Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Nitelikli Yatırımcı

22.12.2025 - 26.12.2025

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
100.723
(+%0.72)

FSC Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
100.801
(+%0.8)

FIB Altın Fonu
101.005
(+%1)

FID İkinci Değişken Fon
100.706
(+%0.71)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZ2 Fon Sepeti Fonu
FID İkinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

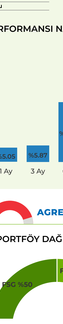
1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZ2 Fon Sepeti Fonu
FID İkinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSC Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FZ2 Fon Sepeti Fonu
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

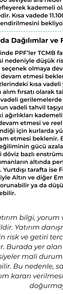
1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSC Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu
FZ2 Fon Sepeti Fonu
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

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

FSC **2- FSC: Hisse Senedi Serbest TL Fonu**
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

FIT **2- FIT: Borçlanma Araçları TL Fonu**
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı gücünü koruyor. ABD hisselerinin haftayı karışık bir görünümle tamamlarken, DJI endeksi haftayı negatif ayrışma ile haftayı düşüşle, S&P500 ve Nasdaq ise haftayı sınırlı yükselişlerle tamamladı. Avrupa borsaları haftayı %0,42-%2,57 arasında yükselişlerle tamamladı. DXY dolar endeksi haftayı %0,20 yükselişle tamamlarken, EM para birimleri haftayı karışık bir görünümle tamamladı. Bu hafta yurtdışı piyasalarda Noel tatili nedeniyle kısa bir hafta olacak. Piyasalar jeopolitik riskleye yönelik gelişmelere odaklanacak. Piyasalar için bu haftanın ana gündemi ise yeni Fed başkanının kimin olacağına yönelik gelişmeler olacak. Son gelen ekonomik veriler sonrası Ocak toplantısında Fed'in faizleri indirmesi %20 gibi düşük bir olasılıkla fiyatlanıyor. Global risk alma iştahının güçlü kalmaya devam etmesi beklenirken, majör borsaların hafta içinde genel olarak pozitif seyir izlemesi bekleniyor. Yurtdışı borsalardaki kısa vadeli yükselişler yurtdışı fonlarına FZB ve FSFİ'da kısa vade için kar satışı fırsatı olarak değerlendirilebilir. Ancak orta uzun vadeli pozisyonların korunması gerektiğini düşünüyoruz.

Borsa İstanbul

BIST-100 endeksi haftayı %0,27 yükselişle 11.341 puan seviyesinden tamamladı. TCMB faiz indirimi beklentilerinin devam etmesi nedeniyle BIST'ta kar satışları yaşansa da düşüşlerin orta vade için alım fırsatı olarak değerlendirilmesi ve yükselişi trendinin düşük momentumla da olsa devam etmesi beklenmektedir. Ancak yükselişin güç kazanması için şirket değermelerei için en önemli mekrtelerden olan 10 yıllık Tahvil faizlerindeki düşüş eğiliminin devam etmesi gerekiyor. Kısa vadede ise endekste dalgalı seyrin bir süre daha devam etmesi ve sektör bazlı ayrışmaların yaşanmaya devam etmesi beklenmektedir. TCMB'nin kademeli de olsa faiz indirimlerine devam etmesi beklenirken, şirket bilançolarında genel olarak en kötünün geride kaldığını düşündüğümüz için BIST'teki olası geri çekilmelerin alım fırsatı olacağını düşünüyoruz. BIST-100 endeksi kısa vadede 11.100 seviyesi üzerinde kaldıkça geri çekilmeler yaşansa da endeksin 11.600 seviyesi ara hedef olmak üzere orta vadede 12.000-12.200 aralığını hedefleyerek kademeli olarak yükselişine devam etmesi beklenmektedir. Kısa vadede 11.100 ve altına geri çekilmelerin alım fırsatı olarak değerlendirilmesini bekliyoruz.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler TCMB faiz indiriminin beklenenden yavaş hızda devam etmesi nedeniyle düşük risk profiline sahip yatırımcılar için kısa vadede en iyi seçenek olmaya devam ediyor. Orta vadede TCMB'nin faiz indirimlerine devam etmesi beklendiği için risk algısı yüksek yatırımcılar için tahvil faizlerindeki kısa vadeli yükselişler ve BIST'teki geri çekilmeler orta vade için alım fırsatı olarak takip edilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Bu nedenle kısa vadeli gerilemelerde FID, FBH ve FSC gibi hisse ağırlıklı fonlar ile FIT gibi uzun vadeli tahvil taşıyan fonları kar tercilerine göre portföylerdeki ağırlıkları kademeli olarak artırılabilir. TCMB rezervlerinin yükselmeye devam etmesi ve reel faiz ortamının 2026 yılında da devam etmesi beklendiği için kurlarda yükseliş eğiliminin enflasyon oranı altında bir hızda devam etmesi beklenir. Bu nedenle reel olarak TL'deki değerlenme eğiliminin gücü azalarak da olsa devam etmesi beklenir. Buna paralel yurtiçi döviz bazlı enstrümanlarda kısa vadede TL bazında risksiz getirili enstrümanlara altında performans göstermeye devam edeceğini düşünüyoruz. Yurtdışı tarafta ise Fed faiz indirimi beklentileri ve jeopolitik riskler nedeniyle Altın ve diğer Emtai fonlarındaki orta-uzun vadeli pozisyonlar korunabilir ya da düşüşler bu fonlarda yeni alım fırsatı olarak değerlendirilebilir.

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