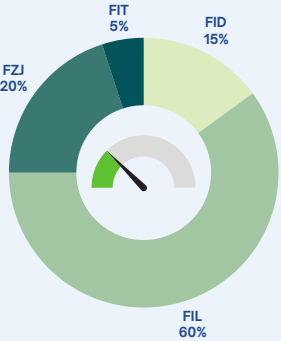
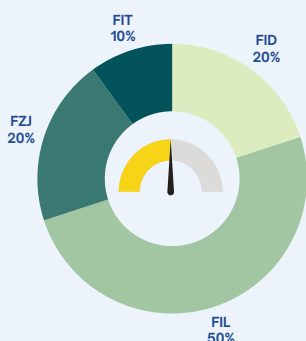


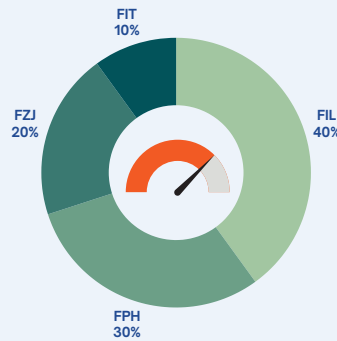
Temkinli



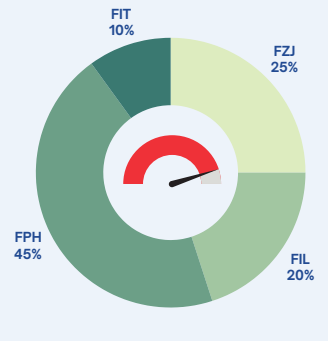
Dengeli



Atak



Agresif



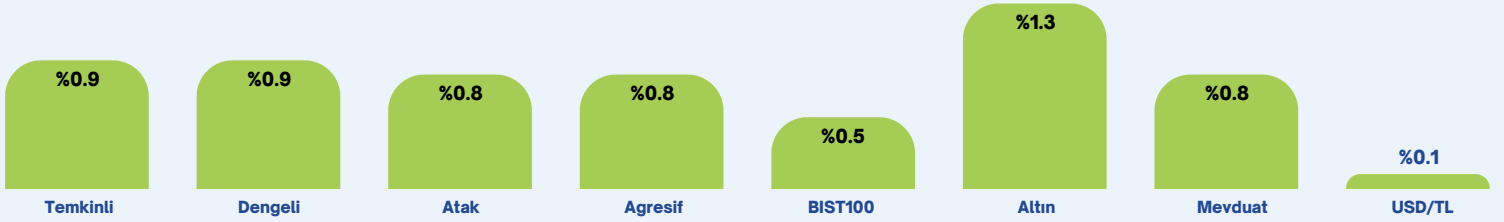
- FID Çoklu Vartık İkinci Değişken Fon
- FIL Para Piyasası (TL) Fonu
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu
- FIT Borçlanma Araçları Fonu

- FID Çoklu Vartık İkinci Değişken Fon
- FIL Para Piyasası (TL) Fonu
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu
- FIT Borçlanma Araçları Fonu

- FIL Para Piyasası (TL) Fonu
- FIT Borçlanma Araçları Fonu
- FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

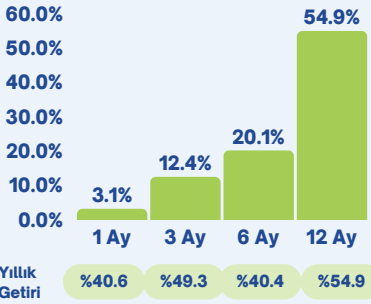
- FIL Para Piyasası (TL) Fonu
- FIT Borçlanma Araçları Fonu
- FPH Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)
- FZJ Birinci Fon Sepeti Fonu

