

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF
Para Piyasası Serbest Fon
100.904
 (+%0,90)

FSG
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
103.225
 (+%3,22)

FIB
Altın Fonu
101.372
 (+%1,37)

FID
İkinci Değişken Fon
101.398
 (+%1,40)

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FID

1- Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon



Risk algısı orta-yüksek yatırımcılar için, orta uzun vadede pozisyon almak için uygun seviyelerdeki tahviller ve olası tepki yükselişlerindensenetlerinden oluşan portföyüyle öne çıkıyor.

FSG

2- Birinci Hisse Senedi Serbest Fon



Hisse senetlerindeki olası tepki yükselişlerinden yararlanmak isteyen risk algısı yüksek yatırımcılar için öne çıkıyor.

FSF

3- Para Piyasası Serbest Fon



Cazip getiri oranlarıyla düşük risk isteyen yatırımcılar için öne çıkmaya devam ediyor.

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER



Küresel Risk İştahı Momentum Kaybetse de Sürüyor

Global piyasalarda risk alma iştahı geçen hafta zayıflasa da, ABD-Çin arasında İsviçre'de başlatılan ticaret görüşmeleri ve Trump'tan gelen olumlu mesajlar, Hindistan-Pakistan ve Rusya-Ukrayna arasındaki çözüme dair gelişmeler toparlanma potansiyelini koruyor. ABD borsaları geçen haftayı sınırlı düşüşle (%0.1%0.47), Avrupa borsaları ise genel anlamda düşüşle kaparken, Almanya'da DAX ise pozitif ayrışarak %1.79 yükseliş sağladı.



Merkez Bankalarından Sürpriz Yok

Fed temkinli duruşunu devam ettirerek faizleri sabit bırakırken, İngiltere merkez bankası faizleri 25 baz puan indirerek %4,25 indirdi. VIX volatilité endeksi gerilemeye devam etse de halen kritik 20 seviye üzerinde seyrediyor ve volatilitenin azalarak da olsa devam edeceğine işaret ediyor. DXY dolar endeksi haftayı %0,31 değer kazancıyla tamamlarken, EM para birimleri haftayı Dolar karşısında karışık bir görünümle tamamladı.



Altında Olası Kar Satışları

Güvenli liman efekti ile yılbaşından beri güçlü performans sergileyen Altın Ons'da Jeopolitik risklerdeki azalmaya bağlı olarak kar satışları yaşanabileceğini düşünüyoruz. Altın için özellikle kısa vadede 3.130USD altına sarkmalar alım fırsatı, 3.380 dolar ve üzeri kapanışlar ise satış fırsatı olarak değerlendirilebilir.



Borsada Toparlanma Sinyalleri

BIST-100 haftayı %2,43'lik tepki yükselişiyle 9.390 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %1,11 yükselişle negatif ayrışma tamamlarken, Sınai endeks haftayı %1,40 yükselişle tamamladı. BIST'te zayıf sonuçların endeks üzerinde negatif baskı oluşturduğu 1.Ç bilançoların haftaya tamamlanması sonrası endekte sınırlı da tepki yükselişlerinin devam etmesini bekliyoruz. Ancak orta vadede pozitif haber akışı ve yeni para girişi olmadıkça yükselişlerin tepki niteliğinde kalarak zayıf görünümün bir süre daha devam etmesi beklenmektedir. Kısa vadede BIST'te 9.050 seviyesinin güçlü destek olabileceğini düşünüyoruz. Bu nedenle geri çekilmeler orta vade için Hisse ağırlıklı fonlarımız FPH-FSG ve FID'da alım fırsatı olarak değerlendirilebilir.



Önümüzdeki hafta neleri gözlemleyeceğiz?

Ekonomik tarafta ABD enflasyon verisini, Fed başkanı Powell'in 15 Mayıs'ta yapacağı açıklamalar ile ABD-Çin arasındaki gümrük tarifelerinin kaldırılmasını yönelik gelişmeleri takip edecek. Siyasi tarafta ise Rusya-Ukrayna savaşının sonlandırılmasına ilişkin 15 Mayıs'ta İstanbul'da başlaması beklenen görüşmeler ve Trump'ın hafta içinde yapacağı Ortadoğu gezisi ve sonuçlarına ilişkin gelişmeler takip edilecek. ABD-Çin görüşmesinden tarifelerin karşılıklı kaldırılmasına yönelik sonuç çıkması durumunda global risk alma iştahının yeniden güç kazanması beklenir. Kısa vadede güçlü tepki yükselişi sonrası Majör borsalardaki pozitif eğilim momentum kaybetse de kısa süreli kar satışları sonrası devam edebilir.

