



Aylık Fon Bülteni

Eylül 2024

PIYASALARDA GEÇTİĞİMİZ AY ÖNE ÇIKAN BAŞLIKLAR

Eylül ayı, küresel ve yurt içi piyasalar açısından oldukça hareketli geçti. Fed başta olmak üzere Merkez bankalarından gelen faiz indirim kararları ile Çin'in büyük teşvik paketi, küresel piyasalarda risk iştahını artırdı. Yurt içinde ise enflasyonda gerileme, OVP ve Fitch'in not artışının, piyasalara etkisinin sınırlı olduğunu takip ettik.

Hafta bazında önemli gelişmeleri aşağıda paylaşıyoruz;

1.Hafta

Yurt dışı piyasalarda, ABD'de açıklanan zayıf istihdam verileri resesyon kaygılarını artırırken, Fed'in eylül ayında faiz indirimine gideceği beklentilerini yükseltti. Tarım dışı istihdam, Ağustos ayında 142 bin artışla beklentilerin altında kaldı, işsizlik oranı ise %4,3'ten %4,2'ye geriledi. Resesyon endişeleriyle birlikte teknoloji hisseleri, özellikle Nvidia ve çip şirketleri öncülüğünde sert değer kayıpları yaşadı. Eylül'ün ilk haftasında yurt içi piyasalar enflasyon, Orta Vadeli Program (OVP) ve Fitch'in kredi notu artışı haberlerine odaklandı. TÜFE, ağustos ayında aylık %2,47 ve yıllık %51,97 artışla beklentilere paralel açıklandı. Özellikle eğitim harcamaları enflasyona en büyük katkıyı sağladı. Çekirdek enflasyon %60,23'ten %51,56'ya geriledi. Hafta içinde açıklanan ve 2025-27 yıllarına ilişkin enflasyon, istihdam, büyüme gibi temel makro ekonomik hedeflerin yer aldığı Orta Vadeli Program'da 2024 yılı büyüme beklentisi %4'ten %3,5'a çekilirken, 2025 yılı için büyüme tahmini %4 olarak güncellendi. Haftanın bir diğer önemli gündemi Fitch'in kredi notu artırımı oldu. Fitch, Türkiye'nin kredi notunu B+ seviyesinden BB'ye yükselterek, Türkiye'nin mali yapısındaki iyileşmelere vurgu yaptı. Not görünümü ise "durağan" olarak belirlendi.

2.Hafta

ABD'de Ağustos ayında açıklanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) verileri, piyasa beklentilerine paralel şekilde aylık %0,2 ve yıllık %2,5 artış gösterdi. Enerji ve gıda hariç ölçülen çekirdek TÜFE ise beklentileri aşarak aylık %0,3 oranında yükseldi. Yıllık bazda çekirdek TÜFE %3,2 artışla öngörülerle uyumlu gerçekleşti. Avrupa Merkez Bankası (ECB), yılın ikinci faiz indirimini gerçekleştirdi. Türkiye'de sanayi üretimi Temmuz ayında aylık %0,4 artış gösterirken, yıllık bazda %3,9 azaldı. Veriler, sanayi üretiminde toparlanma sinyalleri vermekle birlikte, yıllık bazda daralma yaşandığını ortaya koydu. TCMB verilerine göre Temmuz ayında 566 milyon dolar cari fazla verildi. Yıllıklandırılmış cari açık ise 25 milyar dolardan 19,1 milyar dolara geriledi.

3.Hafta

ABD Merkez Bankası (Fed): 4,5 yıl aradan sonra 50 baz puanlık faiz indirimi gerçekleştirdi ve faiz oranını %4,75-%5 aralığına çekti. Bu indirim, Fed'in faiz indirimi döngüsünün başlangıcı olarak yorumlanırken, yıl sonuna kadar 50 bp daha indirim yapılacağı sinyali verildi. Yurt içinde, TCMB beklentilere uygun olarak politika faizinde değişiklik yapmadı. Açıklamalarda, enflasyon beklentilerinin ve fiyatlandırma davranışlarının risk oluşturduğu, hizmet enflasyonundaki iyileşmenin son çeyrekte gerçekleşmesi beklendiği, aylık enflasyonun ana eğiliminde belirgin ve kalıcı bir düşüş sağlanana ve enflasyon beklentileri öngörülen tahmin aralığına yakınsayana kadar sıkı para politikası duruşunun sürdürüleceği ve enflasyonda belirgin ve kalıcı bir bozulma öngörülmesi durumunda ise para politikası araçlarının etkili şekilde kullanılacağı vurgulandı.

4.Hafta

Yurt içi piyasalarda ekonomi yönetiminin New York'ta gerçekleştirdiği yatırımcı toplantıları ve olumlu dış raporlar öne çıksa da genel anlamda negatif bir seyir izlendi. Borsa ve kripto kazançlarına yönelik vergi düzenlemesinin gündemden kalkması, piyasalar tarafından olumlu karşılandı. ABD'den gelen 2. çeyrek büyüme verisi %3 olarak açıklanırken, çekirdek PCE verisi aylık bazda %0,1, yıllık bazda %2,7 artış gösterdi. Bu veriler, ABD ekonomisinde yumuşak iniş beklentisini desteklerken, Fed yetkilileri 50 bp faiz indirimini desteklediklerini belirtti. Çin Merkez Bankası (PBOC) ekonomiyi canlandırmak adına faiz oranlarını düşürme ve hisse senedi piyasasını desteklemek için kredi açıkladı. Bu teşvikler, Asya borsalarında ve emtia piyasalarında yükseliş getirdi.