Haftalık Performans

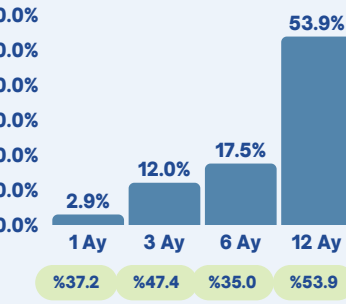


Dönemsel Getiri Performans

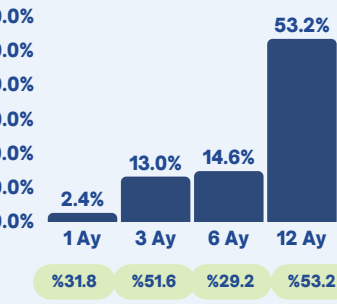
Temkinli



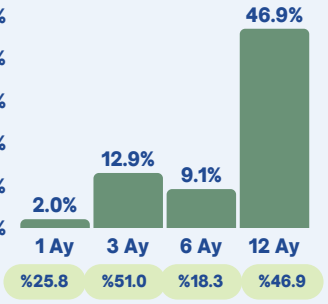
Dengeli



Atak



Agresif



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Küresel piyasalar yılbaşı tatili nedeniyle düşük işlem hacmine sahip bir hafta geçirdi. ABD borsalarında kâr realizasyonları ve risk iştahındaki azalış, S&P 500'ü %0,5, Nasdaq'ı %0,5 ve Dow Jones'u %0,6 oranında düşürdü. Russell 2000 ise %0,9 artışla olumlu ayrıştı. VIX Endeksi ise %1,1 artarak 16,13 seviyesine ulaştı ve piyasalardaki oynaklık artış gösterdi. Yeni yılın ilk haftasında enerji sektörü %3,2 artışla öne çıkarken, Tesla'nın teslimat verilerindeki düşüşler teknoloji hisselerinde satışlara neden oldu. Avrupa ve Asya piyasalarında karışık bir seyir izlendi. Londra Borsası %0,9 artışla pozitif bir performans sergilerken, Almanya %0,4 ve Fransa %1 oranında düşüş kaydetti. Japonya Borsası %1 değer kaybı gösterdi. Asya'da en dikkat çeken gelişme, Çin borsasının %5,6 oranında gerilemesiydi. Bu düşüşte, Caixin Genel İmalat PMI verisinin 51,5'ten 50,5'e gerileyerek piyasa beklentilerinin altında kalması etkili oldu. Emtia piyasalarında petrol fiyatları %4,8 artarak \$73,96 seviyesine yükseldi. Altın fiyatları %1,4 artışla \$2.654,7 seviyesine ulaştı. Döviz piyasalarında ABD doları EUR/USD %1,14, GBP/USD %1,24 oranında geriledi. Kripto paralarda olumlu bir hava dikkat çekti; Bitcoin %2,5, Ethereum %5,8 ve XRP %11,9 oranında artış kaydetti. Yurt içinde enflasyon verisi öne çıktı. Aralık ayında yıllık enflasyon %44,38 olarak açıklanırken, TÜFE'de aylık bazda artış %1,03 oranında gerçekleşti. Yıllık bazda bakıldığında en yüksek fiyat artışı %91,64 ile eğitim kategorisinde görülürken, ulaştırma %25,88 ile yıllık bazda en düşük fiyat artışını kaydetti. Enflasyonda beklentilerin altında gelen veri Borsa İstanbul'a pozitif yansıdı. BIST 100 endeksi haftayı %0,5 artışla 10.075,17 seviyesinde tamamladı. Alt endekslerde mali endeks %0,51, hizmetler %1,80, sanayi %0,41 ve teknoloji %0,52 artış gösterdi. Hafta boyunca endeks 9.780,73 ile 10.097,08 seviyeleri arasında dalgalandı. TCMB rezervleri 155,1 milyar dolara geriledi. Yurt dışı yerleşikler 101 milyon dolar hisse ve 241,6 milyon dolar tahvil satışı gerçekleştirirken, döviz mevduatları 0,27 milyar dolar artış gösterdi. Yeni haftada, küresel piyasalarda ABD istihdam verileri, Avrupa/Almanya enflasyon oranları ve Çin ekonomik göstergeleri izlenecek. Türkiye'de ise sanayi üretimi ve işsizlik oranı verileri odak noktasında olacak.

Haftanın Öne Çıkan Fonu

FIT - Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu



Enflasyonda gerileme ve Merkez Bankası faiz indirimi tahvillere yönelimi artırdı. Orta ve uzun vadeli tahvillerin değerindeki artış, bu içerikteki fonları da pozitif etkiledi.

Önümüzdeki dönemde faiz indirim süreciyle beraber tahvil içerikli fonlarda getiriler devam edebilir. Bu kapsamda orta-uzun vadeli tahvilleri barındıran FIT fonunu öne çıkarıyoruz.

Çekince Bildirimi

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.



