Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Nitelikli Yatırımcı

29.06.2026 - 03.07.2026

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
100.764
(+%0.76)

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
97.519
(-%2.48)

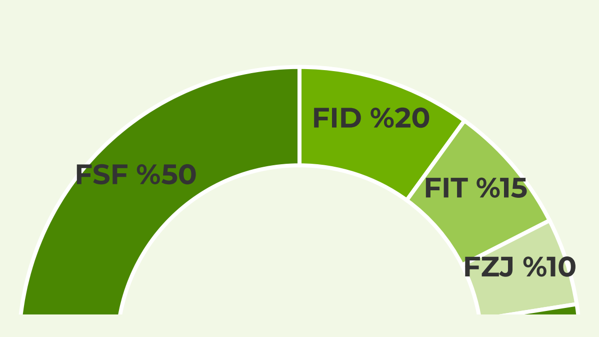
FIB Altın Fonu
96.402
(-%3.60)

FID İkinci Değişken Fon
98.369
(-%1.63)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

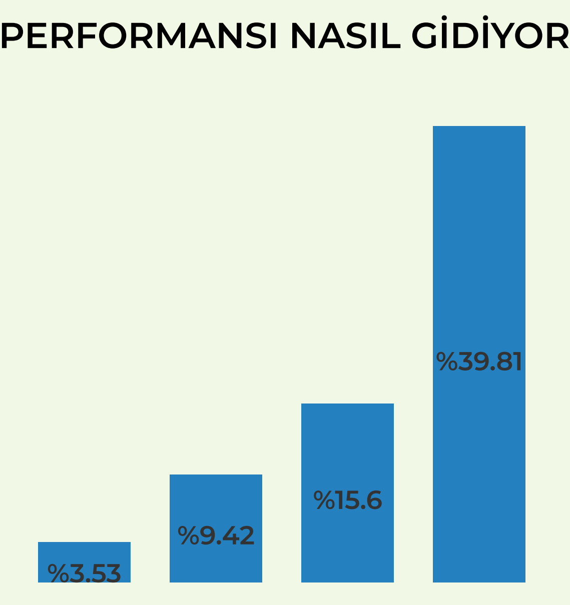
TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



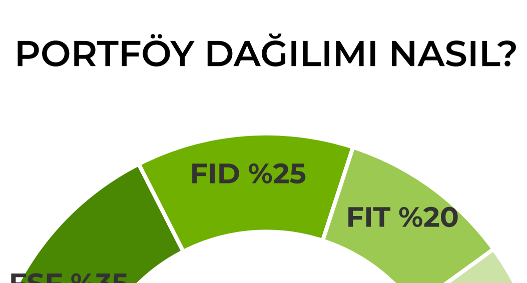
FSF	Para Piyasası Serbest (TL) Fon	FID	İkinci Değişken Fon
FIT	Borçlanma Araçları Fonu	FZJ	Fon Sepeti Fonu
FIB	Altın Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



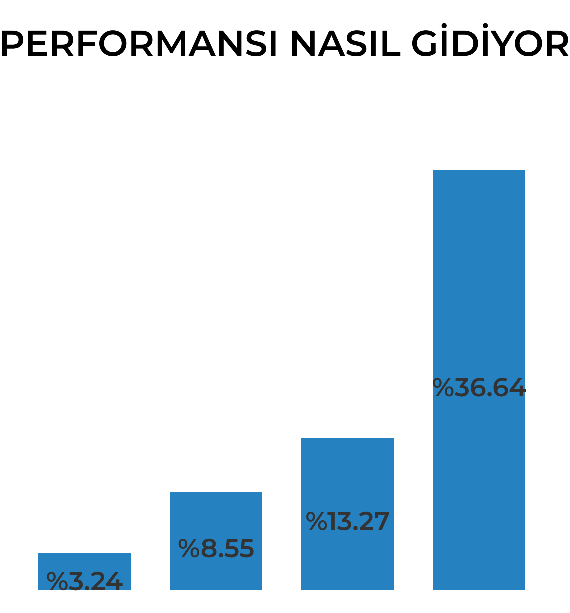
DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