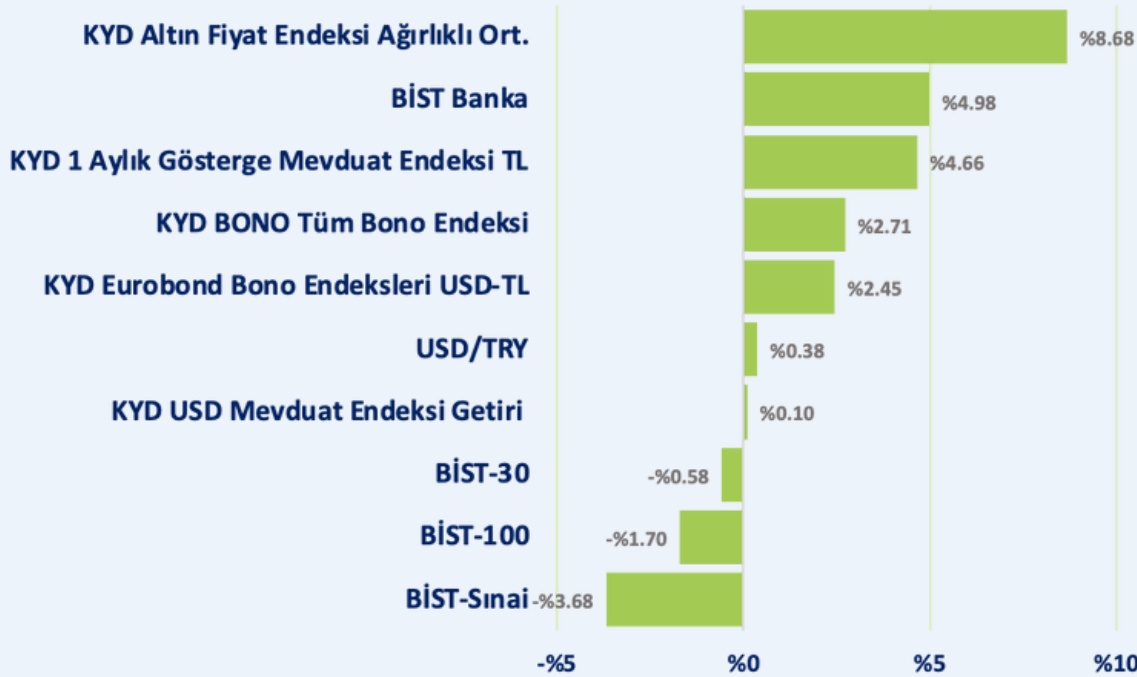
Çekince Bildirimi

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.





VARLIK BAZINDA AYLIK GETİRİLER



Eylül ayında yurt içi varlıklarda riskten kaçış eğilimini ve negatif risk iştahını takip ettik. Borsa İstanbul'da negatif seyir beklentilerin altında gelen bilançolar, düşen likidite ve yurt dışı yerleşiklerde satış eğilimi ile ay boyunca devam etti. Temmuz ayında 11 bin seviyesi üzerini gören BIST100 endeksinin geçtiğimiz ay içinde 9000 seviyesine kadar gerilediğini takip ettik. Bankacılık endeksi **TCMB faiz kararı sonrasında son çeyrekte faiz indirim beklentilerinin artması ile öne çıktı.**

Yurt dışı yerleşik yatırımcıların tahvil alımları ile birlikte döviz girişinin devamını ve bunun TCMB tarafından rezerv birikimi için değerlendirildiğini takip ettik.

ABD enflasyonunda düşüş trendi ve iş gücü piyasasında soğuma sinyalleri ile birlikte Fed'in 50 bp faiz indirimi riskli varlıklarda pozitif seyri getirdi. Çin'in ekonomi teşvik paketi ile Asya borsaları ve emtiada yükselişi takip ettik.

Varlık sınıfı bazında değerlendirdiğimizde; **ayın öne çıkan varlık sınıfını altın** olarak görüyoruz. BIST100'de negatif aylık getiri, yerli hisse senedi içeren fonlarda mevduat ve para piyasası fonları altında performansa neden oldu.

