Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Normal Yatırımcı 24.08.2026 - 28.08.2026

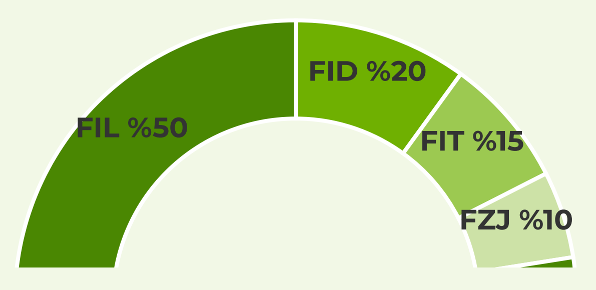
GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FIL Para Piyasası Fonu	100.747 (+%0.75)	**FPH** Hisse Senedi Fonu	103.742 (+%3.74)
FIB Altın Fonu	105.177 (+%5.18)	**FID** İkinci Değişken Fon	102.884 (+%2.88)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

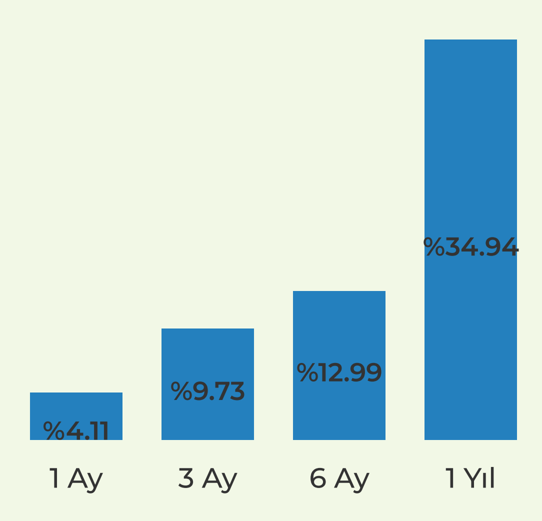
TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



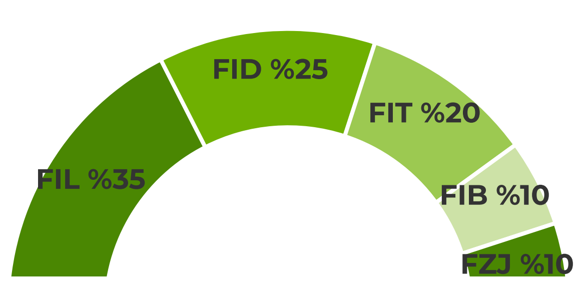
FIL	Para Piyasası Fonu	**FID**	İkinci Değişken Fon
FIT	Borçlanma Araçları Fonu	**FZJ**	Fon Sepeti Fonu
FIB	Altın Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



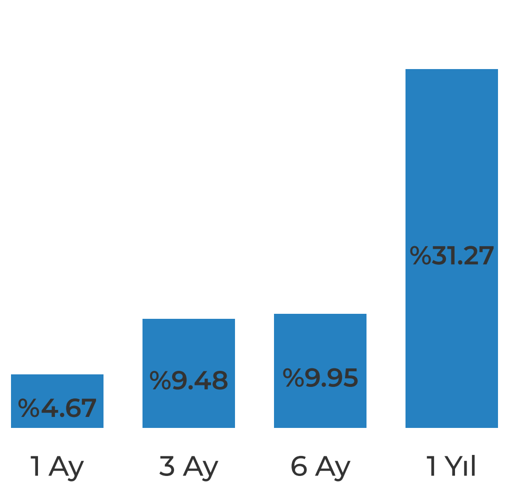
DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



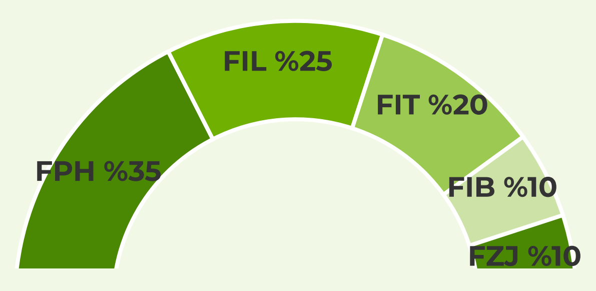
FIL	Para Piyasası Fonu	**FID**	İkinci Değişken Fon
FIT	Borçlanma Araçları Fonu	**FIB**	Altın Fonu
FZJ	Fon Sepeti Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



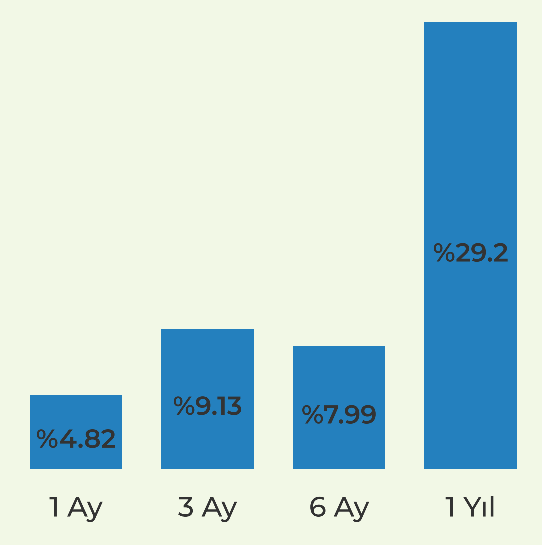
ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



