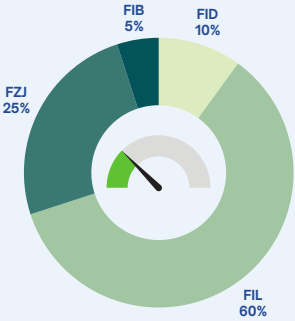
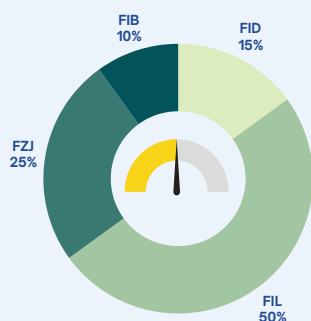


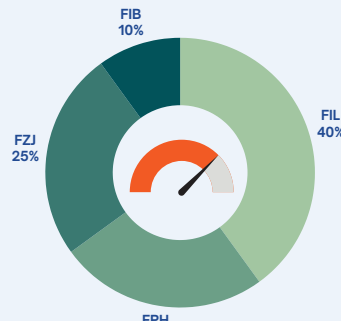
Temkinli



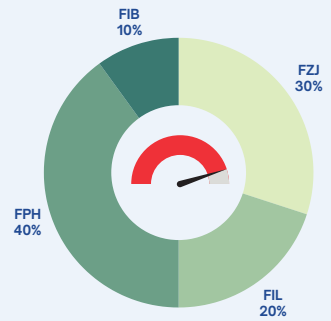
Dengeli



Atak



Agresif



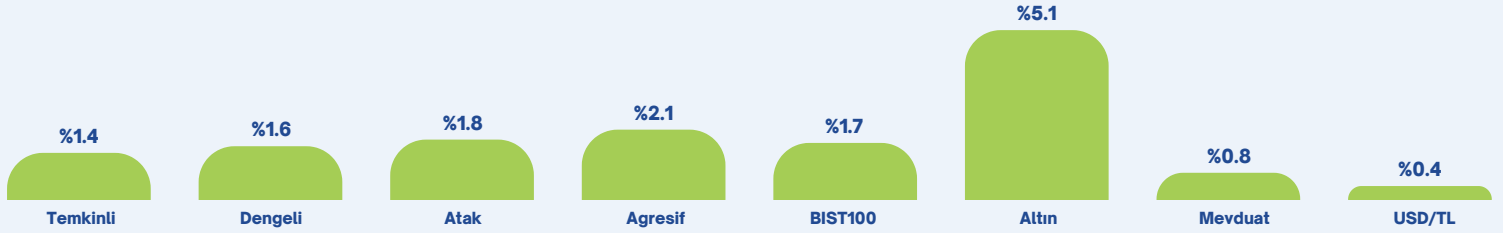
FID Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
FIL Para Piyasası (TL) Fonu
FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu
FIB Altın Fonu

FID Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
FIL Para Piyasası (TL) Fonu
FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu
FIB Altın Fonu

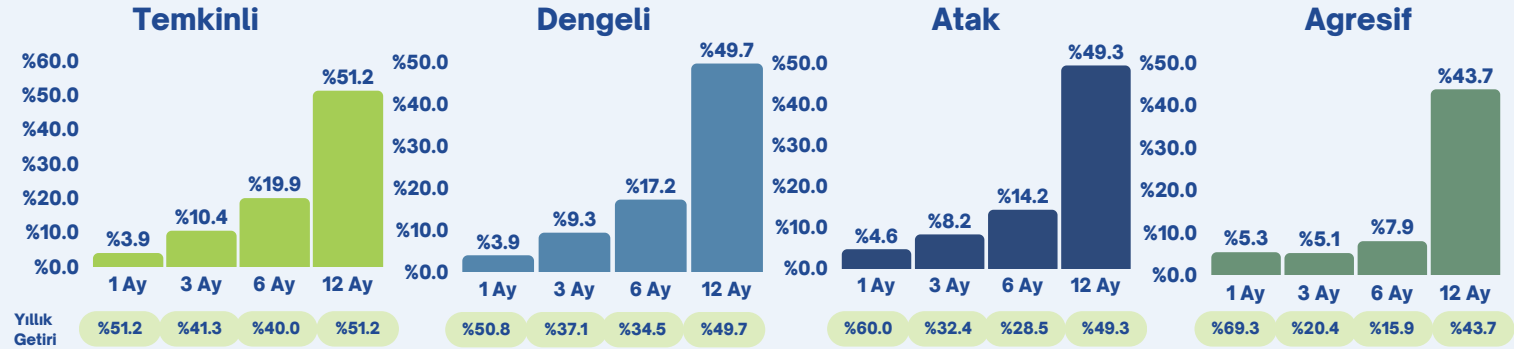
FIL Para Piyasası (TL) Fonu
FIB Altın Fonu
FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

