Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

NİTELİKLİ YATIRIMCI

02.11.2026 - 06.11.2026

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon

100.673

(+%0.67)

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon

96.086

(-%3.91)

FIB Altın Fonu

99.475

(-%0.52)

FID İkinci Değişken Fon

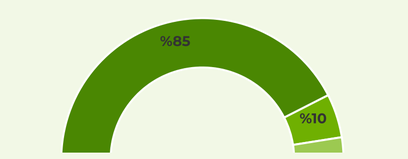
97.748

(-%2.25)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

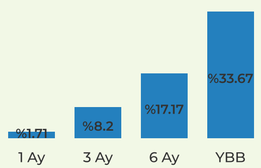
DÜŞÜK RİSK

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



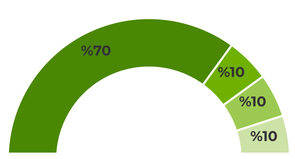
- Serbest Para Piyasası Fonları %85
- Serbest Hisse Senedi Yoğun Fonlar %5
- Altın Fonları %10

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



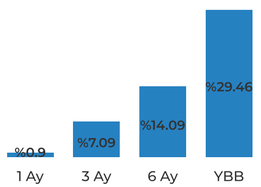
ORTA RİSK

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



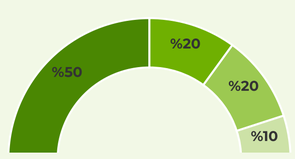
- Serbest Para Piyasası Fonları %70
- Altın Fonları %10
- Serbest Hisse Senedi Yoğun Fonlar %10
- Borçlanma Araçları Fonları %10

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



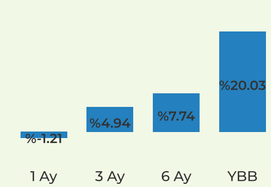
YÜKSEK RİSK

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



- Serbest Para Piyasası Fonları %50
- Altın Fonları %20
- Serbest Hisse Senedi Yoğun Fonlar %20
- Borçlanma Araçları Fonları %10

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

1- Serbest Para Piyasası Fonları

Düşük Risk, Yüksek Likidite

2- Serbest Hisse Senedi Yoğun Fonlar

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

3- Altın Fonları

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı zayıflamaya devam ediyor. Yüksek petrol fiyatlarının devam etmesi ve yapay zeka balonu tartışmalarıyla ABD borsalarındaki zayıf seyir bu hafta da devam ederken, Avrupa borsaları pozitif ayrıştı. Yükselen petrol fiyatları ve yüksek enflasyon beklentileriyle merkez bankalarının faiz artışlarına devam edeceği beklentisi risk iştahını zayıflatıyor. ABD borsaları haftayı %0,57-%2,00 arasında değişen düşüşlerle tamamladı. Avrupa borsaları ise haftayı yükselişlerle ve pozitif ayrışma ile kapatırken, ABD borsalarında satışlar Avrupa kapanışı sonrası Cuma akşamı güç kazandı. DXY Dolar endeksi haftayı sınırlı yükselişle tamamlarken, EM para birimleri haftayı dolar karşısında genel olarak değer kaybı ile tamamladı. TL sepeti (0,5 usd + 0,5 euro) haftayı %0,25 yükselişle tamamlarken, TL'de aylık ortalama enflasyon altı kontrollü değer değer kaybı eğilimi devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki yükseliş eğiliminin devamı durumunda global risk alma iştahındaki zayıflamanın riskten kaçışa dönüşerek güçlenmesi beklenir. Bu hafta piyasaların gözü BoE faiz kararı ve ABD istihdam verilerinde olacak. Beklenti üzeri FED faiz artışı beklentilerini güçlendirecektir. Fed'in 2027 yılı sonuna kadar 1 adet daha 25 baz puanlık faiz artışına gitme olasılığı %95, iki faiz artışı yapması ise %75 üzeri olasılıkla fiyatlanıyor. Jeopolitik gelişmeler petrol fiyatlarınınım seyri açısından piyasalar tarafından takip edilmeye devam edilecek. Yurtdışı borsalardaki güçlü tepki yükselişleri yurtdışı fonlarda (FJB, FSH ve FBZ) mevcut karlı pozisyonları azaltmak için değerlendirilebilir.