Portföy Detayları ve Bilgilendirmeler

Portföy Açıklama ve Detayları

Temkinli portföy, en az aylık dönemler bazında, Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Mevduat getirisi etrafında aydan aya hem artı hem eksi yönlü bir miktar getiri dalgalanması görülebilir, fakat bu dalgalanmanın mümkün olduğunca düşük tutulması amaçlanmaktadır. Portföy getirilerinin günlük ya da haftalık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az aylık, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Dengeli portföy, en az 3'er aylık dönemler bazında Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Mevduat getirisi etrafında aylık ya da 3'er aylık dönemlerde aşağı ya da yukarı yönde getiri dalgalanması göstermesi mümkündür. Daha uzun dönemlerde, örneğin altı ay ve yıllık dönemlerde, ortalamada anlamlı bir pozitif ayrışma yaratılması hedeflenmektedir. Portföy getirilerinin günlük, haftalık, hatta aylık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az çeyreklik, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Atak portföy, en az altı aylık dönemler bazında Türk Lirası mevduatın üzerinde performans göstermesi hedeflenen bir portföydür. Aylık ve 3 aylık dönemlerde mevduattan hem yukarı, hem de aşağı yönde ciddi miktarda farklılaşabilir. Daha uzun dönemlerde, örneğin yıllık veya birkaç yıllık dönemlerde, ortalamada mevduatın kayda değer üzerinde pozitif bir ayrışma yaratılması hedeflenmektedir. Portföy getirilerinin günlük, haftalık, aylık, hatta 3 aylık dönemlerde değerlendirilmesi tavsiye edilmez. En az altı aylık, tercihen daha uzun dönemlerde hedeflediği amaca ulaşma performansının değerlendirilmesi daha sağlıklı olacaktır.

Portföy getirilerinin hesaplanma yöntemi:

Endekslenmiş, farklılaşan ağırlıklı getiri: Hesaplanma döneminin başındaki ilk gün, 100 sayısına eşitlenen bir getiri endeksi oluşturulur. Bu gündeki portföy dağılımından başlamak üzere her gün, ilgili dağılımın bir önceki günde eriştiği endeks değeri ve değerlendirilmiş ağırlıklar üzerinden endeks ilerleterek devam edilir. Ağırlıklarda değişiklik yapılma kararı alındığı günden sonra o güne kadar farklılaşmış olan ağırlıklarda yeniden dengeleme yapılarak ileri yönelik getiriler, endeksin yeni ağırlıklar üzerinden ilerletilmesi yöntemiyle devam ettirilir. Bu yöntemde ağırlıklar, her gün bileşenlerin getirisine göre bir sonraki ayarlamaya dek farklılaşmaya devam eder.

Nitelikli Yatırımcı Portföyleri

Nitelikli yatırımcı, Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterilerdir. Yatırım fonları, emeklilik fonları, menkul kıymetler yatırım ortaklıkları, girişim sermayesi yatırım ortaklıkları, gayrimenkul yatırım ortaklıkları, aracı kurumlar, bankalar, sigorta şirketleri, özel finans kurumları, portföy yönetim şirketleri, emekli ve yardım sandıkları, vakıflar, 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun geçici 20 nci maddesi uyarınca kurulmuş olan sandıklar, kamuya yararlı dernekler ile nitelikleri itibarıyla bu kurumlara benzer olduğu Kurulca belirlenecek diğer yatırımcılar ve halka arz tarihi itibarıyla en az 1 milyon Türk Lirası tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracına sahip olan gerçek ve tüzel kişiler nitelikli yatırımcılar arasında yer almaktadır.

Nitelikli Yatırımcı Portföyleri yukarıda belirtilen nitelikli yatırımcı tanımına uyan yatırımcılar için oluşturulmuş olup, TEFAŞ'ta işlem gören Serbest Fonlar portföylere dahil edilmiştir.

SPK Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yatırım Kuruluşlarına İlişkin Rehber'in "Müşteriye, yatırımının belli yüzdelere belli sermaye piyasası araçlarına veya sermaye piyasasına yönlendirmesi konusunda tavsiye (standart dağılım tavsiyeleri) verilmesi" ile "standart dağılım tavsiyesi çerçevesinde TEFAŞ üzerinde işlem gören yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli tahvil ve bono fonları verilmesi" hükmü kapsamında ilgili varlık sınıfına uygun TEFAŞ fonu önerilmektedir.

Çekince Bildirimi

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.