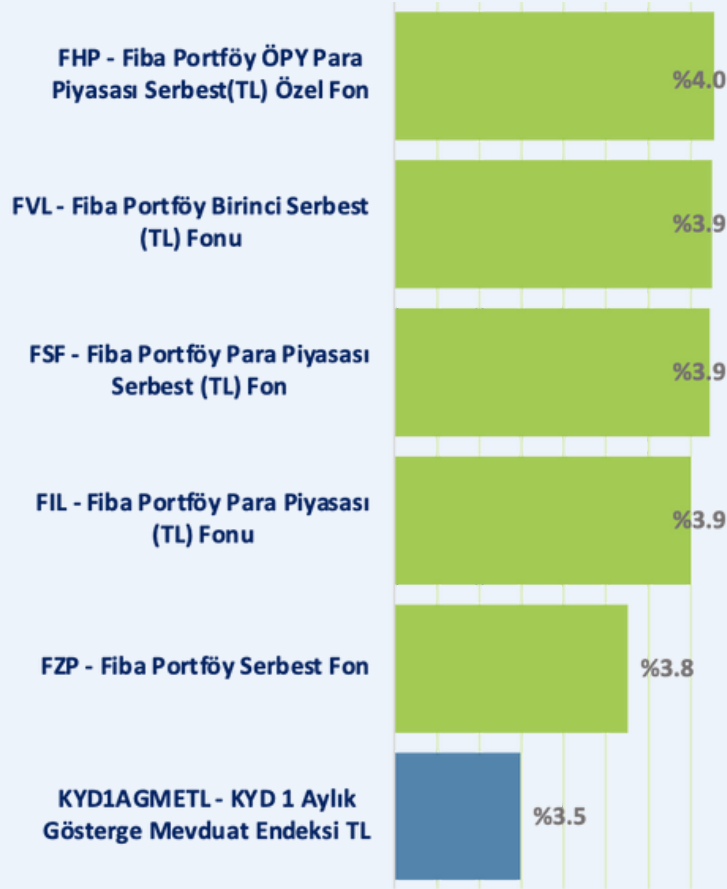
Çekince Bildirimi

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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

LİKİT VE DÜŞÜK FİYAT VOLATİLİTE İÇEREN TL FONLAR



Likit ve düşük volatilite içeren TL fonlar, kısa dönemli birikimlerini değerlendirmek ve likit kalmak isteyen yatırımcıların tercihi oldu. Mevduata üzeri getirilerin eylül ayında sağlandığını görüyoruz. Fiba Portföy fon ailesinde yer alan likit ve düşük fiyat volatilitesine sahip fonlar;

FVL - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (TL) FONU

Finansman bonusu ve mevduat içeriğiyle düşük riskle TL bazında mutlak getiri sağlamayı hedefleyen fonun **Eylül ayı mevduat eşlenik getirisi bireyler için %46.8, tüzel kişiler için ise %51.9** olarak gerçekleşti. Özellikle *kurumlar için nakdin düşük risk ve mevduat üzeri getiri hedefiyle değerlendirilmesi* anlamında FVL öne çıkıyor.

FZP - FİBA PORTFÖY SERBEST FON

Ağırlıklı olarak düşük riskli sabit getirili sermaye piyasası araçları, çok sınırlı olarak da hisse senetlerini kullanarak TL bazında dalgalanması az, çekici bir getiri hedeflemeyi amaçlayan FZP'nin bu ayki **mevduat eşleniği getirisi %44.4** olarak gerçekleşti. Fonun ek fark yaratma kaynağı olan hisse senetlerinde negatif seyrir, FZP'yi diğer düşük riskli fonların altında ve mevduat endeksine paralel getiri performansına taşıdı.

FSF - FİBA PORTFÖY KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

Likit yapısı ile birlikte mutlak getiri elde etme amaçlı bir serbest fon olan FSF, **Eylül ayını %46.7 mevduata eş getiri** ile tamamladı. Tüzel kişiler için **mevduat eşlenik getiri %51.9** oldu.

FIL - FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

Ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacak şekilde vadesine en fazla 184 kalmış likiditesi yüksek yatırım araçlarına yatırım yapan FIL, yatırımcısına düşük riskle mevduat üzeri getiri sağlarken, günlük likidite ihtiyacı durumunda nakde dönebilme imkanı sunuyor. **Son ay mevduat eşlenik performansı %47.4** olarak gerçekleşti.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIL - FİBA PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

Yurt içi ve yurtdışındaki riskten kaçınmak ve piyasa fırsatlarını değerlendirmek için likit kalmak isteyen yatırımcılar için değerlendirilebilir.

FIL'de 30.04.2024 tarihine kadar alımlardan elde edilecek kazançlar için - satış tarihi farketmeksizin - stopaj %0, 01.05.2024 sonrası alımlar için %7.5 olarak uygulanacaktır.



