



GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF

Para Piyasası Serbest (TL) Fon

100.861

(+%0.86)

FSG

Birinci Hisse Senedi Serbest Fon

99.803

(-%0.20)

FIB

Altın Fonu

101.150

(+%1.15)

FID

Birinci Değişken Fon

100.011

(+%0.01)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

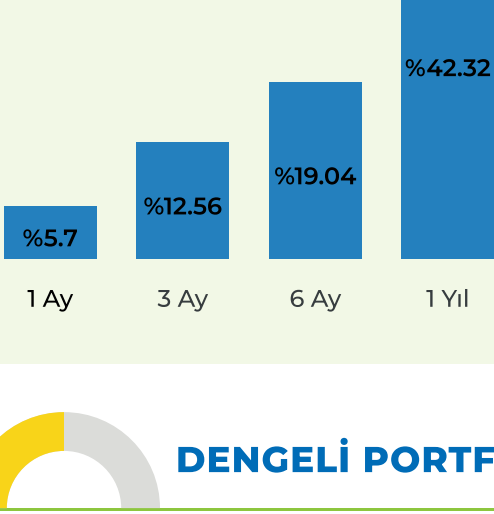


TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

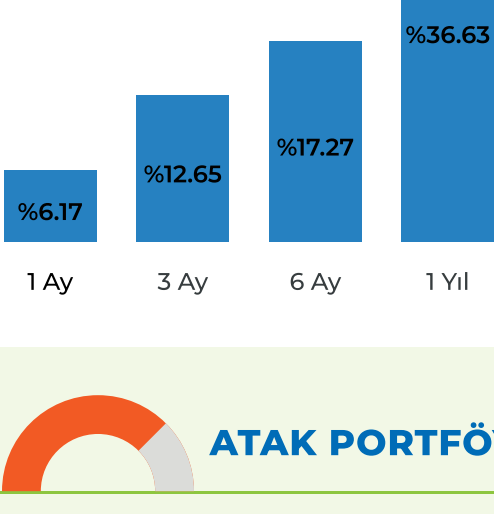


DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

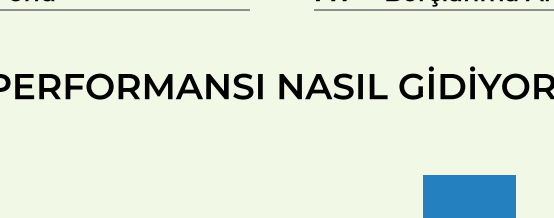


PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

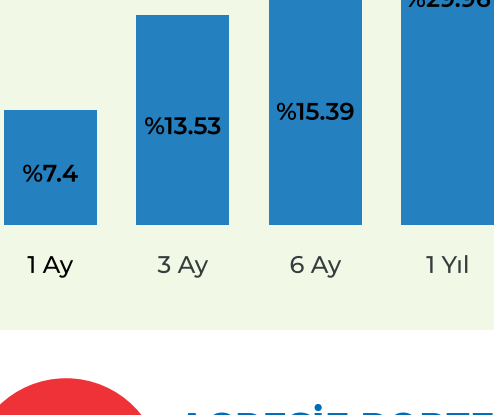


ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

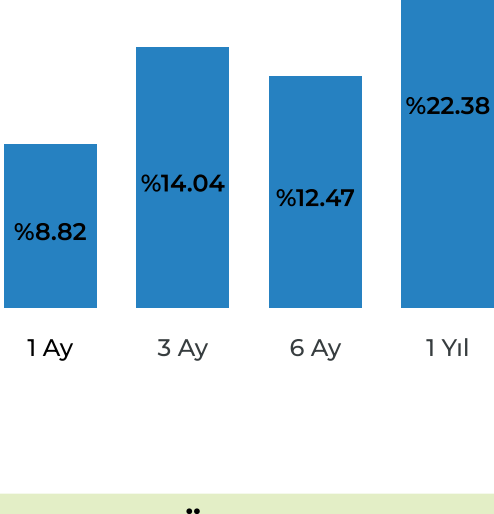


AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FSF

1- FSF: Para Piyasası Serbest (TL) Fonu

Risk algısı düşük yatırımcılarımız için FSF para piyasası fonumuzu öneriyoruz

FIT

2- FIT: Borçlanma Araçları (TL) Fonu

Risk algısı yüksek yatırımcılarımız için FIT borçlanma araçları fonumuzu öneriyoruz

FBI

3-FBI: Serbest Döviz Fon

Portföy çeşitlendirmesinde yabancı para getirisi arayanlar için FBI fonumuzu öneriyoruz.