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

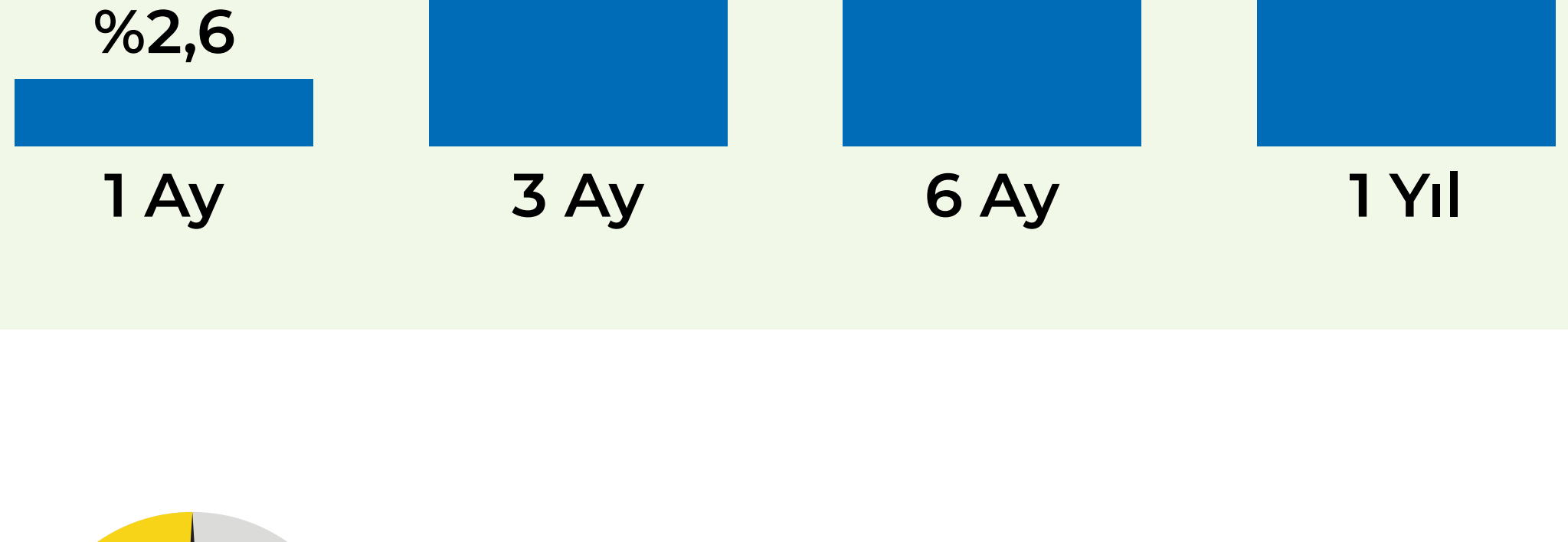


TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF
%55
FID
%20
FZJ
%15
FIT
%10
FSF
Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZJ
Birinci Fon Sepeti Fonu
FID
Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
FIT
Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