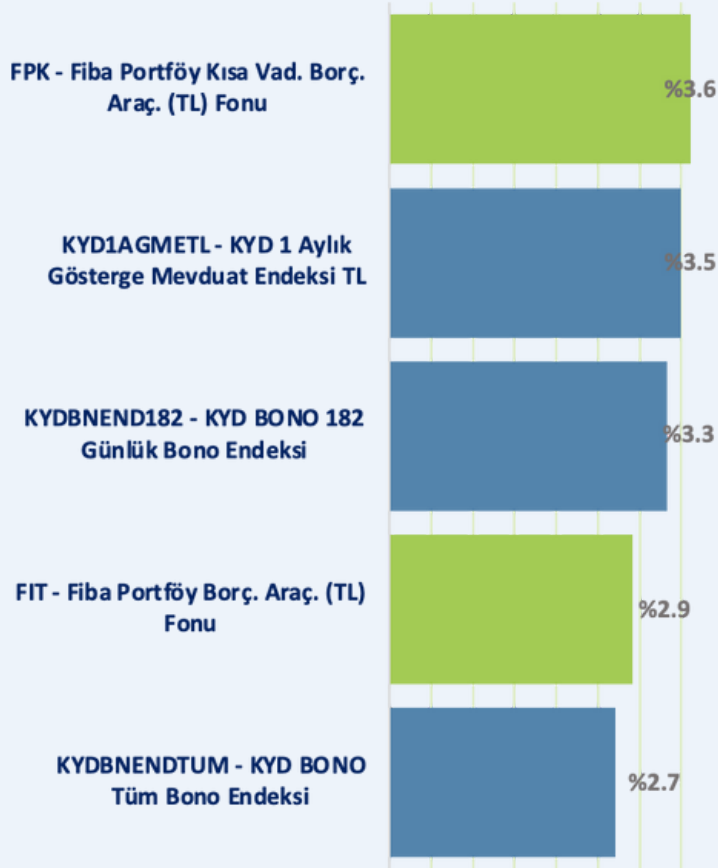
Çekince Bildirimi

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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI



Faizler seviyesindeki hareket ile birlikte bono/tahvil içerikli borçlanma araçları fonlarında yatay-pozitif aylık getiri görüyoruz. Faizler seviyesinde düşüş başlayana kadar bu fonlarda getiri para piyasası fonları altında kalması beklenebilir.

Fiba Portföy fon ailesinde yer alan borçlanma araçları fonlarına baktığımızda;

FPK - FİBA PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)FONU

Portföyünün en az %80'i devamlı olarak, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılarak, portföyün ağırlıklı ortalama vadesinin en az 25 gün ve en fazla 90 gün olacak şekilde yönetilen FPK, **eylül ayını %44 mevduat eşlenik getiri** ile kapattı.

FIT - FİBA PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

Özel sektör borçlanma araçlarına ağırlık veren, kamu tahvillerini ise faizlerde düşüş (değer kazancı) ihtimalinin olduğu zamanlarda portföyünde bulunduran fon, **eylül ayında %2.9 getiri** yaratmayı başardı.

FIT'in alıma en uygun olduğu zamanın, faizlerin tepe noktasına ulaşmasından sonra düşmeye başladığı zaman olacağı akılda tutulmalı. Artan yabancı yatırımcı tahvil alımları ile yılın son çeyreğinde bu eğilimi görmek mümkün olacaktır.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIT - FİBA PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

2023 yılı sonuna doğru Orta/Uzun vadeli Tahvillere gelen talebin devamı ile birlikte 2024 yılı son çeyreğinde orta/uzun vadeli borçlanma araçları taşıyan FIT fonunda artan bir performans görmek mümkün olabilecektir. FIT'te 30.04.2024 tarihine kadar alımlardan elde edilecek kazançlar için - satış tarihi farketmeksizin - stopaj %0, 01.05.2024 sonrası alımlar için %7.5 olarak uygulanacaktır.



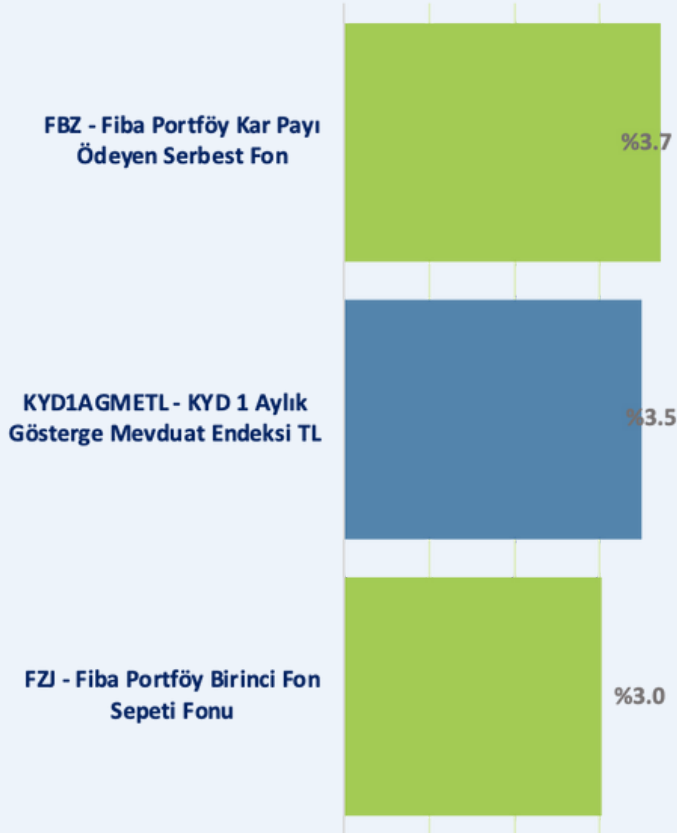
Çekince Bildirimi

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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DÜŞÜK RİSKLİ YAPIDAKİ FONLAR



Eylül ayı genelinde Borsa İstanbul'da görülen negatif performansla birlikte dengeli dağılıma sahip fonların mevduatın altında getiri yarattığını görüyoruz.

