

## GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF

Para Piyasası Serbest Fon

100.901

(+%0,90)

FSG

Birinci Hisse Senedi Serbest Fon

101.619

(+%1,62)

FIB

Altın Fonu

100.000

(+%0,00)

FID

Birinci Değişken Fon

101.013

(+%1,01)

## HAFTANIN ÖNE ÇIKAN FONU

FJB

## Blokzinciri Teknolojileri Serbest Fon



Risk algısı yüksek yatırımcılar için, riskli varlıklara dönüş ve kripto tarafındaki gelişmelerden yararlanmak için öne çıkabilir.

FSH

## Fon Sepeti Serbest Fon



Risk algısı yüksek yatırımcılar için, özellikle Nasdaq tarafındaki tepki alımlarından yararlanmak için öne çıkabilir.

FSF

## Para Piyasası Serbest Fon



Risk algısı düşük yatırımcılar için, cazip getiri oranları ve uzun vadeli tahvil faizlerindeki olası gevşemeden yararlanma fırsatı yarattığı için öne çıkıyor.

## HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER



## Global Piyasalar Toparlanıyor (mu?)

Trump'ın Çin'le yaptığı gümrük tarifesi görüşmeleri sonrası global risk iştahı arttı, ABD (Haftalık %2-7) ve Avrupa borsaları (%1-5) yükseldi. Ancak volatilité halen yüksek (VIX, halen, kritik 20 seviyesinin üzerinde), dalgalı seyir sürebilir. Yurtdışı piyasalarda sert geri çekilmeler yaşanır, yurtdışı fonlarımızda (FJB, FSH) orta vadeli pozisyon alınabilir.



## Altın'da Fırtına Öncesi Sessizlik

Üstüste gelen rekor seviyelerinin ardından, Altın/ONS haftayı %0.16 yükselişle 3.319\$ seviyesinde kapattı. Piyasalardaki volatilitenin azalması ve riskten kaçışın yavaşlaması durumunda, Altın'da olası yükselişler satış fırsatı olabilir. Buna karşın, Hindistan-Pakistan gerilimi ya da Ukrayna-Rusya'daki gelişmelerle jeopolitik riskler artarsa, Altın'da sert yükselişler de görülebilir.



## BİST'te Tepki Yükselişleri Güçsüz

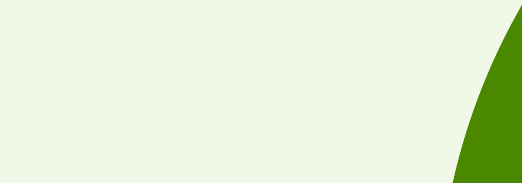
Gelişen piyasa para birimlerinin değer kazandığı bir haftada, TL'deki değer kaybı devam ederken, BİST'teki tepki yükselişleri de sınırlı kalıyor. Global volatilité, TCMB faiz artışı ve şirket karlıklarına ilişkin zayıf beklentilerle, pozitif haber akışı ya da yeni para girişi olmadıkça yükselişlerin zayıf bir görüntüde kalması beklenebilir.



## Önümüzdeki hafta neleri gözlemleyeceğiz?

Rusya-Ukrayna ve Hindistan-Pakistan arasındaki gerilimler ve tarifelerdeki gelişmeler başta olmak üzere jeopolitik ve ekonomik riskler takip edilecek. Bu doğrultuda VIX Endeksi'ni takip etmekte yarar görüyoruz. ABD'den gelecek veriler ve yurtdışı tarafta ise faiz artışının etkileri, tahvil fiyatlandırmaları ve BİST'e dip seviyelerden yeni para girişi olup olmayacağı takip edilecek.

