Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

NİTELİKLİ YATIRIMCI

09.11.2026 - 13.11.2026

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon

100.667

(+%0.67)

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon

107.587

(+%7.59)

FIB Altın Fonu

102.361

(+%2.36)

FID İkinci Değişken Fon

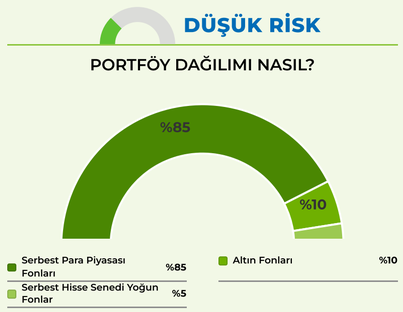
104.556

(+%4.56)

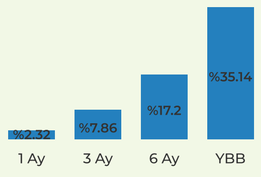
PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

DÜŞÜK RİSK

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

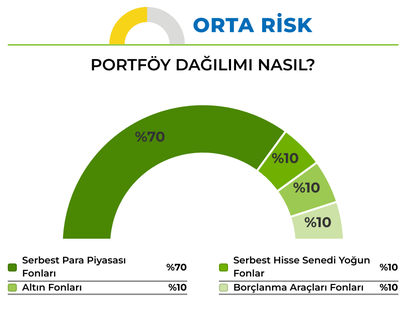


PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

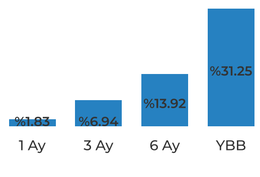


ORTA RİSK

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

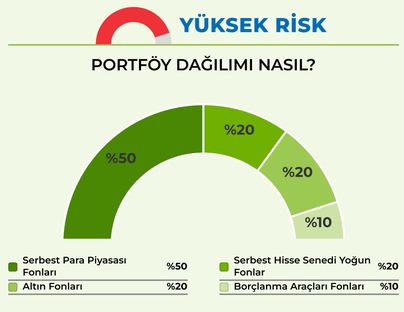


PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

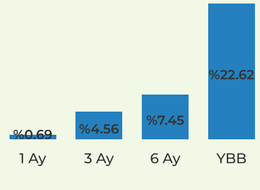


YÜKSEK RİSK

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?



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- Borçlanma Araçları Fonları

Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı zayıflamaya devam ediyor. Geçen hafta petrol fiyatlarında ciddi bir düşüş oluşmasına rağmen ABD ara seçimlerinde demokratların hem senato hem de temsilciler meclisinde çoğunluğu sağlaması sonrası yapay zeka şirketlerine yönelik endişeler risk iştahı zayıfladı. ABD borsaları yapay zekâ endişeleriyle haftayı %0,94-3,37 arasında değişen düşüşlerle tamamladı. Avrupa borsaları ise haftayı karışık bir seyirle başladı. Trump'ın seçimleri kaybetmesi sonrası İran'la anlaşmaya gidebileceği beklentisiyle petrol fiyatlarında güçlü bir geri çekilme yaşandı. DXY Dolar endeksi haftayı %0,41 yükselişle tamamlarken, EM para birimleri haftayı karışık bir görünümle tamamladı. TL sepeti (0,5 usd + 0,5 euro) haftayı %0,36 yükselişle tamamlarken, TL'de aylık ortalama enflasyon altı kontrollü değer değer kaybı eğilimi devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki geri çekilmeler yaşansa da yüksek volatilite devam ediyor. Petrol fiyatlarındaki gerilemenin devamı durumunda risk alma iştahının toparlanması ve Fed faiz artışı beklentilerinin zayıflaması beklenir. Bunun da değerli metallerdeki toparlanmayı desteklemesi beklenir. Bu hafta piyasaların ABD-Iran arasındaki görüşmelerde ve petrol fiyatlarının seyrinde olacak. Fed'in 2027 yılı sonuna kadar 1adet daha faiz artışına gitmesi %85'e geriledi. Yurtdışı borsalardaki güçlü tepki yükselişleri yurtdışı fonlarda (FJB, FSH ve FBZ) mevcut karlı pozisyonları azaltmak için değerlendirilebilir.

Kıymetli Madenler

Altın Ons haftayı %4,42 yükselişle 4.066 dolar seviyesinden tamamlarken, gümüş haftayı %5,76 yükselişle tamamladı. Petrol fiyatlarındaki gerileme sonrası Fed faiz artışı beklentilerinin zayıflaması sonrası altın kısa vadeli güçlü tepki yükselişi destekledi. Çin merkez bankasının altın alımlarını hız kesmeden devam ettirmesi de toparlanmada etkili oluyor. Petrol fiyatlarındaki gerilemenin devamı durumunda altında ve değerli metallerde kısa vadede tepki yükselişi güç kazanabilir. Aksine artan jeopolitik risklerle petrol fiyatlarının tekrar yükselmesi altında yükselişlerin satış fırsatı olarak değerlendirilmesine neden olacaktır. Teknik olarak Ons Altın uzun vadeli yükseliş trendinden destek bularak tepki yükselişi gerçekleştirirken, orta vadede 3.900 üzerinde tutundukça sırasıyla 4.260 ve 4.350 dolar seviyelerine kadar tepki yükselişinin devam etmesi beklenir. Altının 3.900 dolar altındaki haftalık kapanışlarda ise 3.400-3.500 dolar aralığına doğru orta vadede düşüşün devam etme riski ortaya çıkacaktır. Kısa vadede 3.900 dolar seviyeleri stop-loss olmak üzere 4.050 altına gerileme alım fırsatı, 4.350'lere olası tepki yükselişi ise satış fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa Istanbul

BIST-100 endeksi haftayı %6,72 yükselişle 11.482 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %12,26 yükselişle pozitif ayrışma ile tamamlarken, sınai endeks haftayı %5,87 yükselişle tamamladı. Fon krizi ve tasfiyeye ilişkin süreç devam ederken, petrol fiyatlarındaki gerileme ve fonlardaki BIST-30 hisselerinin 3 ay satış yasağı ile blok satılması sonrası BIST haftayı güçlü tepki yükselişiyle tamamladı. Bilançoların genel olarak beklentilerden iyi gelmesi de tepki yükselişini destekledi. Kısa vadede BIST'te volatilite ve zayıf görümün bir süre daha devam etmesi beklenmektedir. Petrol fiyatlarındaki düşüş devam etmesi durumunda BIST'te tepki yükselişleri devam etmesi beklenir. Ancak orta vade için endekste zayıf görünümün devam etmesi beklenmektedir. Bilanço dönemi sonrası sektör ve hisse bazlı ayrışmalar yaşanabilir. Bilançoların beklentilerden güçlü gelmesi BIST'te sınırlı da olsa tepki alımlarını güçlendirebilir. BIST'te olası sert düşüşlerin özellikle BIST-30 hisseleri ağırlıklı fonlar için orta-uzun vade için kademeli alım fırsatı olabileceğini düşünüyoruz. Endeks teknik olarak uzun vadeli yükseliş trendini aşağı kırarken, 12.200 altında kaldıkça yükselişlerin tepki olarak kalması beklenirken, kısa vadede endeks 11.100 üzerinde tutundukça 11.700'ler ilk hedef olmak üzere 12.100-12.200 aralığına kadar ilerleyen dönemde tepki yükselişinin devamı beklenir. Kısa vadede 11.100 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.