Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Normal Yatırımcı

25.08.2025 - 29.08.2025

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FIL Para Piyasası Fonu
100.836
(+%0.84)

FPH Hisse Senedi Fonu
103.466
(+%3.47)

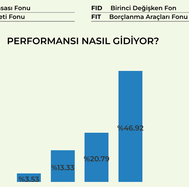
FIB Altın Fonu
100.081
(+%0.08)

FID Birinci Değişken Fon
102.261
(+%2.26)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

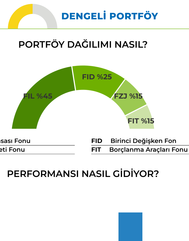
TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FIL Para Piyasası Fonu
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FID Birinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

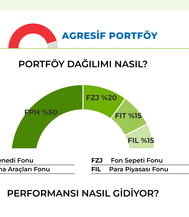


DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

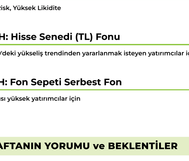
FIL Para Piyasası Fonu
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FID Birinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



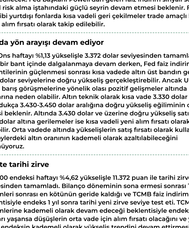
ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FIL Para Piyasası Fonu
FZ3 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
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FIL Para Piyasası Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

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

FPH **2- FPH: Hisse Senedi (TL) Fonu**
BIST-100'deki yükseliş trendinden yararlanmak isteyen yatırımcılar için

FSH **2- FSH: Fon Sepeti Serbest Fon**
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı Fed başkanı Powell'ın Jackson Hole'da faiz indirimi sinyali vermesiyle güçlü seyrini koruyor. ABD borsaları Nasdaq (-%0,58) hariç haftayı yükselişle tamamladı. Avrupa borsaları ise haftayı %0,02-%2,00 arasında değişen yükselişlerle tamamladı. TL ise haftayı sınırlı değer kaybı ile tamamladı. Önümüzdeki hafta piyasaların ana gündemi Rusya-Ukrayna savaşının sonlandırılmasına ilişkin gelişmeler ile ABD'de açıklanacak veriler takip edilecek. Fed başkanı Powell'dan gelen faiz indirim sinyali sonrası global risk alma iştahındaki güçlü seyrin devam etmesi beklenir. FZB ve FSH gibi yurtdışı fonlarda kısa vadeli geri çekilmeler trade amaçlı kısa vadeli alım fırsatı olarak takip edilebilir.

Altında yön arayışı devam ediyor

Altın Ons hafta'yı %1,13 yükselişle 3.372 dolar seviyesinden tamamladı. Altın geniş bir bant içinde dalgalanmaya devam ederken, Fed faiz indirimi beklentilerinin güçlenmesi sonrası kısa vadede altın üst bandın geçtiği 3.450 dolar seviyelerine doğru yükselişi gerçekleştirebilir. Ancak Ukrayna-Rusya barış görüşmelerine yönelik olası pozitif gelişmeler altında kar satışlarına neden olabilir. Altın teknik olarak kısa vade 3.330 dolar üzerinde tutunduğu 3.430-3.450 dolar analiğma doğru yükseliş eğliminin devam etmesi bekleniir. Altında 3.430 dolar ve üzerine doğru yükseliş satışı fırsatı, 3.250 dolar altına gerilemeler ise kısa vadeli yeni alım fırsatı olarak takip edilebilir. Orta vadede altında yükselişlerin satış fırsatı olarak kullanılarak portföylerdeki altın oranının kademeli olarak azaltılabileceği düşünüyoruz.

BIST'te tarihi zirve

BIST-100 endeksi haftayı %4,62 yükselişle 11.372 puan ile tarihi zirve seviyesinden tamamladı. Bilanço döneminin sona ermesi sonrası TCMB faiz indirimleri sonrası en kötümün geride kaldığı ve TCMB faiz indirimi beklentisiyle endeks 1 yıl sonra tarihi yeni zirve seviye test etti. TCMB'nin faiz indirimlerine kademeli olarak devam edeceği beklentisiyle endekste kar satışları yaşama düşüşlerin orta vade için alım fırsatı olacağın ve yılsonuna kadar endeksin kademeli olarak yükseliş trendini devam ettirmesi beklenmektedir. Gecen hafta yabancılar tahvil'de de 1,1 milyar dolarlık alım yaparken, son 3,5 ayda hem BIST'te hem de tahvilde yabancıların yeniden alım yönünde olması Mart ayındaki türbülans sonrası yabancıların TL varlıklara ilgisinin tekrar yükseldiğine işaret ediyor. Bu görünüm BIST'teki yükseliş trendini ve Tahvil faizlerindeki düşüşü desteklıyor. 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 yükseliş trendini devam ettirerek TL varlıklar içinde getiri olarak öne çıkmasını bekliyoruz. Ancak kısa vadeli güçlü yükseliş sonrası yükselişler zaman zaman kar satışı fırsatı olarak değerlendirilebilir. Kısa vadede 11.000 ve altına geri çekilmelerin yeni alım fırsatı olacağını, 11.700 ve üzerine yükselişlerin ise kısa vadeli kar satışı fırsatı olarak değerlendirilebileceğini düşünüyoruz.

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 edeceğini ek olarak FPK gibi kısa vadeli Tahvil fonlarının da ön plana çıkacağını düşünüyoruz. TCMB'nin faiz indirimlerine başlaması sonrası BIST'te geri çekilmelerin risk algısı yüksek yatırımcılar için FID, FPH ve FSC gibi hisse ağırlıklı fonlar için alım fırsatı olacağını düşünüyoruz. Yine tahvil fäizlerinde ise kısa vadeli yükselişlerin orta vade için FIT gibi borçlanma araçları fonlarında 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 kademeli olarak artırabileceğini 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 niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercilerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentisinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.