FZJ - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

İçeriğinde sabit getiri sağlayan Para Piyasası/Borçlanma Araçları Fonları yanı sıra hisse, eurobond, altın ve yabancı hisse fonlarını sınırlı oranda (%10-15) bulunduran FZJ, **eylül ayında %3.0 getiri** sağlamıştır. Fonun **yılbaşından itibaren mevduata denk getirisi %45.9** olarak gerçekleşti.

Piyasa öngörülerimiz doğrultusunda portföyde başta hisse senedi olmak üzere riskli varlıkların ağırlığını azaltıp/artırdığımız FZJ fonda, önümüzdeki dönem mevduat üzeri getiriyi devam ettirmeyi hedefliyoruz.

FBZ - FİBA PORTFÖY KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST FON

Her ay düzenli temettü ödemesi ve arka planda gayrimenkul ağırlıklı yurt içi ve yurt dışı bir portföy tutarak yeni bir anlayış getiren FBZ fonumuz, içeriğindeki yurtdışı hisse senetlerindeki pozitif performans ile birlikte ölçüt getiri üzerinde getiri sağlamıştır. Yurt dışında faiz indirim döngüsünün başlamasının risk iştahına etkisi ile fonun orta vadede mevduat üzeri getirinin devam etmesini bekliyoruz.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FZJ - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU

Yurtdışı ve yurt içi piyasalarda birden fazla varlık sınıfının öne çıktığı ve dalgalanmanın arttığı bu dönemde dengeli dağılıma sahip ve mevduat üzeri getiriyi düşük-orta risk ile hedefleyen FZJ'nin ön plana çıkabileceğini düşünüyoruz. FZJ'de, 30.04.2024 tarihine kadar alımlardan elde edilecek kazançlar için stopaj %0, 01.05.2024 sonrası alımlar için %7.5 olarak uygulanacaktır.



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.



FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DEĞİŞKEN VE HİSSE

Eylül ayında beklentilerin altında gelen bilançolar, düşük hacim ve likidite ile Borsa İstanbul'da kapanış negatif oldu. Ayı negatif getiri ile kapatan BIST100 ve özellikle Sinai endeks, hisse senedi ve hisse senedi ağırlığı yüksek fonlarda mevduatın altında performansı beraberinde getirdi. Fiba Portföy fonlarında da piyasadaki harekete paralel performans görüyoruz.

FID - FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

%60-70 arası hisse senedi ve %20 civarında döviz dayalı araçları bulunduran FID, BIST100 üzerinde ve aylık %0.5 getiri sağladı.

FSG - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

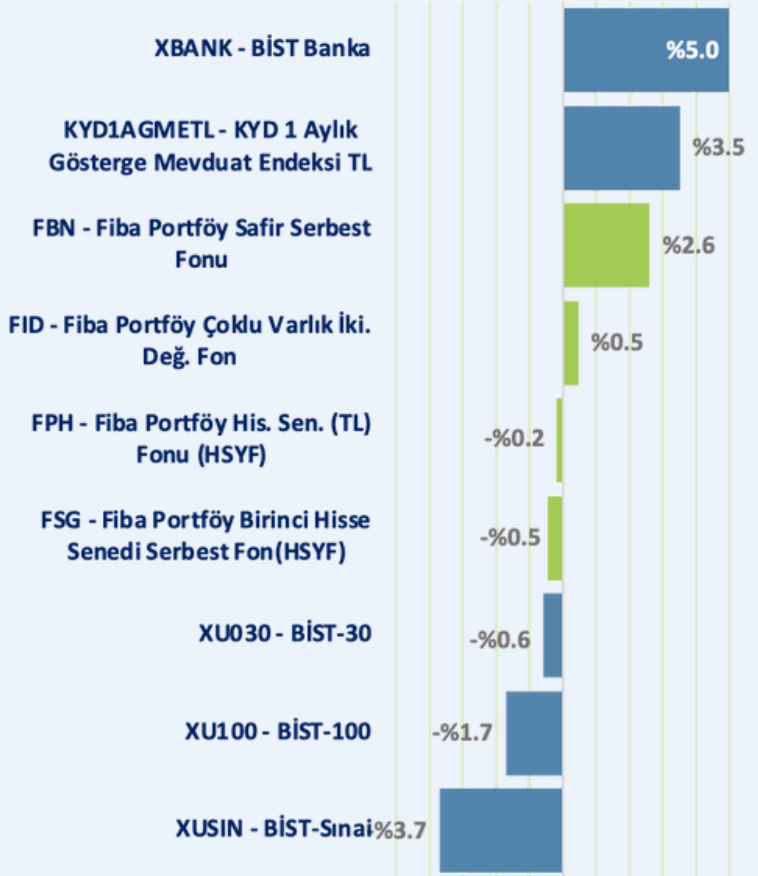
Tefas'tan ve Fibabanka üzerinden alım satımı yapılabilen ve nitelikli yatırımcılara açık olan fon içeriğindeki BIST30 ve temettü hisse ağırlığı ile Eylül ayını BIST100/BIST30 ve Sinai endeksi üzerinde getiri ile kapattı.