## 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

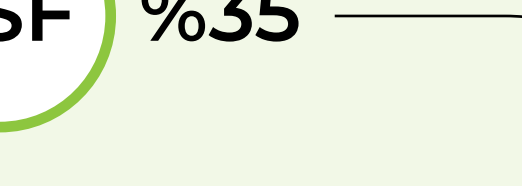
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon

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

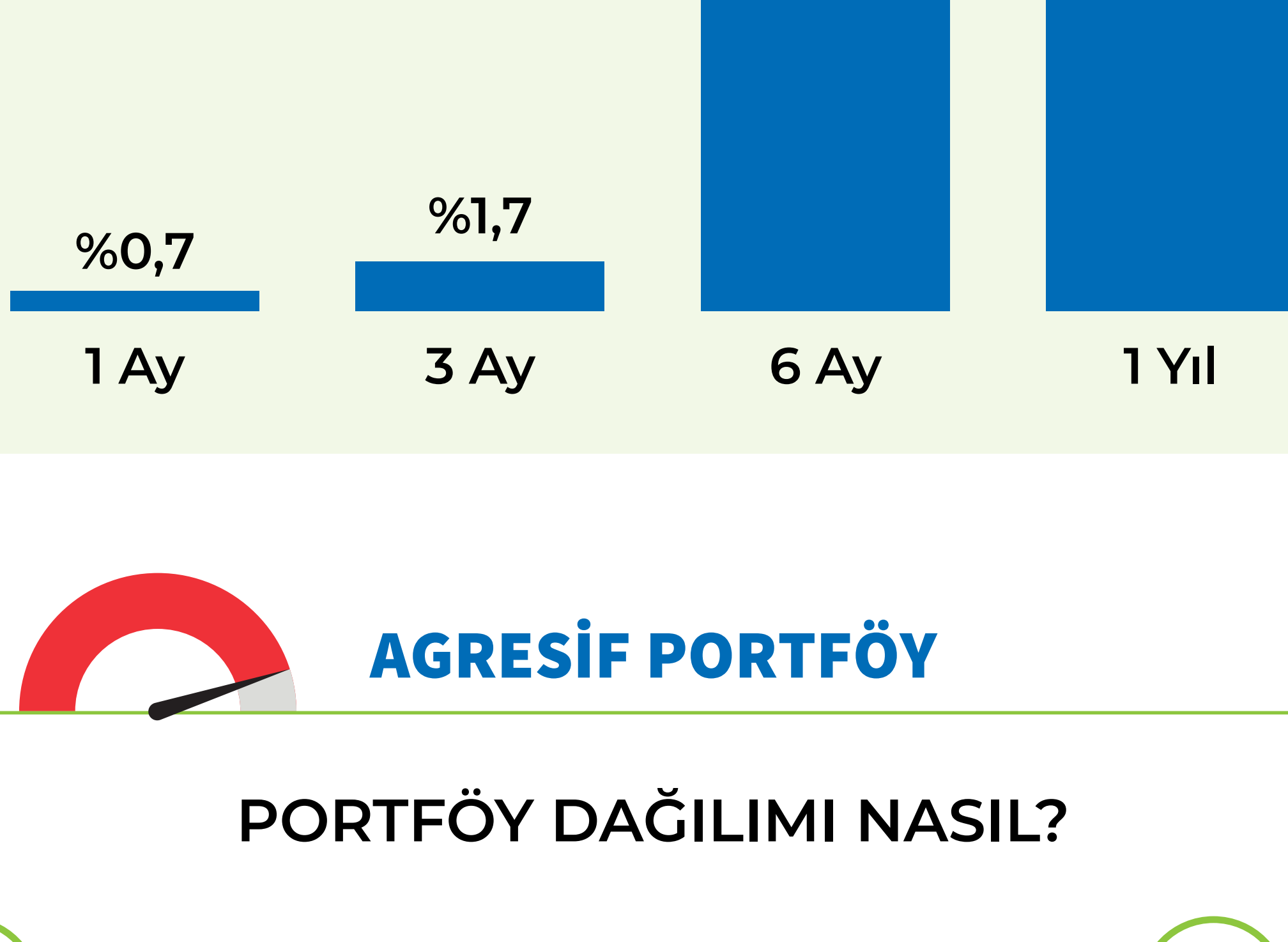
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon

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?

