

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FIL Para Piyasası Fonu

100.715

(+%0.72)

FPH Hisse Senedi Fonu

105.404

(+%5.4)

FIB Altın Fonu

100.511

(+%0.51)

FID İkinci Değişken Fon

104.921

(+%4.92)

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?



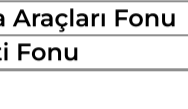
1 Ay

3 Ay

6 Ay

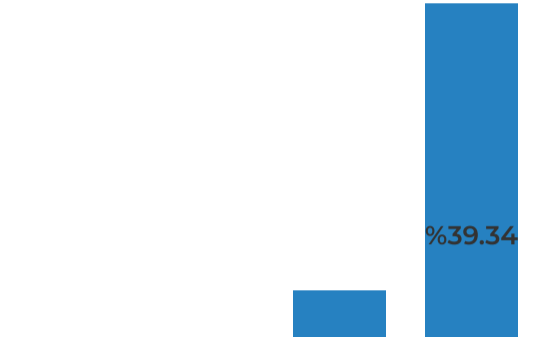
1 Yıl

DENGELİ PORTFÖY



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?



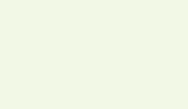
1 Ay

3 Ay

6 Ay

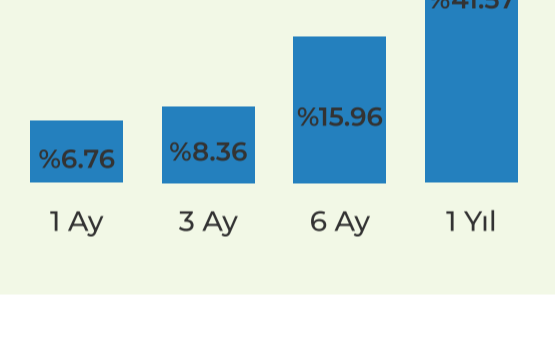
1 Yıl

ATAK PORTFÖY



ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



FPH Hisse Senedi Fonu

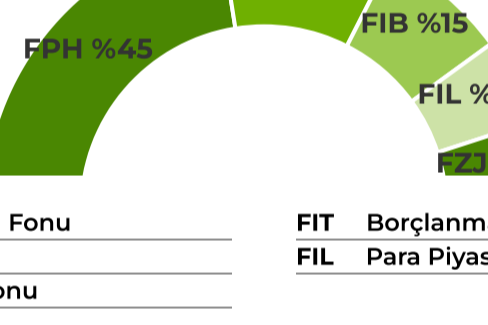
FIT Borçlanma Araçları Fonu

FZJ Fon Sepeti Fonu

FIL Para Piyasası Fonu

FIB Altın Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



1 Ay

3 Ay

6 Ay

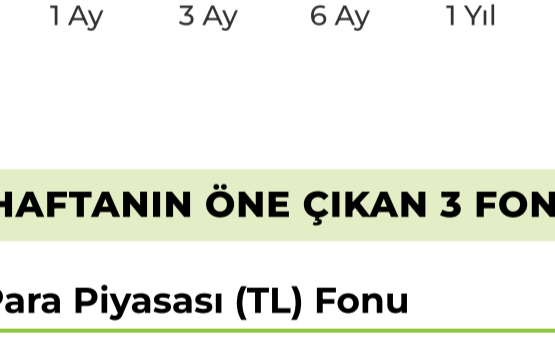
1 Yıl

AGRESİF PORTFÖY



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?



