Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Nitelikli Yatırımcı

23.02.2026 - 27.02.2026

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
100.691
(+%0.69)

FSD Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
97.457
(-%2.54)

FIB Altın Fonu
101.529
(+%1.53)

FID İkinci Değişken Fon
98.068
(-%1.93)

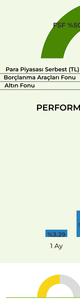
PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

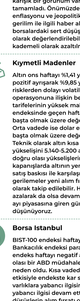
PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 4 FONU

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

2- FZ2: Birinci Fon Sepeti Fonu
Düşük/orta risk grubundaki yatırımcılar için

3- FSH: Fon Sepeti Serbest Fon
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

4-FİB: Altın Fonu
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı toparlanarak sınırlı güçlendi. ABD borsaları haftayı %0,25-%1,51 arasında değişen yükselişlerle tamamlarken, Avrupa borsaları ise %0,72-%2,66 yükselişlerle tamamlayarak pozitif ayrıştı. DXY dolar endeksi haftayı %0,91 değer kaybıyla ile tamamladı. EM para birimlerinde karışık bir görünüm verken, TL sepet kur haftayı %0,23 yükselişle tamamladı. Önümüzdeki hafta ABD tarafında açıklanacak olan ÜFE enflasyonu ve jeopolitik riskler takip edilecek. ABD ile İran arasındaki gerilim ile ilgili haber akışı piyasalarda oynaklığa sebep olabilir. Yurtdışı borsalardaki sert düşüşler FZB ve FSH gibi fonlarda trade amaçlı alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. Ancak kısa vadeli karlı pozisyonların yükselişlerde kademeli olarak azaltılması gerektiğini düşünüyoruz.

Kıymetli Madenler

Altın ons haftayı %1,41 yükselişle 5.104 dolar ile tamamlarken, gümüş haftayı pozitif ayrışarak %10,85 yükselişle tamamladı. Emtia piyasalarında jeopolitik risklerden dolayı volatilite devam ediyor. İran'a yönelik olası ABD operasyonuna ilişkin beklentiler ile devam edebilir. Ancak Trump'ın tarifelerinin yüksek mahkeme tarafından iptal edilmesi sonrası DXY dolar endeksinde geçen hafta yaşanan değer kazancı eğiliminin devamı altın başta olmak üzere değerli metallerde yükseliş sağlayabilir. Ancak bu aralığa doğru olası yükselişlerin satış fırsatı olacağını ve 4.930 altındaki kapanışlarda altının yeniden 4.700 dolar seviyeleri ile hedef olmak üzere satış baskısı ile karşılaşmasını bekliyoruz. Bu nedenle 4.700 dolar ve altına olası gerilemeler yeni alım fırsatı, 5.200'lere doğru yükselişler ise kar satışı fırsatı olarak takip edilebilir. Hafta içinde değerli metallerdeki volatilitenin azalarak da olsa devam beklenirken, yükselişlerin altında ve teknik olarak ayı piyasasına girmiş gümüşte satış fırsatı olarak değerlendirilebileceğini düşünüyoruz.

Borsa İstanbul

BIST-100 endeksi haftayı %1,74 düşüşle 13.934 puan ile tamamladı. Bankacılık endeksi pozitif olarak haftayı %1,64 düşüşle tamamlarken, sınai endeks haftayı negatif ayrışarak %2,60 düşüşle tamamladı. İran'a yönelik olası bir ABD müdahalesi beklentisi endekste kar satışları yaşanmasına neden oldu. Kısa vadede jeopolitik riskler ve bilanço açıklamalarının etkisiyle endekste kar satışlarının devam edebileceğini düşünüyoruz. TL varlıklara yabancı ilgisinin devam ettiği görülüyor. Bu nedenle söz konusu yabancı ilgisi devam ettikçe endekste kısa süreli kar satışları yaşansa da düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilmesi endekste yükseliş trendinin devam etmesi beklenmektedir. BIST'teki olası kar satışlarının hisse ağırlıklı fonlarda alım fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Güçlü yabancı ilgisi TCMB faiz indirimlerinin devam edecek olması ve bilanço olarak en kötünün geride kaldığına yönelik beklentilerle endekste düşüşlerin alım fırsatı olarak kullanılarak yükseliş trendinin devam etmesi beklenmektedir. BIST-100 endeksi kısa vadede 14.200 altında kalıcılık 13.650 ile hedef olmak üzere bu seviye altında 13.100-13.200 aralığına kadar kar satışlarının devam beklenir. Endeks bu aralık üzerinde tutunduğunda düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilmesi ve yeniden 14.200 üzerine gelmesi durumunda 14.800'lere kadar yükselişin orta vadede devamı beklenir. Kısa vadede 13.200'lere gerilemeye yeni alım fırsatı, 14.200 ve üzerine yükseliş ise kısa vade için kar satışı fırsatı olarak takip edilebilir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler düşük risk profiline sahip yatırımcılar için kısa vadede en iyi seçeneklerden biri olmaya devam ederken, tahvil faizlerindeki kısa vadeli sert yükselişler orta vade için borçlanma araçları fonlarına giriş yapmak için fırsat olarak değerlendirilebilir. TCMB'nin kademeli de olsa faiz indirimlerine devam etmesi beklendiği için risk algısı yüksek yatırımcılar BIST'teki geri çekilmelerde hisse ağırlıklı fonların (FPH-FSG-FID) portföylederki ağırlıklarının kademeli olarak artırılması gerektiğini düşünüyoruz. 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 yurtiçi döviz bazlı enstrümanların kısa vadede TL bazında risksiz getirili enstrümanların altında performans göstermeye devam edeceğini düşünüyoruz. Yurtdışı tasarruflar ise altın, gümüş, emtia fonları ile yurtdışı hisse fonlarda olası sert kar satışları yeni alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. Ancak mevcut seviyelerden alımların riskli olabileceğini hatta yükselişlerin yurtdışı enstrümanlarda (Altın, Gümüş ve Hisse) kademli olarak pozisyon azaltımı için kullanılabileceğini düşünüyoruz.

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 nitelliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmemesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.