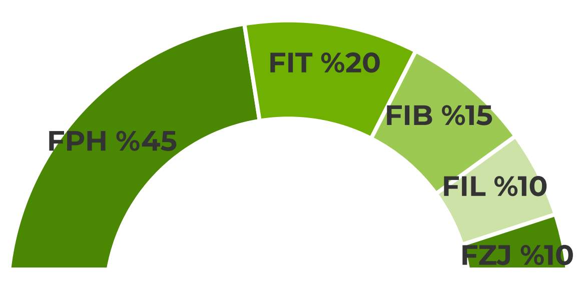
FPH	Hisse Senedi Fonu	**FIL**	Para Piyasası Fonu
FIT	Borçlanma Araçları Fonu	**FIB**	Altın Fonu
FZJ	Fon Sepeti Fonu		

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



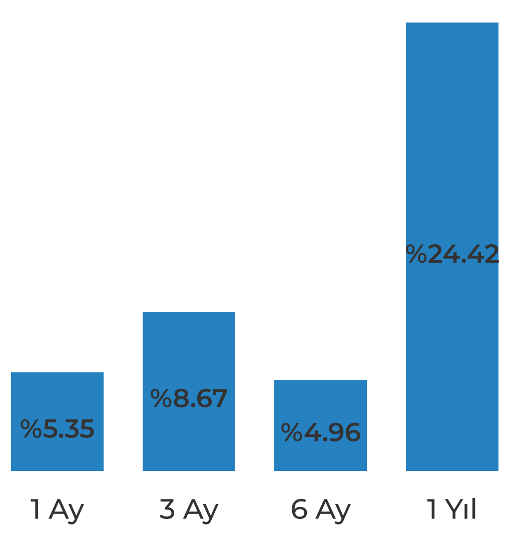
AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

1- FIL: Para Piyasası (TL) Fonu

Düşük Risk, Yüksek Likidite

2- FPH: Hisse Senedi TL Fonu (HSYF)

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

3-FIT: Borçlanma Araçları Fonu

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı başta ABD tahvil faizlerindeki yükseliş ve petrol fiyatlarının tekrar yükselişe geçmesiyle hafif zayıfladı. Ancak ABD Hazinesinin tahvil alımlarını başlayacağını açıklaması sonrası risk iştahı haftanı son günü toparlandı. ABD borsaları ve Avrupa majör endeksleri haftayı %0,85-%2,05 arasında değişen düşüşlerle tamamladı. ABD-İran arasında gerilimin devam etmesi ve henüz bir anlaşma sağlanamaması ile tekrardan yükselişe geçen petrol fiyatları piyasalar üzerinde kısa vadede negatif baskıyı devam ettirebilir. Yılsonuna kadar Fed'in bir adet faiz artışı yapma olasılığı %80 altı olasılıkla fiyatlanmaya devam ediyor. DXY Dolar endeksi haftayı %0,87 düşüşle değer kaybı ile tamamladı. EM para birimleri DXY'deki değer kaybına paralel haftayı ortalama %1 civarında değer kazancıyla tamamladı. TL negatif ayrışırken, TL sepeti (0,5 usd + 0,5 euro) haftayı %0,82 yükselişle tamamladı. ABD-İran arasında anlaşma sağlanamaması ve Hürmüz boğazının kapalı kalmaya devam etmesi nedeniyle petrol fiyatlarındaki yükselişin devamı enflasyon endişeleriyle global risk iştahını kısa vadede zayıflatmaya devam edebilir. Bu hafta piyasaların gözü Jackson Hole toplantısında Fed başkan ve diğer büyük merkez bankası başkanlarının açıklamalarında olacak. Veri tarafında ise ABD enflasyon için öncü nitelikte olan PCE verileri takip edilecek. Yurtdışı borsalardaki yükselişler yurtdışı fonlarda (FJB, FSH ve FBZ) kademeli olarak kar satış fırsatı ya da pozisyon azaltmak için değerlendirilebilir. Yeni alım için ise güçlü kar satışları ve olası sert düzeltmelerin beklenmesi daha doğru bir yaklaşım olacaktır.