FIL Para Piyasası (TL) Fonu
FIB Altın Fonu
FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

Haftalık Performans



Dönemsel Getiri Performans



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Küresel piyasalar, Ukrayna-Rusya arasındaki gerginlik ve ABD Başkanı seçilen Donald Trump'ın kabinesi için düşündüğü isimlerin etkisiyle hafta başında olumsuz bir seyir izledi. Ancak Nvidia'nın güçlü bilanço sonuçları ve ABD borsalarındaki toparlanma, haftanın geri kalanında pozitif bir hava yarattı. Nvidia, gelirini %94 artırarak 35,08 milyar dolara ulaştığını açıkladı ve yapay zeka yatırımlarındaki liderliğini pekiştirdi. ABD borsaları, jeopolitik risklere rağmen S&P 500, Nasdaq ve Dow Jones endekslerinde %1,7 ile %2,0 arasında artışla haftayı tamamladı. Kripto para piyasalarında, SEC Başkanı Gary Gensler'in görevi bırakacağına dair haberlerle Bitcoin fiyatı 99 bin dolara ulaştı. Altın ise %5'ten fazla değer kazanarak Mart 2023'ten bu yana en iyi haftalık performansını sergiledi. Ons altın 2.700 doları aşarken, gram altın 3.000 TL seviyesine çıktı. Avrupa piyasaları, düşük PMI verileriyle ekonomik yavaşlamanın sinyallerini verdi. Aralık ayında Avrupa Merkez Bankası'nın 50 baz puanlık bir faiz indirimi yapacağı beklentisi piyasalarda fiyatlanmaya devam etti. Asya tarafında ise dolar endeksindeki yükselişe birlikte risk iştahı azaldı ve borsalarda kayıplar görüldü. Japonya'da çekirdek enflasyon beklentileri aşarak Japonya Merkez Bankası'nın faiz artırımına gidebileceği beklentilerini artırdı. Yurt içinde, TCMB Para Politikası Kurulu politika faizini %50'de sabit tuttu. Karar metninde, yurt içi talepteki yavaşlamanın enflasyondaki düşüşe katkı sağladığı ve politika faizinin seviyesinin, enflasyon gerçekleştirmeleri ve beklentileri göz önünde bulundurularak öngörülen dezenflasyon sürecinin gerektirdiği sıklıkla sağlayacak şekilde belirleneceği ifade edildi. Bu açıklamalar, piyasada faiz indirim beklentilerini artırdı. BIST 100 endeksi, haftayı %1,71 artışla 9.549 puandan kapattı. Bankacılık hisseleri haftanın en fazla yükselen sektörü olurken, gram altın %5,5 yükselişe dikkat çekti. Dolar/TL %0,4 artışla 34,55'e çıkarken, Euro/TL %0,8 düşerek 36,03 seviyesine geriledi. Önümüzdeki hafta Fed Tutanakları, tüketici güven endeksi, büyüme ve enflasyon öncü göstergesi niteliğindeki çekirdek kişisel tüketim harcamaları endeksi takip edilecek. Avrupa'da ise TÜFE verisi öne çıkıyor. Yurt içinde ise reel kesim güven endeksi, kapasite kullanımı, PPK tutanakları, dış ticaret dengesi ve büyüme verileri öne çıkacak.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

FJB - Fiba Portföy
Blok Zinciri Teknolojileri
Serbest Fon



ABD Başkanlık seçimlerini kazanan Trump'ın blok zincir teknolojilerine yönelik pozitif söylemleri ile blok zincir temalı fonlar son dönemde öne çıktı. FJB blok zinciri teknolojisini geliştiren, faaliyetlerinde kullanan **CleanSpark, Mara, Palantir, Nvidia ve Roblox** gibi şirketlere yatırım yapıyor.