FPH - FİBA PORTFÖY HİSSE SENEDİ YOĞUN FON

Holding ve BIST30 ağırlığı olan FPH, eylül ayını BIST100 getirisi üzerinde tamamladı.

FBN - FİBA PORTFÖY SAFİR SERBEST FONU

İçeriğinde Yabancı Hisse/ETF, Yurt içi Hisse ve sabit getirili ürünleri barındıran FBN, yabancı hisselerdeki pozitif performansla Eylül ayında BIST100/BIST30 endeksi üzerinde getiri sağladı.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FID - FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİŞKEN FON

Orta-yüksek risk seviyesini hedefleyerek Türk Lirası bazında mevduat getirilere göre daha çekici bir getiri elde etmeyi amaçlayan FID, hisse senedine daha çeşitlendirilmiş bir portföy üzerinden yatırım için değerlendirilebilir. Fon güncel dağılımında %60-70 Hisse senedine ek olarak Eurobond ve Serbest döviz fonu içeriği ile hem hisse hem de döviz yatırımı sağlıyor.

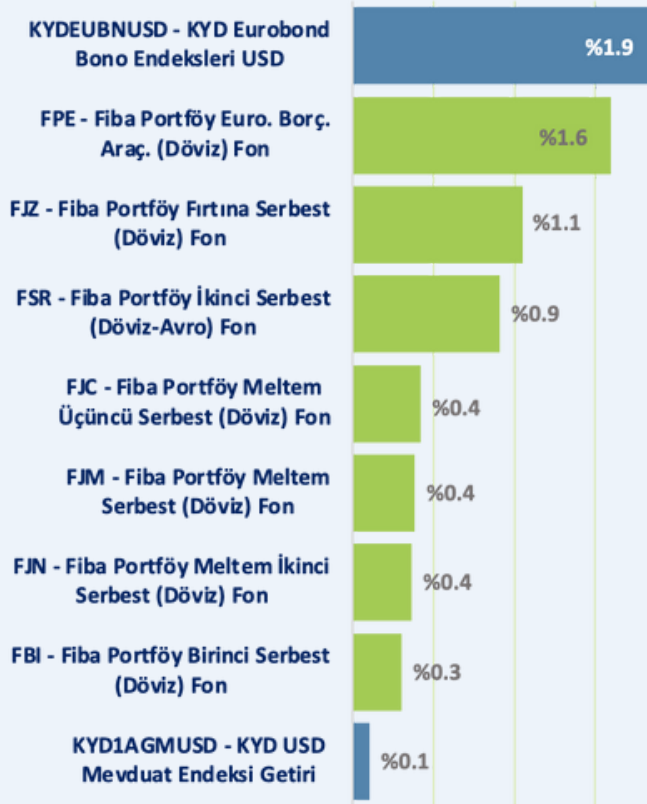


Çekince Bildirimi

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.

FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

DÖVİZ AĞIRLIKLIL FONLAR



Eylül ayında USD/TL'de aylık artış, TL olarak değerlendirilen Eurobond ve Serbest Döviz Fonlarına pozitif etki ederken, CDS'de (ülke risk primi) gördüğümüz aşağı yönlü hareket USD bazında Eurobond/Serbest Döviz Fon getirilerini olumlu etkiledi. Fiba Portföy fon ailesindeki döviz ağırlıklı fonlarda USD bazında pozitif getiri görüyoruz.

FPE - FİBA PORTFÖY EUROBOND BORÇLANMA ARAÇLARI (DÖVİZ) FONU

Amerikan Doları cinsinden kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırımla, orta ve uzun vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlamayı hedefleyen FPE, kurdaki artış birlikte ayı **TL ve USD bazında pozitif getiri** ile tamamladı.

FBI - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON / FJZ - FIRTINA SERBEST (DÖVİZ) FON

Döviz cinsi Türk ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri yaratmayı hedefleyen FBI ve FJZ, **eylül ayında döviz bazında pozitif getiri** sağladı. FPE'ye oranla çok daha kısa vadeli enstrümanlardan oluşan FBI, fon payları dövizle de alınabildiği için dövizde yatırım hedefleyen nitelikli yatırımcılar için de tercih edilebilir.

FJM - FİBA PORTFÖY MELTEM SERBEST (DÖVİZ) FON / FJN - FİBA PORTFÖY MELTEM İKİNCİ SERBEST DÖVİZ FON

45 günlük vadelerle yatırım yapılabilen ve kamu ve yerli özel ihraççıların kısa vadeli döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak Amerikan Doları (USD) bazında mutlak getiri hedefleyen FJM ve FJN, **eylül ayında USD mevduat üzerinde pozitif getiri sağladı**. Fon payları dövizle de alınabildiği için dövizde yatırım hedefleyen nitelikli yatırımcılar için de tercih edilebilir.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FBI - FİBA PORTFÖY BİRİNCİ SERBEST (DÖVİZ) FON

Birikimlerini döviz cinsinden değerlendirmek isteyen nitelikli yatırımcılar için USD olarak alınabilen FBI - Birinci Serbest Döviz Fon öne çıkıyor. Fon içeriğinde yer alan kısa vadeli eurobond, mevduat ve ters repo ile volatilitiyi azaltarak döviz bazında stabil getiri sağlamayı hedefliyor. Fon %10 stopaj ile döviz mevduata göre stopaj avantajı da sağlıyor.

