



GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FIL

Para Piyasası Fonu

100.930

(+%0.93)

FPH

Hisse Senedi Fonu

100.103

(+%0.1)

FIB

Altın Fonu

101.150

(+%1.15)

FID

Birinci Değişken Fon

100.011

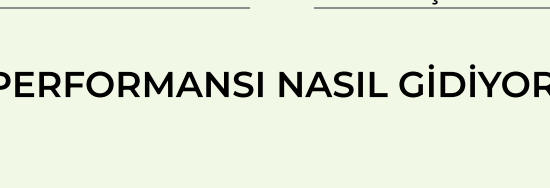
(+%0.01)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA



TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



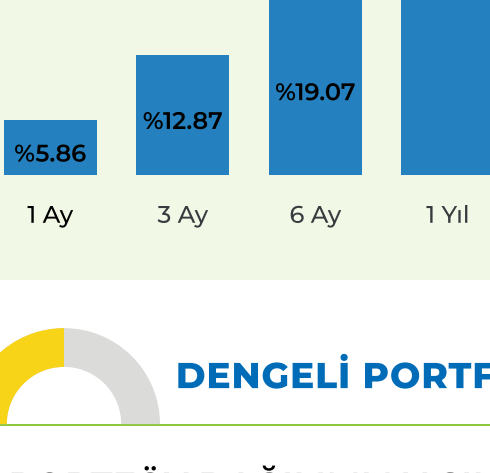
FIL Para Piyasası Fonu

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

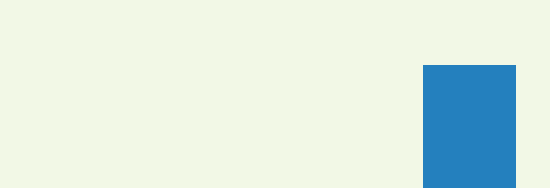
FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



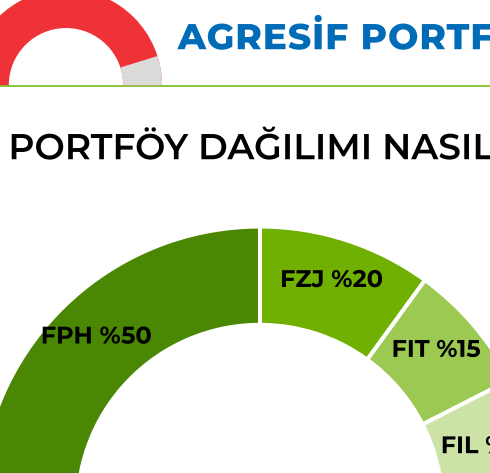
FIL Para Piyasası Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FPH Hisse Senedi Fonu

FIT Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FPH Hisse Senedi Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FIT Borçlanma Araçları Fonu

FIL Para Piyasası Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FIL

1- FIL: Para Piyasası (TL) Fonu

Risk algısı düşük yatırımcılarımız için FIL 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 alınabileceğine dair çıkan spekülasyonlar ve Donald Trump'ın tarifeleri yeniden gündeme getirmesi, kısa vadede küresel piyasalarda risk iştahını baskılayabilir. Önümüzdeki hafta; Avrupa Merkez Bankası (ECB), faiz kararı, Fed Başkanı Powell'in açıklamaları ve Trump'ın tarifelerle ilgili olası yeni adımlar takip edilecek. Yurtdışı piyasalara odaklanan FJB ve FSH gibi fonlarda kısa vadeli pozisyon taşıyan yatırımcılar için kâr realizasyonu ve risk azaltımı stratejileri değerlendirilebilir. Olası güçlü düzeltmeler ise söz konusu fonlar için yeni alım fırsatları yaratabilir.

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 aralığına yatay seyre bırakması bekleniyor. Önümüzdeki dönemde Fed Başkanı Powell'in güçlü duruşuna yönelik spekülasyonlar ve Fed'in faiz indirimlerine daha hızlı başlayabileceği yönündeki beklentiler, altın fiyatlarını yeniden yukarı yönlü destekleyebilir. Teknik açıdan değerlendirildiğinde, altının 3.300 dolar seviyesi üzerinde kalmaya devam etmesi halinde, yükseliş trendinin korunması muhtemel görünüyor. Kısa vadede ise, 3.430 dolar ve üzeri seviyelere olası yükselişlerin, kar satışı fırsatı olarak değerlendirilmesi uygun olabilir.

BIST-100'de Orta Vadede Güçlü Görünüm Korunuyor

BIST-100 endeksi geçtiğimiz haftayı %0,07'lik sınırlı bir düşüşle 10.366 puan seviyesinden tamamladı. Yurt dışı yatırımcı ilgisi güçlü seyrini sürdürüyor. Yabancı yatırımcılar ise bir önceki hafta 178 milyon dolarlık alım gerçekleştirdi. Son iki ayda toplam yabancı alımı 2,06 milyar dolara ulaştı. Bu tablo, BIST'te orta vadeli güçlenme eğiliminin devam ettiğine işaret ediyor. Bu hafta gerçekleştirilecek TCMB toplantısında 250 baz puanlık faiz indirim bekleniyor. Beklentilerin üzerinde bir faiz indirim, özellikle banka hisseleri öncülüğünde endekte 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 riski azaltabilir. Önümüzdeki hafta 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 vadeli (6 ay ve üzeri) yatırımcılar ise hisse ve borçlanma fonlarında kademeli ağırlık artırmayı değerlendirebilir.

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.