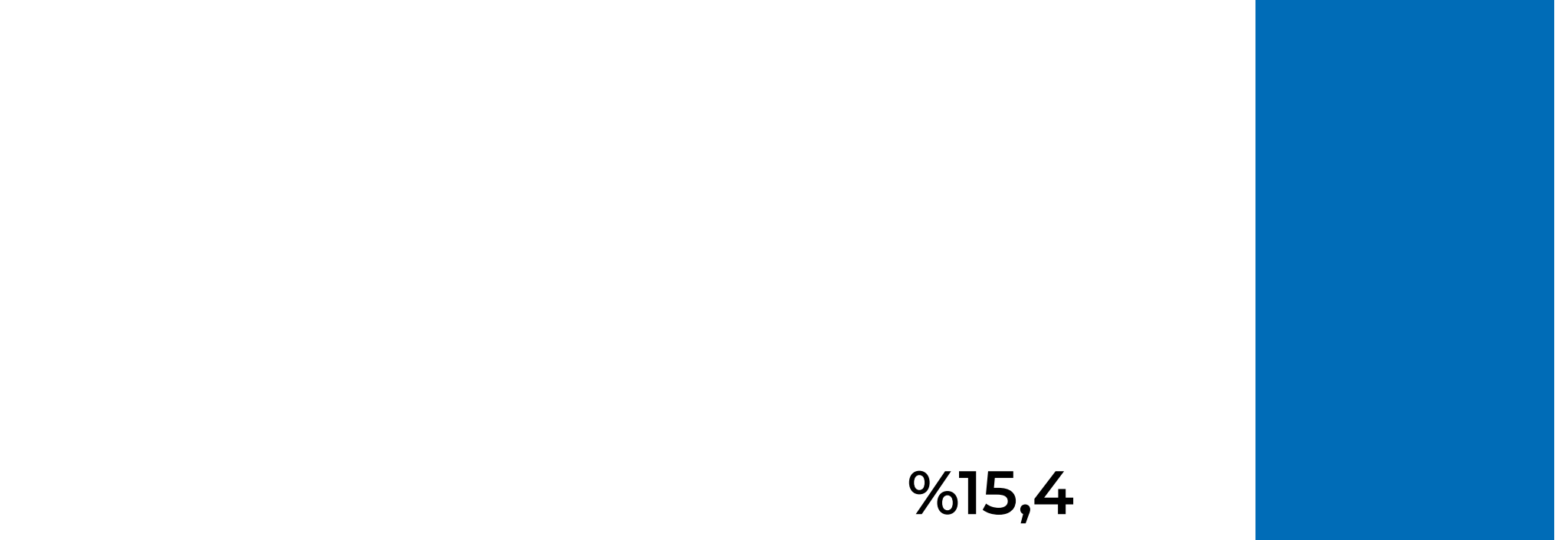


DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF
%45
FID
%25
FZJ
%15
FIT
%15
FSF
Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZJ
Birinci Fon Sepeti Fonu
FID
Çoklu Varlık İkinci Değişken Fon
FIT
Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

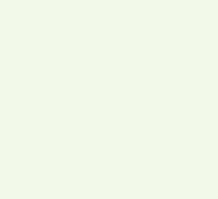


ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF
%35
FSG
%35
FZJ
%15
FIT
%15
FSF
Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FIT
Borçlanma Araçları Fonu
FSG
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FZJ
Birinci Fon Sepeti Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

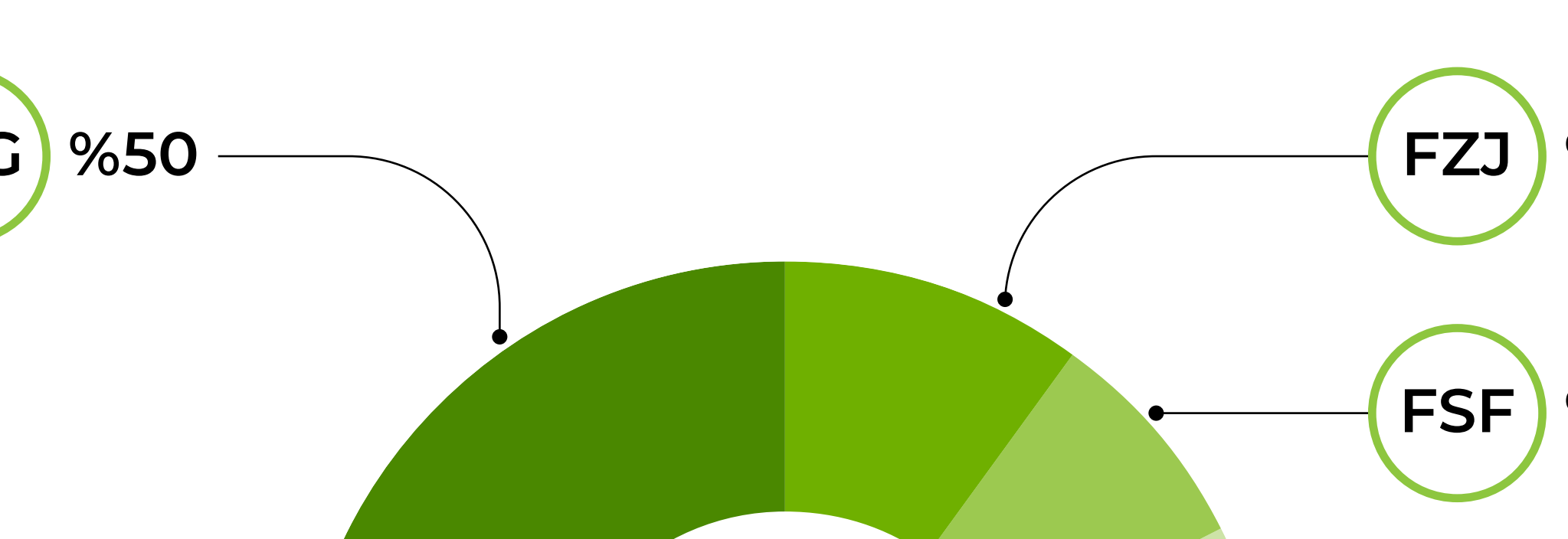


AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSG
%50
FZJ
%20
FSF
%15
FIT
%15
FSG
Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FSF
Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZJ
Birinci Fon Sepeti Fonu
FIT
Borçlanma Araçları Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



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.