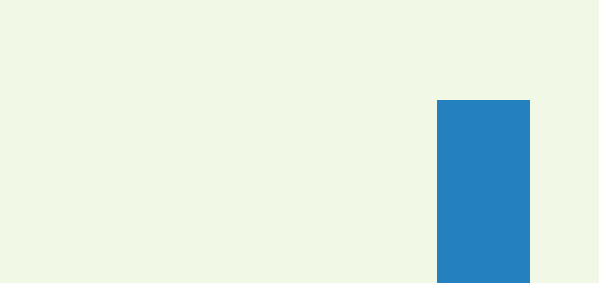
FSF	Para Piyasası Serbest (TL) Fon	FID	İkinci Değişken Fon
FIT	Borçlanma Araçları Fonu	FIB	Altın Fonu
FZJ	Fon Sepeti Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



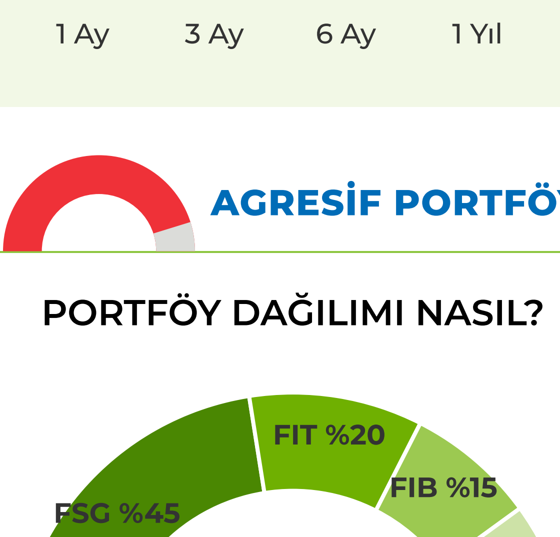
ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



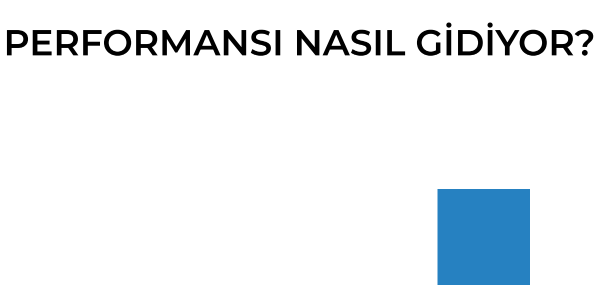
FSG	Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	FSF	Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FIT	Borçlanma Araçları Fonu	FIB	Altın Fonu
FZJ	Fon Sepeti Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



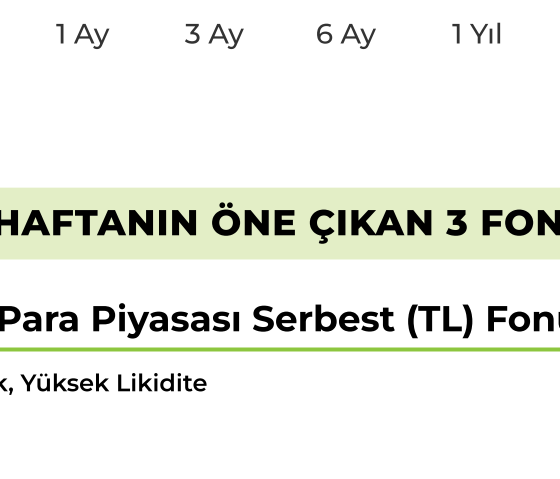
AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FSG	Birinci Hisse Senedi Serbest Fon	FIT	Borçlanma Araçları Fonu
FIB	Altın Fonu	FSF	Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZJ	Fon Sepeti Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FSF

