak gerçekleşti.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIB - FİBA PORTFÖY ALTIN FONU

FED tarafında faiz artışlarında yavaşlama söylemleri ve kurdaki hareket Altındaki pozitif seyri sürdürebilir. Ağırlıklı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak altın fiyatları açısından dengeli ve sürekli bir gelir yaratmayı hedefleyen FIB, 31.12.2023'e kadar alımlarda stopaj istisnasına tabi.



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

	FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
LİKİT ve DÜŞÜK FIYAT VOLATİLİTELİ TL FONLAR	FIL - Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	%2,81	%13,78	%39,96	%29,75
	FSF - Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon	%2,91	%14,18	%37,27	%27,54
	FZP - Fiba Portföy Serbest Fon	%5,42	%18,10	%69,47	%35,16
	FVL - Fiba Portföy Birinci Serbest (TL) Fonu	%3,24	%15,78	%41,53	%30,65
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%2,25	%9,73	%30,36	%19,96
BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI	FPK - Fiba Portföy Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	%2,14	%10,79	%30,50	%23,30
	FIT - Fiba Portföy Borç. Araç. (TL) Fonu	%3,74	%6,13	%53,18	%13,23
	KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	%1,66	%4,47	%22,48	%9,16
	KYD BONO Tüm Bono Endeksi	-%11,33	-%12,36	-%153,11	-%25,36
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%2,25	%9,73	%30,36	%19,96
DÜŞÜK RİSKLİ YAPIDAKİ FONLAR	FZJ - Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	%16,01	%27,13	%227,78	%58,57
	FBZ - Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon	%13,28	%18,43	%170,10	%35,80
	FCV - Fiba Portföy Çoklu Varlık Bir. Değ. Fon	%0,00	%4,30	%0,00	%8,36
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%2,25	%9,73	%30,36	%19,96

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

	FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
DEĞİŞKEN ve HİSSE	FID - Fiba Portföy Çoklu Varlık İki. Değ. Fon	%21,75	%20,94	%278,49	%40,67
	FPH - Fiba Portföy His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	%19,41	%10,35	%276,18	%22,35
	FSG - Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon(HSYF)	%20,35	---	%260,67	---
	FBN - Fiba Portföy Safir Serbest Fonu	%23,20	%32,51	%297,16	%63,16
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%2,25	%9,73	%30,36	%19,96
	XU030 - BİST-30	%18,98	%7,59	%256,55	%15,57
	XU100 - BİST-100	%17,85	%4,54	%241,27	%9,30
	XUSIN - BİST-Sınai	%13,33	%3,11	%180,17	%6,37
	XBANK - BİST Banka	%22,75	%4,44	%307,53	%9,10
GİRİŞİM SERMAYESİ	FBG - Fiba Portföy Birinci GSYF	%9,91	%11,60	%141,03	%25,05
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%2,25	%9,73	%30,36	%19,96

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

	FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
DÖVİZ AĞIRLIKLIL FONLAR	FJM - Fiba Portföy Meltem Serbest (Döviz) Fon	%0,59	%1,86	%8,95	%4,29
	FJN - Fiba Portföy Meltem İkinci Serbest (Döviz) Fon	%0,76	%1,68	%11,58	%3,87
	FJC - Fiba Portföy Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	%0,86	%2,74	%13,14	%6,32
	FFS - Fiba Portföy 2023 Serbest (Döviz) Fon	%0,23	%1,15	%3,43	%2,65
	FPE - Fiba Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fon	%2,66	%2,81	%40,41	%6,48
	FJZ - Fiba Portföy Fırtına Serbest (Döviz) Fon	%2,61	%3,22	%39,63	%7,42
	KYD USD Mevduat Endeksi Getiri	%0,25	%1,30	%3,33	%2,67
	KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	%29,44	%42,49	%398,04	%87,14
	KYD Eurobond Bono Endeksleri USD	%3,58	%3,18	%48,38	%6,52
	USD-TCMB - USD/TRY	%27,14	%38,12	%366,92	%78,16
YURTDIŞI HİSSE ve KIYMETLİ MADEN	FJB - Fiba Portföy Blok Zinciri Teknolojileri Serbest Fon -\$	%2,71	%26,38	%41,18	%60,86
	FSH - Fiba Portföy Fon Sepeti Serbest Fon -\$	-%5,14	---	-%86,90	---
	FIB - Fiba Portföy Altın Fonu	%20,09	%42,03	%257,30	%81,65
	KYD USD Mevduat Endeksi Getiri	%0,25	%1,30	%3,33	%2,67
	KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	%20,28	%47,16	%274,20	%96,70

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.

