Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Nitelikli Yatırımcı

11.08.2025 - 15.08.2025

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
100.808
(+%0.81)

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
101.459
(+%1.46)

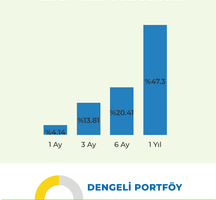
FIB Altın Fonu
102.234
(+%2.23)

FID Birinci Değişken Fon
101.462
(+%1.46)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FID Birinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

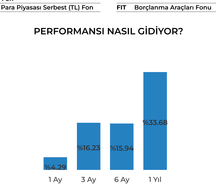
1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu
FID Birinci Değişken Fon
FZ3 Fon Sepeti Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FSF
1- FSF: Para Piyasası Serbest (TL) Fonu
FSF Para Piyasası Fonu: Düşük Risk, Yüksek Likidite

FSG
2- FSG: Hisse Senedi Serbest Fon
Yüksek getiri potansiyeli arayan yatırımcılarınız için

FIB
3-FIB: Altın Fonu
Portföy çeşitlendirmesinde değerli metallere yer vermek isteyen yatırımcılarınız için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı güçlü seyrini devam ettiriyor. ABD borsaları haftayı %1,35-%3,87 arasında değişen yükselişlerle tamamladı. Avrupa borsaları ise haftayı %0,30-%3,15 arasında değişen yükselişlerle tamamladı. DXY dolar endeksi haftayı 0,97 düşüşle tamalarken, buna paralel EM para birimleri haftayı genel olarak %1 üzerinde değer kazançlarıyla tamamladı. TL ise negatif ayrışarak haftayı sınırlı değer kaybı ile tamamladı. Önümüzdeki hafta piyasalarım gündemi ABD'de açıklanacak enflasyon verileri olacak, Majör borsalarda zaman zaman kar satışları yaşansa da sınırlı kalıyor ve global risk alma iştahı güçlü seyrini devam ettiriyor. Ancak majör borsaların tarihi zirve seviyelere yakın olması nedeniyle kısa vadede yükselişler kar satışı firsatı olarak değerlendirilebilir. FIB ve FSH gibi yurtdışı fonlarda kısa vadeli pozisyon taşıyanlar bu nedenle yükselişlerde pozisyon azaltarak kademeli kar realizasyonu yaparak mevcut pozisyonlarını azaltabilir.

Altının geniş fiyat aralığında yön arayışı devam ediyor

Altın Ons haftayı %1,04 yükselişler 3.398 dolar seviyesinden tamamladı. Altın geniş bir bant içinde dalgalanmaya devam ederken, tarife endişeleri ve Trump'ın İsviçre'den ihraç edilen 1 KG altın külçelerine tarife uygulaması sonrası sınırlı da yükselişi yönünde güç kazandı. Altın teknik olarak kısa vade 3.355 dolar üzerinde tutunduğu 3.450-3.500 aralığını tekrar test etmesi bekleniv. Kısa vadede 3.450 dolar ve üzerine yükselişler kısa vadeli satışı firsatı, 3.270 dolar altına gerilemesi ise kısa vadeli yeni alım firsatı olarak takip edilebilir. Orta vadede altında yükselişlerin satış firsatı olarak kullanılarak portföylerdeki altın oranının kademeli olarak azaltılabileceğini düşünüyoruz.

BIST'teki yükseliş trendi destekleniyor.

BIST-100 endeksi haftayı %2,10 yükselişle 10.972 seviyesinden tamamladı. Yurtiçi enflasyon verisinin beklentilerin altında gelmesi ve TCMB'nin faiz indirimlerine kademeli olarak devam edeceği beklentisi ile endekstaki yükseliş eğilimi devam etti. BIST'te yabancılar bir önceki hafta 209 milyon dolar ile alım yapmaya devam ederken, son 3 ayda 2,27 milyar dolarlık alım yaptı. Bu görünüm BIST'teki yükseliş trendini destekliyor. Kısa vadede endekste dalgalanmalar yaşansa da geri çekilmelerin orta vade için alım firsatı olacağını ve TCMB faiz indirimleriyle yılın geri kalanında endeksin düşük momentumla da olsa yükselış trendini devam ettirmesini bekliyoruz. BIST'te bilanço dönemi tamamlanmak üzerken, bazı büyük şirketlerin beklenti üzeri sonuçlar açıklaması da endekstaki yükselişi destekliyor. Ancak genel olarak son çeyreğe kadar bilanço tarafında zayıf görünümün genel olarak devam etmesi beklendiğinden endekstaki yükselişlerin TCMB faiz indirimleriyle paralel şekilde kademeli olarak gerçekleşmesi beklenir. BIST-100 endeksi kısa vadede 10.600 üzerinde tutunduğu ger çekilmelerin alım firsatı olarak kullanılması ve 11.250 seviyeleri ilk hedef olmak üzere endeksin yükselişleri kademeli olarak devam ettirmesi beklenmektedir. Kısa vadede 10.600 ve altına geri çekilmelerin yeni alım firsatı olacağını, 11.250 ve üzerine yükselişlerin ise kısa vadeli Sat-At trade için satış firsatı olarak değerlendirebileceğini düşünüyoruz.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercileri

TL varlıklar içinde PPF'ler TCMB faiz indirimine rağmen düşük risk profiline sahip yatırımcılar için ön planda olmaya devam ediyor. TCMB'nin faiz indirimlerine başlaması sonrası BIST'te geri çekilmelerin risk algısı yüksek yatırımcılar için FID, FPH ve FSC gibi hisse ağırlıklı fonlar ile alım firsatı olacağını düşünüyoruz. Yine tahvil faizlerinde ise kısa vadeli yükselişlerin orta vade için FIT gibi borçlanma araçları fonlarında alım firsatı olacağını düşünüyoruz. Yüksek risk profiline sahip yatırımcılar BIST'teki gerilemelerde hisse ağırlıklı fon ve TL borçlanma araçları fonlarındaki ağırlıklarını orta vade (6 ay ve üzeri) için kademeli olarak artırabileceğini düşünüyoruz. Önümüzdeki hafta yurtiçinde TCMB enflasyon raporu takip edilecek.

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 tercilerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.