1- FSF: Para Piyasası Serbest (TL) Fonu

Düşük Risk, Yüksek Likidite

FZJ

2- FZJ: Birinci Fon Sepeti Fonu

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

FIB

3-FIB: Altın Fonu

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı ABD-İran arasında yapılan 60 günlük ateşkes anlaşmasına rağmen zayıf seyretti. Fed faiz artışı beklentileri ve DXY dolar endeksindeki güçlenme riskli varlıklar üzerinde baskı oluşturmaya devam ediyor. Hafta içinde gelen PCE enflasyon verisinin beklentilere paralel gelmesi ve düşen petrol fiyatları sonrası Fed'in yılsonuna kadar 1 adet faiz artışına gitme olasılığı zayıflayarak %80 altı olasılıkla fiyatlanmaya başladı. ABD borsaları haftayı Dow hariç teknoloji hisselerine gelen güçlü satışlarla sert düşüşle tamamladı. Nasdaq endeksi haftayı %4,60, S&P500 %1,98 düşüşle tamamlarken, Dow Jones endeksi haftayı %0,60 yükselişle tamamladı. Avrupa borsaları ise İngiltere hariç haftayı düşüşle tamamladı. ABD-İran arasında ateşkes anlaşmasının imzalanmasıyla Brent Petrol haftayı %8 üzeri düşüşle 74 dolar altında kapatırken, Fed faiz artışı beklentileri enflasyon endişelerinin azalmasıyla zayıfladı. DXY dolar endeksi yükselişine devam ederek haftayı %0,50 yükselişle tamamlarken, EM para birimleri DXY'deki güçlenmeye paralel haftayı dolar karşısında değer kaybı ile tamamladı. TL sınırlı Pozitif ayrıştı ve sepet kur haftayı yatay eğilimle tamamladı. İran'ın Hürmüz boğazında iki gemiye saldırması ve karşılık olarak ABD'nin İran hedeflerini vurması sonrası jeopolitik riskler önümüzdeki hafta tekrar piyasaların ana gündemi olmaya devam edecek. Bu gelişme sonrası petrol fiyatlarının tekrar yükselmesi piyasalar üzerinde negatif baskı oluşturabilir. Piyasalar ekonomik tarafta ise ABD istihdam verilerini ve Çarşamba AMB'nın Sintra'da düzenlediği merkez bankaları konferansında konuşma yapacak yeni Fed başkanı Warsh'ın yapacağı konuşmayı takip edilecek. Yurtdışı borsalarda kısa vadede düşük momentumla dalgalanmalar yaşanabilir. Yükselişler yurtdışı fonlarda (FJB, FSH ve FBZ) satış fırsatı, sert gerilemeler ise trade amaçlı kısa vadeli alım fırsatı olarak takip edilebilir.

Kıymetli Madenler

Altın Ons haftayı %1,78 düşüşle 4.081 dolar seviyesinden tamamlarken, gümüş haftayı %8,99 düşüşle negatif ayrışma ile tamamladı. Fed faiz indirimi sürecinin gündemden düşerek olası bir faiz artışının gündeme gelmesi ve DXY dolar endeksindeki güçlenme değerli metallerde satış baskısı oluşturmaya devam ediyor. DXY dolar endeksi güçlendikçe altın ve gümüşte negatif baskısını devam etmesi beklenir. Teknik olarak Ons Altın 200 GHO'nı aşağı kırdıktan sonra uzun vadeli yükseliş trendinin de altına sarktı. Altın kısa vadede uzun vadeli yükseliş trendinin geçtiği 4.130 dolar üzerine yerleşebilirse 4.250 ve 4.380 seviyelerine doğru kademeli olarak tepki yükselişi gerçekleştirebilir. Altın kısa vadede 4.130 dolar altında kaldıkça yükselişlerin satış fırsatı olarak değerlendirilmesi ve 3.950 dolar altında kısa vadede 3.800 dolar seviyelerini hedeflemesi beklenir. Kısa vadede 3.800'lere doğru düşüş tepki yükselişi için kısa vadeli alım fırsatı, 4.350 dolar üzerine yükseliş ise satış fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa Istanbul