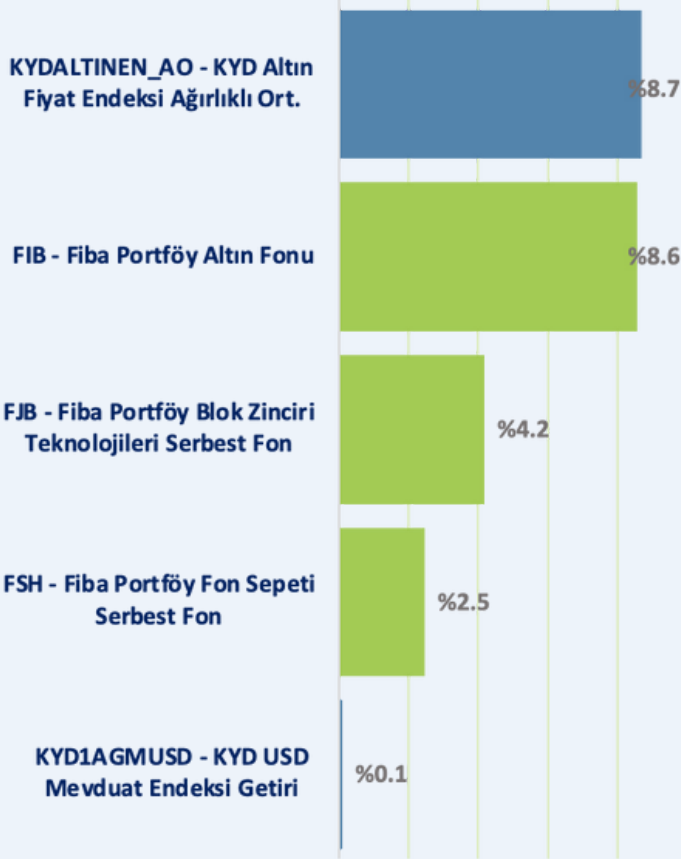


Çekince Bildirimi

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.

FON TÜRÜ BAZINDA GETİRİ VE DEĞERLENDİRMELER

YURTDIŞI HİSSE VE KIYMETLİ MADEN



Fed faiz indirim sürecini başlatması, gerileyen ABD tahvil faizleri ve zayıflayan dolar endeksi ile ABD borsaları ayı pozitif tamamladı. Altında ise Fed faiz indirimine ek olarak Ortadoğu'da artan jeopolitik tansiyon ve merkez bankaları rezerv birikimi kapsamında alımları neticesinde yükseliş görüyoruz. Fiba Portföy fonları endeksler ve altındaki performansı yatırımcılara yansıttı.

FIB - FİBA PORTFÖY ALTIN FONU

Eylül ayına 2500 dolardan başlayan ons altında ay kapanışı 2600 dolar üzerinde gerçekleşti. Artan USD/TL kuru ile birlikte altın endeksinde ve altın fonlarında %8 üzeri getiri görüyoruz. FIB gram altın getirisine paralel getiriyi yatırımcılarına sağladı. Orta uzun vade için Fed'in faiz indirim söylemleri, kıymetli madenler için pozitif etki yaratacaktır.

FJB - FİBA PORTFÖY BLOK ZİNCİRİ TEKNOLOJİLERİ SERBEST FON

Fed'in faiz indirim sürecine başlaması kripto paralar ve blok zincir temasına pozitif yansıdı. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak, blok zinciri teknolojisini geliştiren, ilgili uygulamaları ticari çözümler olarak müşterilerine sunan, blok zinciri teknolojisini faaliyetlerinde kullanan şirketlere yatırım yapan FJB aylık %4.2 getiri sağladı.

FSH - FİBA PORTFÖY FON SEPETİ SERBEST FON

İçeriğinde ARK, QQQ gibi önde gelen teknoloji ETFlerine yatırım yapan FSH, orta-uzun vade teknoloji temasına yatırım sağlıyor. Fonun son ay getirisi %2.5 olarak gerçekleşti.



Ayın Öne Çıkabilecek Fonu

FIB - FİBA PORTFÖY ALTIN FONU

FED'in faiz indirim döngüsüne başlaması ve yıl sonuna kadar 50-75 bp indirim olasılığı, Ortadoğu'da artan jeopolitik riskler ve Merkez Bankaları alımları altında yükseliş potansiyeli yaratıyor. FIB ons altın ve USD/TL kurundaki getiri potansiyelinden yararlanmak isteyen yatırımcılar tarafında değerlendirilebilir.



