



GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FIL

Para Piyasası Fonu

100.659

(+%0.66)

FPH

Hisse Senedi Fonu

101.748

(+%1.75)

FIB

Altın Fonu

99.981

(-%0.02)

FID

Birinci Değişken Fon

101.548

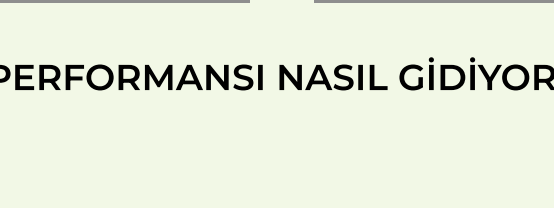
(+%1.55)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA



TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FIL Para Piyasası Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FID Birinci Değişken Fon

FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FIL Para Piyasası Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FID Birinci Değişken Fon

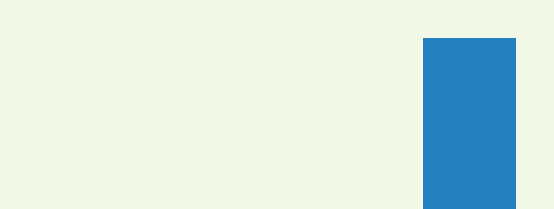
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



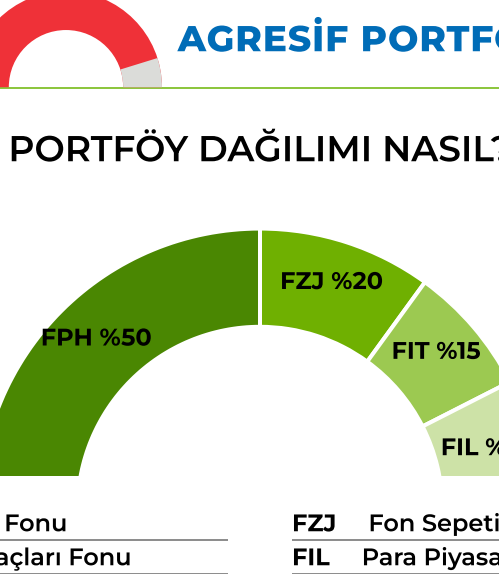
FIL Para Piyasası Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FPH Hisse Senedi Fonu

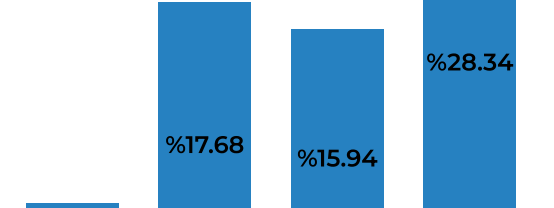
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



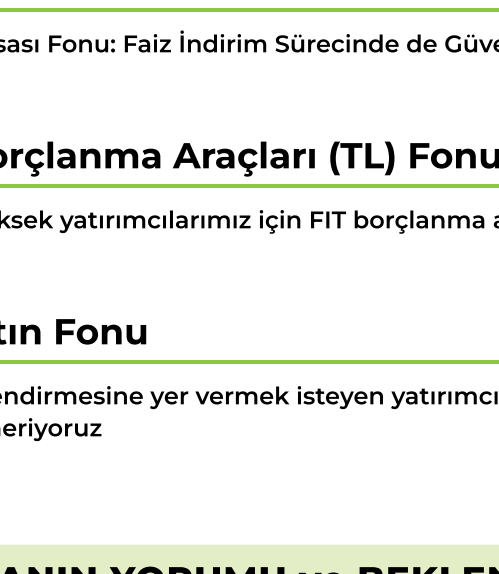
FPH Hisse Senedi Fonu

FIT Borçlanma Araçları Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FIL Para Piyasası Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FIL