Kıymetli Madenler

Altın Ons haftayı %3,01 düşüşle 3.876 dolar seviyesinden tamamlarken, gümüş haftayı %8,95 düşüşle tamamladı. Petrol fiyatlarındaki yükseliş sonrası FED faiz artışı beklentilerinin güçlenmesi altında satışı baskısını devam ettiriyor. Kısa vadede tepki yükselişleri oluşsa da fed faiz artışı beklentileri güçlendikçe değerli metallerdeki zayıf görünüm orta vadede devam etmesi beklenir. Zayıf ABD verilerinin ise altında tepki yükselişlerini tetiklemesi beklenir. Olası bir ABD-İran anlaşmasının gündeme gelmesi ise altı'da kısa vadede daha güçlü bir tepki alımını tetikleyebilir. Teknik olarak ons 3.880 dolar üzerinde tutunabilirse uzun vadeli yükseliş trendi korunması ve 4.070 ilk hedef olmak üzere tepki yükselişi oluşması beklenir. Altının 3.880 dolar altındaki haftalık kapanışlarda ise 3.400-3.500 dolar aralığına doğru orta vadede düşüşün devam etme riski ortaya çıkacaktır. Kısa vadede 3.800 dolar seviyeleri stop-loss olmak üzere mevcut seviyeler trade amaçlı alım fırsatı, 4.070 seviyelerine kısa vadeli tepki ise kar satışı fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa Istanbul

BIST-100 endeksi haftayı %3,22 düşüşle 10.759 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %3,31 düşüşle tamamlarken, sınai endeks haftayı %4,27 düşüşle tamamladı. Fon krizi ve tasfiyelerine ilişkin süreç devam ederken, MSCI'dan gelen uyarı ve piyasalarda yaşanan likidite sorunu ile birlikte BIST'teki satış baskısı düşük hacimle güçlenerek devam ediyor. Kısa vadede BIST'te dalgalı zayıf seyrin bir süre daha devam etmesi beklenmektedir. Petrol fiyatlarındaki yükselişin devam etmesi ve global risk alma iştahındaki zayıflama da BIST üzerinde ekstra negatif baskıya neden olurken, petrol fiyatlarındaki yükselişin devamı durumunda BIST'te satış baskısının devam etmesi beklenir. Bilanço dönemine girmemiz nedeniyle BIST'te kısa vadede hisse bazlı ayrışmalar yaşanabilir. Bilançoların beklentilerden güçlü gelmesi BIST'te sınırlı da olsa tepki alımlarını tetikleyebilir. BIST'te olası sert düşüşlerin özellikle BIST-30 hisseleri ağırlıklı fonlar için orta-uzun vade için kademeli alım fırsatı olabileceğini düşünüyoruz. Yurtiçi piyasaların bu hafta ana gündemi enflasyon verileri olacak. Beklenti altı veri TCMB faiz indirimi beklentilerini güçlendirerek BIST'teki 7 haftalık sert düşüşe ara verilmesini sağlayabilir. Endeks teknik olarak uzun vadeli yükseliş trendini aşağı kırarken, 12.200 altında kaldıkça yükselişlerin tepki olarak kalması ve 10.100-10.200 aralığına kadar satış baskısının devam etme riski gündemde kalacaktır. Kısa vadede 10.200 atlına gerileme yeni alım fırsatı, 12.100 üzerine düşük hacimli yükselişler ise trade amaçlı kısa vadeli 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. Kısa vadede BIST'teki sert gerilemeler hisse ağırlıklı fonlarda (FPH-FSG-FID) ağırlık artırmak için değerlendirilebilir. Tahvil faizlerinde yükselişler ise orta vade için (6 ay üzeri) tahvil fonlarında kademeli olarak uzun vade için alım fırsatı olarak değerlendirilebilir. 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. Kısa vadede yurtdışı borsalardaki yükselişlerin yurtdışı fonlarda kar satışı fırsatı ya da pozisyon azaltmak için kullanılabileceğini düşünüyoruz. Değerli metallerde ise sert geri çekilmeler yeni alım fırsatı olarak değerlendirilebilir.

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.