BIST-100 endeksi haftayı %3,13 düşüşle 14.274 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %4,99 düşüşle negatif ayrışma ile tamamlarken, sınai endeks %1,82 düşüşle tamamladı. Petrol fiyatlarındaki düşüşe rağmen, yurtdışı borsalardaki zayıf seyir ve TCMB faiz indirimi beklentilerinin kısa vadede zayıflamasının etkisiyle haftayı kayıplarla tamamladı. MSCI'dan gelen uyarı ve endeks ağırlığı yüksek yüksek şirketlerde yaşanan yabancı yatırımcı satışları da endeksin düşüşünde etkili oldu. Kısa vadede jeopolitik risklerin tekrar yükselmesi endeks üzerinde negatif baskıya neden olabilir. Artan halka arzlar sonrası zayıf likidite ortamı da kısa vadede endeks üzerinde negatif baskıya neden olabilir. Ancak petrol fiyatlarındaki düşüş eğiliminin korunması ve enflasyona yönelik pozitif beklentilerle TCMB faiz indirimlerinin tekrar gündeme gelmesi orta vadede endeks için pozitif katalizör oluşturabilir. Kısa vadede BIST'te dalgalı seyrin bir süre daha devam etmesi beklenmektedir. Olası sert geri çekilmelerin alım fırsatı olacağını düşünüyoruz. Olası düşüşlerin hisse ağırlıklı fonlarda yeni alım fırsatı olacağını, güçlü yükselişlerin ise kademeli olarak karlı pozisyonlar için kar satışı fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Yılın genelinde BIST'in TL varlıklar içinde getiri olarak öne çıkan tarafta olmaya devam edeceğini ancak zaman zaman volatilitenin devam edeceğini düşünüyoruz. Endeks kısa vadede 14.200 üzerinde tutundukça düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilerek yükseliş trendinin korunması ve endeksin 14.900 ilk hedef olmak üzere yükselişine devam etmesi beklenir. Endeksin 14.200 altındaki kapanışlara ise kısa vadeli görünümün bozulması ve endeksin 13.500-13.600 aralığına doğru düşüşünü devam ettirmesi beklenir. Kısa vade bu aralığa olası gerileme alım fırsatı, 14.900 üzerine yükseliş ise kar satışı fırsatı olarak takip edilebilir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler düşük risk profiline sahip yatırımcılar için yüksek faiz ortamında kısa vadede en iyi seçeneklerden biri olmaya devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki düşüş eğiliminin devamı durumunda TCMB'nin tekrar faiz indirimlerine başlaması beklendiği için BIST'teki gerilemeler hisse ağırlıklı fonlarda (FPH-FSG-FID) ağırlık artırmak için değerlendirilebilir. Tahvil faizlerindeki yükselişler ise orta vade için (6 ay üzeri) tahvil fonlarında kademeli olarak pozisyon almak için değerlendirilebilir. TCMB Net rezervlerinin halen pozitif tarafta olması nedeniyle kurlardaki yükseliş eğiliminin enflasyon altında kalmaya devam etmesi beklenir. Bu nedenle yurtiçi döviz bazlı sabit getirili enstrümanların TL bazlı olarak 2026 yılı genelinde TL bazlı risksiz getirili enstrümanların altında performans göstermeye devam etmesi beklenir. Yurtdışı borsalarda ise kısa vadede dalgalanmalar yaşanabilir. Kısa vadede yurtdışı borsalardaki yükselişlerin yurtdışı fonlarda kar satışı fırsatı ya da pozisyon azaltmak için kullanılabileceğini 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 tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.