1- FIL: Para Piyasası (TL) Fonu

FIL Para Piyasası Fonu: Faiz İndirim Sürecinde de Güvenli Liman

FIT

2- FIT: Borçlanma Araçları (TL) Fonu

Risk algısı yüksek yatırımcılarımız için FIT borçlanma araçları fonumuzu öneriyoruz

FIB

3-FIB: Altın Fonu

Porföy çeşitlendirmesine yer vermek isteyen yatırımcılar için FIB altın fonumuzu öneriyoruz

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global risk iştahında zayıflama izleniyor

Global risk alma iştahı Trump'ın ithalat yapılan ülkelere asgari gümrük tarifesi %15'e yükseltmesi ve bazı ülkelere daha yüksek gümrük devam ederken, son 3 ayda 2,48 milyar dolarlık alım yaptı. Bu görünüm BIST'teki güçlenme eğilimini destekliyor. Kısa vadede endekste dalgalanmalar yaşansa da geri çekilmelerin orta vade için alım fırsatı olacağını ve TCMB faiz indirimleriyle yılın geri kalanında endeksin düşük momentumla da olsa yükselişine devam etmesini bekliyoruz. BIST'te bilanço dönemi başlarken, bazı büyük şirketlerin beklenti üzeri sonuçlar açıklaması da endeksteki güçlenmeyi destekliyor. Ancak genel olarak son çeyreğe kadar bilanço tarafında zayıf görünümün devam etmesi beklendiğinden endeksin yüksekliğini güçlendirerek 11.250'lere doğru devam ettirmesi beklenmektedir.

Altın geniş bir bant içinde dalgalanmaya devam ediyor

Altın Ons haftayı %1,01 yükselişler 3.363 dolar seviyesinden tamamladı. Altın geniş bir bant içinde dalgalanmaya devam ederken, tarife endişeleri ve riskten kaçışla birlikte kısa vadede altında yükseliş eğilimi güç kazanabilir. Altın teknik olarak kısa vade 3.370 dolar üzerine gelmesi durumunda 3.450 ve üzerine doğru yükselişin güç kazanması beklenmektedir. Kısa vadede 3.450 dolar ve üzerine yükselişler kısa vadeli satışı fırsatı, 3.250 dolar altına gerilemeler ise kısa vadeli alım fırsatı olarak takip edilebilir. Orta vadede altında yükselişlerin satışı fırsatı olarak kullanılarak portföylerdeki altın oranının azaltılabileceğini düşünüyoruz.

BIST'teki güçlenme eğilimi devam ediyor

BIST-100 endeksi haftayı %0,98 yükselişle 10.746 seviyesinden tamamladı. BIST'te yabancılar bir önceki hafta 205 milyon dolar ile alım yapmaya devam ederken, son 3 ayda 2,48 milyar dolarlık alım yaptı. Bu görünüm BIST'teki güçlenme eğilimini destekliyor. Kısa vadede endekste dalgalanmalar yaşansa da geri çekilmelerin orta vade için alım fırsatı olacağını ve TCMB faiz indirimleriyle yılın geri kalanında endeksin düşük momentumla da olsa yükselişine devam etmesini bekliyoruz. BIST'te bilanço dönemi başlarken, bazı büyük şirketlerin beklenti üzeri sonuçlar açıklaması da endeksteki güçlenmeyi destekliyor. Ancak genel olarak son çeyreğe kadar bilanço tarafında zayıf görünümün devam etmesi beklendiğinden endeksin yüksekliğini güçlendirerek 11.250'lere doğru devam ettirmesi beklenmektedir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler TCMB faiz indirimine rağmen düşük risk profiline sahip yatırımcılar için ön planda olmaya devam edecektir. TCMB'nin faiz indirimlerine başlaması sonrası BIST'te geri çekilmelerin risk algısı yüksek yatırımcılar için FPH, FID ve FSG gibi hisse ağırlıklı fonlar için alım fırsatı 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 artırabileceğini düşünüyoruz.