Kıymetli Madenler

Altın Ons haftayı %5,20 yükselişle 4.603 dolar seviyesinden tamamlarken, gümüş haftayı %6,65 yükselişle tamamladı. Fed faiz artışı beklentilerinin kısmen zayıflaması ve DXY'deki zayıflama ile altın güçlü tepki yükselişi gerçekleştirerek orta vadeli düşüş trendini teknik olarak sonlandırdı. Fed faiz artışı beklentileri tekrar güçlenmedikçe kısa vadede altında geri çekilmeler yaşansa da alım fırsatı olarak kullanılarak yükseliş eğiliminin kademeli olarak orta vadede devamı beklenir. Ancak Fed faiz artışı beklentilerinin tekrar güçlenmesi altındaki alımlar yerini yeniden sert satışlara bırakabilir. Petrol fiyatlarındaki yükselişin devamı enflasyon endişeleri ve Fed faiz artışı beklentileri yeniden güçlendireceği için kısa vadede altında hızlı yükseliş sonrası kar satışlarını tetiklenmesine neden olabilir. Teknik olarak ons altın orta vadeli düşüş trendini yukarı yönde kırarken kısa vadede 4.400 üzerinde tutundukça düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilmesi ve 4.750-4.770 aralığını hedefleyerek yükselişine devam etmesi beklenir. Mevcut teknik görünüm geri çekilmeler olsa da alım fırsatı olacağına ve kısa vadeli yükseliş trendinin korunacağına işaret ediyor. Kısa vadede 4.460 dolar seviyelerine gerileme yeni alım fırsatı, 4.750 ve üzerine yükseliş trade amaçlı kar satış fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa Istanbul

BIST-100 endeksi haftayı %2,42 yükselişle 14.1514 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %0,02 yükselişle tamamlarken, sınai endeks haftayı %4,43 yükselişle pozitif anlaşma ile tamamladı. Endeks bilanço açıklamalarının çoğunlukla beklenti üzeri gelmesiyle bilanço dönemi sonrası yükseliş eğilimini güçlendirdi. TCMB normalleşme adımı atarak ara verilen bir hafta vadeli repo ihalelerine tekrar geri döneceğini açıklarken, piyasa fonlamasının %40'dan, %37'ye gerilemesi bekleniyor. Bu hamle sonrası TCMB'nin önümüzdeki toplantılarda yeniden faiz indirimine başlayacağı beklentisi oluşacağı için BIST'in bankacılık ve mali sektör hisseleri öncülüğünde yükselişini güçlendirerek devam ettirmesi beklenmektedir. Ancak petrol fiyatlarındaki yükselişin devam etmesi ve jeopolitik risklerin tırmanması yükselişlerin zaman zaman satış fırsatı olarak değerlendirilerek endeksteki volatilitenin faiz indirimleri başlayana kadar devam etmesi beklenir. Petrol fiyatlarındaki olası gerilemeler ise TCMB faiz indirimi beklentilerini güçlendireceği için mali kesim hisseleri öncülüğünde endeksteki yükselişin güç kazanarak endeksin yeni zirve seviyelere yönelmesini sağlaması beklenmektedir. Bilançoların genel olarak beklentiler üzerinde gelmesi sonrası en kötünün geride kalmış olabileceği beklentileriyle endekste olası düşüşlerin alım fırsatı olarak değerlendirilerek endeksin yılsonuna kadar yeni zirve seviyeler test ederek yükseliş eğiliminin dalgalı da olsa devam ettirmesi beklenmektedir. Bu nedenle endekste olası düşüşlerin hisse ağırlıklı fonlarda yeni alım fırsatı olmaya devam edeceğini düşünüyoruz. Yılın genelinde BIST'in TL varlıklar içinde getiri olarak öne çıkan tarafta olacağını düşünüyoruz. Endeks kısa vadeli düşüş trendini yukarı yönde kırarken, kısa vadede 14.200 üzerinde tutundukça geri çekilmeler olsa da alım fırsatı olarak değerlendirilerek yükseliş trendinin devam etmesi ve 15.200'ler ilk hedef olmak üzere yükselişin devamı etmesi beklenmektedir. Kısa vadede 14.300 ve altına gerilemeler yeni alım fırsatı, 15.200 üzerine düşük hacimli yükselişler ise kısa vadeli kar satış 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. TCMB'nin tekrar haftalık repo faizine geri dönmesi ve faiz indirim beklentilerinin güçlenmesi sonrası BIST'in TL varlıklar içinde tekrar ön plana çıkması beklenmektedir. Kısa vadede BIST'teki gerilemeler hisse ağırlıklı fonlarda (FPH-FSG-FID) ağırlık artırmak için değerlendirilebilir. Tahvil faizlerinde TCMB faiz indirimi beklentileriyle gerilemeler yaşanması beklendiği için orta vade için (6 ay üzeri) tahvil fonlarında kademeli olarak pozisyon artırılabilir. TCMB net rezervlerinin güçlü 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. Ancak portföylerde dövizli varlıklara bir miktar yer vermenin (FIB ve FSH gibi) çeşitlendirme açısından doğru olacağını düşünüyoruz. Yurtdışı borsalarda dalgalanmalar devam etse de yükseliş trendinin orta vadede devam etmesi beklenir. Kısa vadede yurtdışı borsalardaki yükselişlerin yurtdışı fonlarda kar satışı fırsatı ya da pozisyon azaltmak için kullanılabileceğini düşünüyoruz. Değerli metallerde ise yükseliş kademeli olarak devam edebilir.

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. Bu bülten yalnızca dahili kullanım amacıyla hazırlanmıştır.