Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Normal Yatırımcı

18.05.2026 - 22.05.2026

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FIL Para Piyasası Fonu
100.742
(+%0.74)

FPH Hisse Senedi Fonu
96.149
(-%3.85)

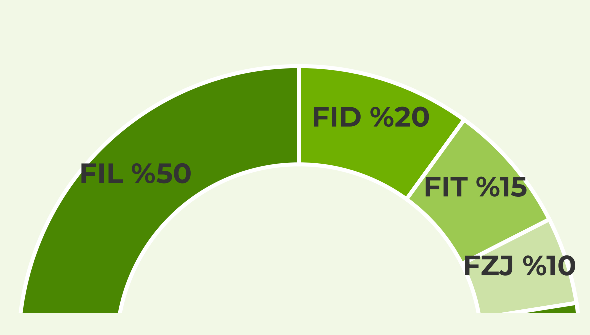
FIB Altın Fonu
97.034
(-%2.97)

FID İkinci Değişken Fon
97.037
(-%2.96)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

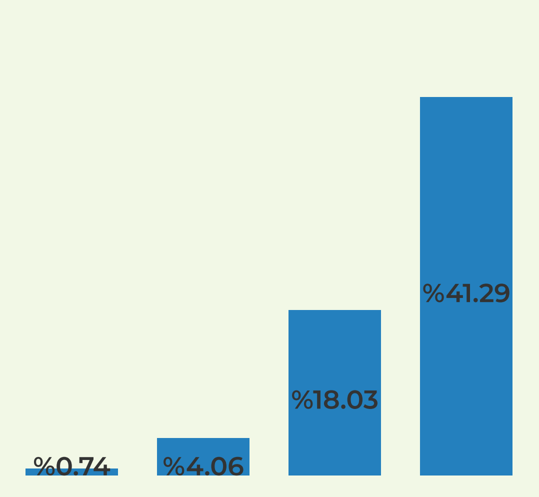
TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



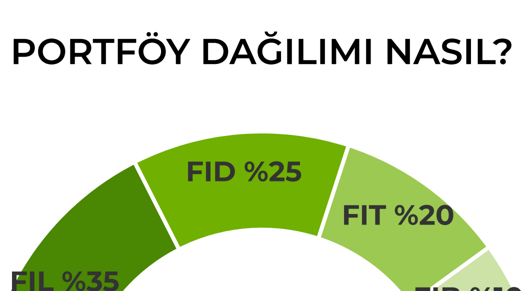
FIL	Para Piyasası Fonu
FIT	Borçlanma Araçları Fonu
FIB	Altın Fonu
FID	İkinci Değişken Fon
FZJ	Fon Sepeti Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



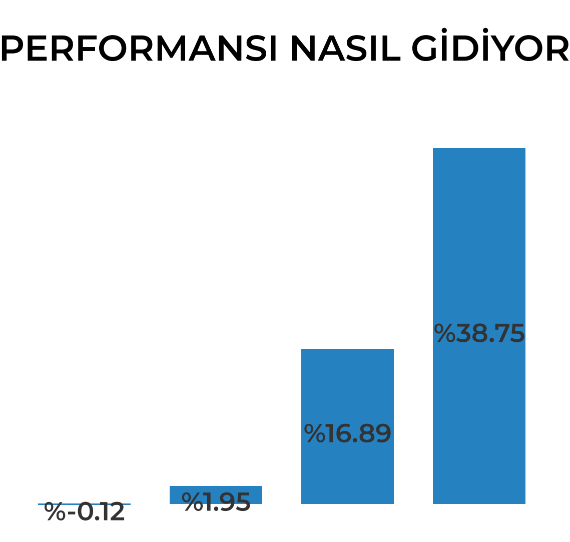
DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



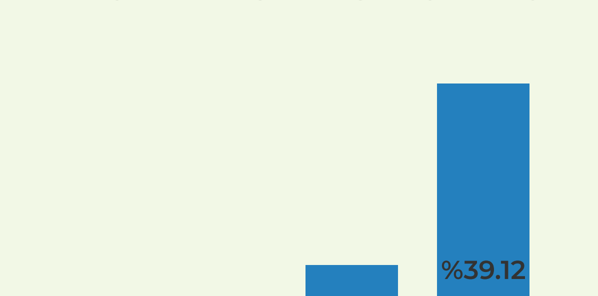
FIL	Para Piyasası Fonu
FIT	Borçlanma Araçları Fonu
FZJ	Fon Sepeti Fonu
FID	İkinci Değişken Fon
FIB	Altın Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