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global Risk İştahı Temkinli Seyrediyor

Küresel ölçekte risk alma iştahı momentum kaybetse de, genel olarak güçlü duruşunu sürdürüyor. ABD borsaları haftayı karışık bir görünümle tamamlarken, endeksler %0,07 düşüş ile %1,51 yükseliş arasında değişen oranlarda performans sergiledi. ABD dolarının ise güç kazandığı bir haftayı geride bıraktık. Dolar endeksi (DXY) haftayı %1,82 artışla tamamladı. Fed Başkanı Jerome Powell'in görevden alınmasına yönelik spekülasyonlar ve Fed'in faiz indirimlerine karar vermesi, kısa vadede küresel piyasalarda risk iştahını baskılayabilir. Önümüzdeki hafta; Avrupa Merkez Bankası (ECB), faiz kararı, Fed Başkanı Powell'in açıklamaları ve Trump'ın tarifeleri yeniden gündeme getirmesi, altının BIST-100'de orta vadede güçlü görünüm korunuyor. Beklentilerin üzerinde bir faiz indirimi, özellikle banka hisseleri öncülüğünde endekste yükseliş eğilimini güçlendirebilir. Ancak karar sonrasında piyasada kısa vadeli dalgalanmalar yaşanması olası.BIST-100 endeksinin 9.800 üzerinde tutunmaya devam etmesi, geri çekilmelerin orta vadeli yatırımcılar için alım fırsatı olarak değerlendirilmesini destekliyor. Kısa vadede ise, 10.000 puan altına olası sarkmalar yeni giriş fırsatları yaratabilirken, 10.800 ve üzeri seviyeler kısa vadeli yatırımcılar için kâr realizasyonu fırsatı sunabilir.

Altında Kısa Vadeli Sıkışma, Orta Vadeli Fırsatlar

Altının ons fiyatı geçtiğimiz haftayı %0,17'lik sınırlı bir düşüşle 3.350 dolar seviyesinden tamamladı. Jeopolitik risklerin zayıflamasıyla birlikte, altındaki yükseliş eğiliminin kısa vadede yerini dar bir bant aralığında yatay seyre bırakması bekleniyor. Önümüzdeki dönemde Fed Başkanı Powell'in görevden alınmasına yönelik spekülasyonlar ve Fed'in faiz indirimlerine karar vermesi, kısa vadede küresel piyasalarda risk iştahını baskılayabilir. Önümüzdeki hafta; Avrupa Merkez Bankası (ECB), faiz kararı, Fed Başkanı Powell'in açıklamaları ve Trump'ın tarifeleri yeniden gündeme getirmesi, altının BIST-100'de orta vadede güçlü görünüm korunuyor. Beklentilerin üzerinde bir faiz indirimi, özellikle banka hisseleri öncülüğünde endekste yükseliş eğilimini güçlendirebilir. Ancak karar sonrasında piyasada kısa vadeli dalgalanmalar yaşanması olası.BIST-100 endeksinin 9.800 üzerinde tutunmaya devam etmesi, geri çekilmelerin orta vadeli yatırımcılar için alım fırsatı olarak değerlendirilmesini destekliyor. Kısa vadede ise, 10.000 puan altına olası sarkmalar yeni giriş fırsatları yaratabilirken, 10.800 ve üzeri seviyeler kısa vadeli yatırımcılar için kâr realizasyonu fırsatı sunabilir.

Faiz İndirimi Sürecinde Varlık Dağılımı ve Fon Tercihleri

TCMB'nin bu hafta faiz indirimi sürecine başlaması beklentisi ile PPF'ler, yüksek faiz ortamında düşük riskli ve istikrarlı getiri arayan yatırımcılar için öne çıkmaya devam ediyor. BIST'te olası geri çekilmeler, FPH, FID ve FSG gibi hisse ağırlıklı fonlarda alım fırsatı sunabilir. FIT gibi TL borçlanma araçları fonları ise kısa vadeli faiz yükselişlerini orta vadeli alım fırsatına çevirebilir. Kurda sınırlı yükseliş karşın, TL'nin reel değerlenme eğilimi sürdüğü için döviz bazlı varlıklar, PPF gibi TL enstrümanların bir miktar gerisinde kalabilir. Orta vadede (6 ay ve üzeri) yatırımcılar ise hisse ve borçlanma fonlarında kademeli ağırlık artırmayı değerlendirebilir.