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.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ		GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
LİKİT ve DÜŞÜK FİYAT VOLATİLİTELİ TL FONLAR	FIL - Fiba Portföy Para Piyasası (TL) Fonu	%3.90	%42.19	%47.45	%56.21
	FSF - Fiba Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon	%3.94	%43.83	%46.69	%56.80
	FZP - Fiba Portföy Serbest Fon	%3.75	%44.48	%44.40	%57.65
	FVL - Fiba Portföy Birinci Serbest (TL) Fonu	%3.95	%43.56	%46.75	%56.46
	FHP - Fiba Portföy ÖPY Para Piyasası Serbest(TL) Özel Fon	%3.96	%43.29	%46.83	%56.11
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%3.50	%44.29	%42.55	%59.00
BORÇLANMA ARAÇLARI FONLARI	FPK - Fiba Portföy Kısa Vad. Borç. Araç. (TL) Fonu	%3.61	%37.74	%43.96	%50.28
	FIT - Fiba Portföy Borç. Araç. (TL) Fonu	%2.91	%22.27	%35.40	%29.66
	KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	%3.32	%29.71	%40.44	%39.57
	KYD BONO Tüm Bono Endeksi	%2.71	%14.53	%33.02	%19.36
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%3.50	%44.29	%42.55	%59.00
DÜŞÜK RİSKLİ YAPIDA FONLAR	FZJ - Fiba Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu	%3.02	%34.47	%36.78	%45.91
	FBZ - Fiba Portföy Kar Payı Ödeyen Serbest Fon	%3.72	%26.15	%44.03	%33.89
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%3.50	%44.29	%42.55	%59.00

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.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

		GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
DEĞİŞKEN ve HİSSE	FID - Fiba Portföy Çoklu Varlık İki. Değ. Fon	%0.46	%29.25	%5.44	%37.91
	FPH - Fiba Portföy His. Sen. (TL) Fonu (HSYF)	-%0.20	%38.24	-%2.57	%55.07
	FSG - Fiba Portföy Birinci Hisse Senedi Serbest Fon(HSYF)	-%0.46	%44.03	-%6.05	%63.41
	FBN - Fiba Portföy Safir Serbest Fonu	%2.60	%37.73	%30.79	%48.90
	KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%3.50	%44.29	%42.55	%59.00
	XU030 - BİST-30	-%0.58	%34.41	-%7.01	%45.83
	XU100 - BİST-100	-%1.70	%29.39	-%20.72	%39.15
	XUSIN - BİST-Sınai	-%3.68	%11.16	-%44.77	%14.87
	XBANK - BİST Banka	%4.98	%65.19	%60.56	%86.84
GİRİŞİM SERMAYESİ	FBG - Fiba Portföy Birinci GSYF	%0.17	%19.62	%2.08	%26.14
	KYD1AGMETL - KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	%3.50	%44.29	%42.55	%59.00

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.



TÜM FONLAR GETİRİ VE KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTLERİ

	FON ve KARŞILAŞTIRMA ÖLÇÜTÜ	GETİRİ		MEVDUAT EŞLENİĞİ	
		AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN	AYLIK	YILBAŞINDAN İTİBAREN
DÖVİZ AĞIRLIKLILAR	FJM - Fiba Portföy Meltem Serbest (Döviz) Fon	%0.38	%3.40	%5.59	%5.44
	FJN - Fiba Portföy Meltem İkinci Serbest (Döviz) Fon	%0.36	%3.55	%5.30	%5.67
	FJC - Fiba Portföy Meltem Üçüncü Serbest (Döviz) Fon	%0.42	%3.93	%6.13	%6.29
	FPE - Fiba Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fon	%1.60	%7.45	%23.34	%11.91
	FJZ - Fiba Portföy Fırtına Serbest (Döviz) Fon	%1.05	%7.64	%15.37	%12.21
	FBI - Fiba Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon	%0.30	%2.82	%4.37	%4.51
	FSR - Fiba Portföy İkinci Serbest (Döviz-Avro) Fon	%0.91	%2.96	%13.24	%4.73
	KYD1AGMUSD - KYD USD Mevduat Endeksi Getiri	%0.10	%1.45	%1.25	%1.94
	KYDEUBNUSDYTL - KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	%2.45	%25.78	%29.83	%34.35
	KYDEUBNUSD - KYD Eurobond Bono Endeksleri USD	%1.86	%8.52	%22.61	%11.35
	USD-TCMB - USD/TRY	%0.38	%15.96	%4.56	%21.26
YURTDIŞI HISSE ve KIYMETLİ MADEN	FJB - Fiba Portföy Blok Zinciri Teknolojileri Serbest Fon	%4.19	%20.04	%61.12	%32.03
	FSH - Fiba Portföy Fon Sepeti Serbest Fon	%2.47	%13.39	%40.11	%23.78
	FIB - Fiba Portföy Altın Fonu	%8.57	%49.05	%104.26	%65.34
	KYD1AGMUSD - KYD USD Mevduat Endeksi Getiri	%0.10	%1.45	%1.25	%1.94
	KYDALTINEN_AO - KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	%8.68	%54.89	%105.59	%73.12

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.