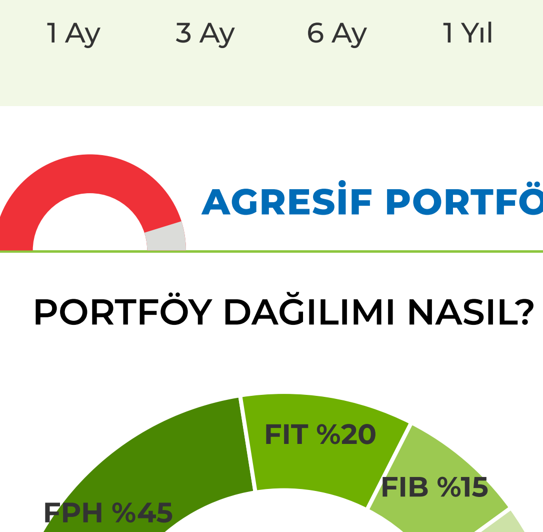
ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



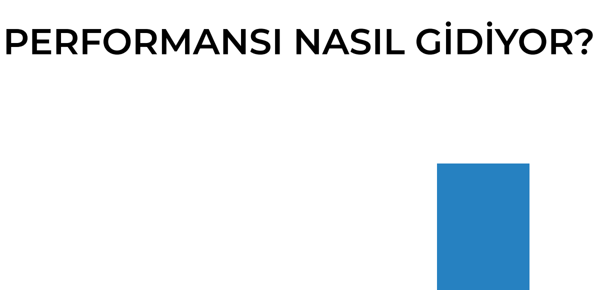
FPH	Hisse Senedi Fonu
FIT	Borçlanma Araçları Fonu
FZJ	Fon Sepeti Fonu
FIL	Para Piyasası Fonu
FIB	Altın Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



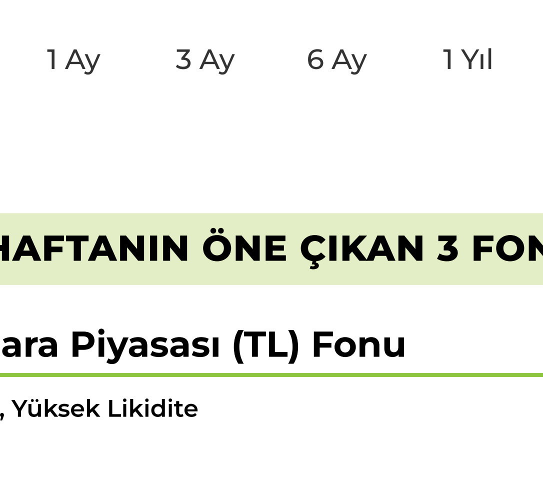
AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FPH	Hisse Senedi Fonu
FIB	Altın 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

Düşük Risk, Yüksek Likidite

FBI

2- FBI: Birinci Serbest Döviz Fon

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

FPK

3-FPK: Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı zayıflıyor. ABD-İran arasındaki görüşmelerin sonuçsuz kalması, Hürmüz Boğazının açılmaması ve çatışmanın yeniden başlayabileceği yönelik belirsizlik Cuma günü global piyasalarda satışlara neden oldu. Tekrar yükselişe geçen petrol fiyatları riskli varlıklarda satışları tetikledi. ABD borsaları haftayı yataya yakın eğilimle karışık seyirle kapatırken, Avrupa borsaları düşüşlerle tamamladı. DXY dolar endeksi haftayı %1,44 yükselişle tamamlarken, EM para birimleri ve değerli metaller haftayı değer kayıplarıyla tamamladı. TL sepet kur ise haftayı %0,38 düşüşle parite etkisiyle pozitif ayrışma ile tamamladı. ABD ve İran arasındaki müzakere süreci tıkanırken, diğer taraftan Rusya-Ukrayna arasındaki gerilimin tırmanması sonrası petrol fiyatlarındaki yükselişle birlikte riskli varlıklarda satış baskısının hafta içinde devam etmesi beklenir. Global tahvil faizlerindeki yükseliş eğilimi ve uzun vade global enflasyona yönelik negatif beklentiler merkez bankalarının bu yıl faiz indirimlerine devam etmesinin zor olduğuna işaret ediyor. Bu nedenle kısa vadede global risk alma iştahının zayıflaması hatta riskten kaçış eğilimi yaşanarak piyasalarda bir türbülans yaşanma riskinin yükseldiğini düşünüyoruz. Piyasalar önümüzdeki hafta jeopolitik risklere yönelik gelişmeler ile majör ülke tahvil faizlerindeki seyri takip edecek. Majör borsalar ile değeri metaller gibi riskli varlıklarda satış baskısı önümüzdeki hafta güç kazanabilir. VIX volatilite endeksinin kritik 20 seviyesine doğru yeniden yönelmesi başta ABD borsaları olmak üzere piyasalarda volatilitenin tekrar yükseleceğine işaret ediyor. Yurtdışı (FJB, FSH ve FBZ) fonlarda kısa vadede karlı pozisyon azaltılarak olası sert düşüşlerde maliyet düşüşüne yönelik Sat-Al trade denebilir.