Fed faiz indirimlerinin de teknoloji temasını pozitif yansıyacağı düşüncesiyle **FJB Fonu**'nu öne çıkarıyoruz.

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.



Portföy Detayları ve Bilgilendirmeler

Portföy Açıklama ve Detayları

Temkinli portföy, en az aylık dönemler bazında, Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Mevduat getirisi etrafında aydan aya hem artı hem eksi yönlü bir miktar getiri dalgalanması görülebilir, fakat bu dalgalanmanın mümkün olduğunca düşük tutulması amaçlanmaktadır. Portföy getirilerinin günlük ya da haftalık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az aylık, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Dengeli portföy, en az 3'er aylık dönemler bazında Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Mevduat getirisi etrafında aylık ya da 3'er aylık dönemlerde aşağı ya da yukarı yönde getiri dalgalanması göstermesi mümkündür. Daha uzun dönemlerde, örneğin altı ay ve yıllık dönemlerde, ortalamada anlamlı bir pozitif ayrışma yaratılması hedeflenmektedir. Portföy getirilerinin günlük, haftalık, hatta aylık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az çeyreklik, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Atak portföy, en az altı aylık dönemler bazında Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Aylık ve 3 aylık dönemlerde mevduattan hem yukarı, hem de aşağı yönde ciddi miktarda farklılaşabilir. Daha uzun dönemlerde, örneğin yıllık veya birkaç yıllık dönemlerde, ortalamada mevduatın kayda değer üzerinde pozitif bir ayrışma yaratılması hedeflenmektedir. Portföy getirilerinin günlük, haftalık, aylık, hatta 3 aylık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az altı aylık, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Portföy getirilerinin hesaplanma yöntemi:

Endekslenmiş, farklılaşan ağırlıklı getiri: Hesaplanma döneminin başındaki ilk gün, 100 sayısına eşitlenen bir getiri endeksi oluşturulur. Bu gündeki portföy dağılımından başlamak üzere her gün, ilgili dağılımın bir önceki günde eriştiği endeks değeri ve değerlendirilmiş ağırlıklar üzerinden endeks ilerleterek devam edilir. Ağırlıklarda değişiklik yapılma kararı alındığı günden sonra o güne kadar farklılaşmış olan ağırlıklarda yeniden dengeleme yapılarak ileri yönelik getiriler, endeksin yeni ağırlıklar üzerinden iletilemesi yöntemiyle devam ettirilir. Bu yöntemde ağırlıklar, her gün bileşenlerin getirisine göre bir sonraki ayarlamaya dek farklılaşmaya devam eder.

Nitelikli Yatırımcı Portföyleri

Nitelikli yatırımcı, Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterilerdir. Yatırım fonları, emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, özel finans kurumları, portföy yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamuya yararlı dernekler ile nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca belirlenecek diğer yatırımcılar ve halka arz tarihi itibarıyla en az 1 milyon Türk Lirası tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişiler nitelikli yatırımcılar arasında yer almaktadır.

Nitelikli Yatırımcı Portföyleri yukarıda belirtilen nitelikli yatırımcı tanımına uyan yatırımcılar için oluşturulmuş olup, TEFAŞ'ta işlem gören Serbest Fonlar portföylere dahil edilmiştir.

SPK Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehber'in "Müşteriye, yatırımının belli yüzdelere belli sermaye piyasası araçlarına veya sermaye piyasasına yönlendirmesi konusunda tavsiye (standart dağılım tavsiyeleri) verilmesi" ile "standart dağılım tavsiyesi çerçevesinde TEFAŞ üzerinde işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları verilmesi" hükmü kapsamında ilgili varlık sınıfına uygun TEFAŞ fonu önerilmektedir.

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.