1 Ay

3 Ay

6 Ay

1 Yıl

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

1- FIL: Para Piyasası (TL) Fonu

Düşük Risk, Yüksek Likidite



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%



%

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı ABD-İran ateşkes anlaşması beklentisiyle güç kalmaya devam etti. Ancak yeni başkan Warsh ile ilk toplantısını yapan Fed'in şahin tutumu risk fed'tahını bir miktar törpüledi. Fed açıklamaları Sınai endeks %2,24 yükselişle tamamlandı. Jeopolitik risklerin zayıflaması ve petrol fiyatlarındaki düşüş sonrası endeks haftayı güçlü yükselişle tamamladı. ABD borsaları haftayı %0,7-%2,43 arasında değişen yükselişlerle tamamladı. Avrupa borsaları ise haftayı karışık bir seyrile tamamladı. ABD-İran arasında ateşkes anlaşması imzalanacağı beklentisiyle Petrol fiyatları haftayı sert düşüşle tamamlarken, iki ülke arasındaki görüşmeler devam ediyor. DXY dolar endeksi haftayı %1,0 yükselişle tamamlarken, değerli metaller DXY'deki güçlenmeyi ve Fed'den gelen şahin açıklamaları haftayı dolar karşısında değer kaybı ile tamamlarken, TL Pozitif ayrıştı ve Sepet kur haftayı %0,10 düşüşle tamamladı. ABD ve İran arasındaki ateş görüşmelerinin sonuca ulaşmaması ve İsrail'in, Lübnan'a saldırıları piyasalarda kısa süreli belirsizliğe neden olabilir. Piyasaların ana gündemi Jeopolitik gelişmeler ve petrol fiyatlarındaki seyrilemeye devam edecek. Yurtdışı borsalarda kısa vadede düşük momentumla dalgalanmalar yaşanabilir. Güçlü 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 %1,31 düşüşle 4.155 dolar seviyesinden tamamlarken, Gümüş haftayı %4,55 düşüşle negatif ayrışma ile tamamladı. Fed'den gelen şahin açıklamaları ve Fed'e indirim sürecinin gündemde düşerek olası bir faiz artışının gündeme gelmesi değerli metaller için önümüzdeki dönemde negatif baskı unsuru olmaya devam edecektir. Bu nedenle DXY dolar endeksi güçlendikçe Altın ve Gümüş'te satış baskısının etkili olmaya devam etmesi beklenir. Kısa vadede değerli metallerde yükselişlerin satış fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Teknik olarak Ons Altın 200 GHO sonrası uzun vadeli yükseliş trendini de aşağı yönde kırdı. Altın orta vadede 4.470, kısa vadede ise 4.250 dolar altındaki seviyeleri ilk hedef olmak üzere düşüş trendinin orta vadede devam etmesi beklenir. Kısa vadede 3.900'lere doğru düşüş tepki yükselişi için kısa vadeli alım fırsatı, 4.250 dolar seviyelerine tepki yükselişi ise satış fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa İstanbul

BIST-100 endeksi haftayı %5,71 yükselişle 14.827 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %9,98 yükselişle pozitif ayrışma ile tamamlandı. Sınai endeks %2,24 yükselişle tamamlandı. Jeopolitik risklerin zayıflaması ve petrol fiyatlarındaki düşüş sonrası endeks haftayı güçlü yükselişle tamamladı. ABD-İran görüşmelerinin ateşkes anlaşmasıyla tamamlanması ve petrol fiyatlarındaki düşüşün devamı durumunda TCMB'nin faiz indirimleri tekrar başlayacağı beklentisiyle endekste yükseliş eğilimi devam edebilir. Ancak kısa vadeli güçlü yükseliş sonrası zaman zaman kar satışları dalgaları seyrile olabilir. Yurtdışı olası siyasi gelişmeler de kar satışlarını tetikleyebilir. Olası sert faiz çekilmelerine ise petrol fiyatlarındaki düşüş sonrası faiz indirimi beklentileriyle alım fırsatı olacağını düşünüyoruz. ABD-İran görüşmelerinin tıkanması ise kısa süreli güçlü kar satışlarını tetikleyebilir. Olası düşüşlerin Hisse ağırlıklı fonlarda alım fırsatı olacağını, güçlü yükselişlerin ise kademeli olarak karlı pozisyonlar için kar satış fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Yılın genelinde FED'in TL varlıklar içinde getiri olarak öne çıkan tarafa olmaya devam edeceğini ancak zaman zaman volatilitenin devam etmesi nedeniyle düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Endeks kısa vadede 14.200 üzerinde tutuldukları düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiğini düşünüyoruz. Endeksin orta vadede 16.000 seviyelerini hedefleyerek yükselişine devam etmesi beklenmektedir. Kısa vadede 14.200'lere gerileme alım fırsatı, 15.000 üzerine yükseliş ise kısa vadeli trade amaçlı kar satış fırsatı olarak takip edilebilir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıkları 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 günlük 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 helen pozitif tarafına olması nedeniyle kurlardaki yükseliş eğiliminin enflasyon altında kalmaya devam etmesi beklenir. Bu nedenle yurtdışı TL bazlı sabit getirili enstrümanların TL bazında 2026 yılı genelinde DÖV faizi riskleri getirili enstrümanların altında performans göstermeye devam etmesi beklenir. Yurtdışı borsalarda ise kısa vadede dalgalanmalar yaşansa da yükseliş trendinin bir süre daha korunması beklenir. Kısa vadede yurtdışı borsalardaki yükselişlerin yurtdışı fonlarda kar satış 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.