Kıymetli Madenler

Altın Ons haftayı %3,78 düşüşle 4.540 dolar seviyesinden tamamlarken, gümüş haftayı %5,52 düşüşle tamamladı. Altın bir süredir majör borsalar ve riskli varlıklarla birlikte hareket ediyor. DXY dolar endeksindeki güçlenme ve ABD tahvil faizlerindeki yükseliş sonrası altında satış baskısı yeniden güç kazandı. Kısa vadede jeopolitik gelişmeler ile değerli metallerdeki volatilitenin yükselmesi beklenirken, majör borsalardaki satış baskısının devamı durumunda değerli metallerde de satış baskısının devam etmesi beklenir. Teknik olarak Ons Altın orta vadede 4.900, kısa vadede 4.660 dolar altında kaldıkça yükselişlerin tepki olarak kalması ve satış baskısının devam etmesi beklenir. Altının kısa vadede 4.500 altında kapanışlar yapması durumunda panik satışlarıyla 4.100 seviyelerine kadar satış baskısının devam etmesi beklenir. Kısa vadede 4.100 dolar seviyelerine olası düşüş yeni alım fırsatı, 4.650 dolar seviyelerine tepki ise satış fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa Istanbul

BIST-100 endeksi haftayı %4,61 düşüle 14.362 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %5,14 düşüşle, Sınai endeks ise %2,08 düşüşle tamamladı. Bilanço döneminin sona ermesi sonrası kısa vadede beklentinin kalmaması, tekrar yükselişe geçen petrol fiyatları ve TCMB'nin enflasyon hedeflerini yukarı yönlü revize etmesiyle TCMB faiz indirimi beklentilerinin bir süreliğine rafa kalkması sonrası BIST haftayı güçlü kar satışlarıyla tamamladı. BIST şirketlerinin bilançolarındaki genel zayıf görünüm devam ederken, faizler yüksek kaldıkça bu zayıflığın devam etmesi beklenir. Bu nedenle petrol fiyatlarındaki yüksek seyir devam ettikçe kısa vadede BIST'te satış baskısı ve negatif fiyatlamanın bir süre daha devam edebilir. Ancak olası sert düşüşlerin ise yeniden Hisse ağırlıklı fonlarda alım fırsatı olacağını düşünüyoruz. Yılın genelinde BIST'in TL varlıklar içinde getiri olarak öne çıkan tarafta olmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Kısa vadede ise yükselişlerin satış fırsatı olarak kullanılarak endekste yeniden volatilitenin artığı bir dönem yaşanabileceğini düşünüyoruz. BIST-100 endeksi kısa vadede 14.200 üzerinde tutunamazsa 13.700 ve sonrasında 13.200'lere kadar yeniden geri çekilmenin yaşanma riski ortaya çıkacaktır. Endeks 14.200 üzerinde tutundukça pozitif trendin korunarak tepki yükselişi denemelerinin oluşması beklenir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler düşük risk profiline sahip yatırımcılar için kısa vadede en iyi seçeneklerden biri olmaya devam ediyor. TCMB faiz indirimlerine ara vermesi sonrası BIST'te bir sonraki bilanço dönemin kadar dalgalı zayıf bir seyir yaşanabilir. Bu nedenle BIST'teki yükselişlerde hisse ağırlıklı fonlardaki (FPH-FSG-FID) pozisyonlar kademeli olarak azaltılarak, düşüşlerde yeni alımlarla getiri performansı artırılmaya çalışılabilir. Tahvil faizlerindeki kısa vadeli sert yükselişler ise orta vade için (6 ay üzeri) Tahvil fonlarında kademeli olarak pozisyon almak için değerlendirilebilir. TCMB net rezervleri altındaki gerilemeye rağmen halen pozitif tarafta yer alması ve yaz aylarıyla birlikte turizm destekli döviz girişlerinin desteğiyle kurlardaki yükseliş eğilimin enflasyon altındaki 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 borsalar ile değerli metaller gibi riskli varlıklarda ise kısa vadede volatilite yeniden yükselebilir. Yükselişlerin yurtdışı enstrümanlarda 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.