Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Nitelikli Yatırımcı

06.04.2026 - 10.04.2026

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
100.737
(+%0.74)

FSC Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
102.126
(+%2.13)

FIB Altın Fonu
103.313
(+%3.31)

FID İkinci Değişken Fon
101.814
(+%1.81)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FID İkinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu
FZ3 Fon Sepeti Fonu
FIB Altın Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FID İkinci Değişken Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu
FIB Altın Fonu
FZ3 Fon Sepeti Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSC Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu
FIB Altın Fonu
FZ3 Fon Sepeti Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

FSC Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
FIT Borçlanma Araçları Fonu
FIB Altın Fonu
FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
FZ3 Fon Sepeti Fonu

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

1 Ay 3 Ay 6 Ay 1 Yıl

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

FSF **1- FSF: Para Piyasası Serbest (TL) Fonu**
Düşük Risk, Yüksek Likidite

FIT **2- FIT: Borçlanma Araçları TL Fonu**
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

FSC **3- FSC: Birinci Hisse Senedi Serbest Fon**
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı, ateşkese dair beklentiler kısmen geri dönme çabasında ve ABD borsaları haftayı %2,96-%3,36 arasında yükselişle tamamladı. Avrupa borsaları da benzer şekilde haftayı %3,54-4,70 arasında yükselişlerle, DXY dolar endeksi ise haftayı %0,12 düşüşle ile tamamladı. EM para birimlerinde ortalama haftalık %0,92 civarında dolar karşısında değer kazancı ile izlenirken, TL sepet kur haftayı %0,44 yükselişi ile negatif ayrışma ile tamamladı. Önümüzdeki hafta piyasaların enerji kaynağındaki jeopolitik gelişmeler ve ABD tarafında açılanacak olan TÜFE ile ISM hizmet endeksi verilerinde olacak. Orta Doğu'da devam eden savaşta ateşkes ile ilgili verilecek açıklamalar risk alma iştahında volatiliteyi devam ettirebilir. Perşembe gününden itibaren düşüşe geçen VIX volatilite endeksi 23,9 seviyesine kadar gerilerken halen kritik 20 seviyesi üzerinde azalarak da olsa volatilitenin devamına işaret ediyor. Kısa vadede yurtdışı borsalarda sınırlı da olsa tepki yükseliyi denemeleri devam edebilir. ABD-İran arasındaki olası bir ateşkes risk iştahını yeniden güçlendirecektir.

Kıymetli Madenler

Altın ons fiyatı haftayı %4,08'lik artışla 4.676 dolar seviyesinde tamamlarken, gümüş de benzer şekilde %4,65 oranında değer kazanmıştır. ABD'de faiz indirim beklentilerinin zayıflaması ve Orta Doğu'da ateşkese ilişkin gelen çelişkili açıklamalar, kısa vadede emtia piyasalarında oynaklığın yüksek seyretmesine yol açabilir. Değerli metallerde kısa vadede tepki alımları gözlense de, mevcut makro görünüm çerçevesinde bu yükselişlerin sınırlı fiyatlı olarak değerlendirilmesi ve zayıf, dalgalı seyrin bir süre daha devam etmesi beklenmektedir. Dolar endeksinde (DXY) olası güçlenme eğilimi de önümüzdeki dönemde aşağı yönlü baskıyı destekleyebilir. Teknik açıdan bakıldığında, ons altının 4.850 dolar seviyesinin altında kalmaya devam etmesi halinde yukarı yönlü hareketlerin sınırlı kalması ve satış fırsatı sunması beklenirken, kısa vadede 4.500 dolar seviyesi ilk hedef olmak üzere aşağı yönlü baskının sürmesi öngörülmektedir.

Borsa İstanbul

BIST-100 endeksi haftayı %1,88 oranında yükselişle 12.936 puan seviyesinde tamamlarken, bankacılık endeksi %2,44'lük artışla pozitif ayrışmış, sınai endeksi ise %2,59 yükseliş kaydetmiştir. Kısa vadede jeopolitik risklerin etkisiyle BIST tarafında volatilitenin yüksek seyretmesi beklenmektedir. Ancak jeopolitik gelişmelerin ve petrol fiyatlarında görülebilecek geri çekilmeler, endekste yukarı yönlü hareketin yeniden yıme kazanmasını sağlayabilir. Buna karşın petrol fiyatlarındaki yükselişin sürmesi, enflasyon üzerindeki baskıyı artırması ve Türkiye'nin net enerji ithalatçısı konumu nedeniyle TL varlıklar üzerinde negatif fiyatlamayı beraberinde getirebilir. Bu çerçevede, kısa vadeli sert geri çekilmelerin hisse senedi ağırlıklı fonlar açısından alım fırsatı olarak değerlendirilmesi gerektiği görüşündeyiz. Teknik açıdan görünümde BIST-100 endeksinin 12.500 seviyesi üzerinde kalıcılık sağlaması durumunda geri çekilmelerin alım yönünde değerlendirilmesi, 13.100 seviyesinin aşılması halinde ise yükselişin 13.700 seviyelerine doğru yeniden ivme kazanması beklenmektedir. Öte yandan, 12.700 ve altına olası gerilemeler kısa vadeli yeni alım fırsatları olarak izlenebilir. Hafta boyunca piyasa fiyatlamalarında jeopolitik gelişmeler ve enerji fiyatlarındaki seyir belirleyici olmaya devam edecektir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler düşük risk profiline sahip yatırımcılar için kısa vadede en iyi seçeneklerden biri olmaya devam ediyor. TCMB faiz indirimlerine ara verse de yılsonuna kadar kademeli olarak faiz indirimlerinin devam etmesi beklendiği için risk algısı yüksek yatırımcılar BIST'teki sert geri çekilmelerde hisse ağırlıklı fonlarını (FPH-FSG-FID) portföylerdeki ağırlıklarının kademeli olarak artırılması gerektiğini düşünüyoruz. Ayrıca tahvil faizlerindeki sert yükselişler de orta vade için (6 ay-1year) tahvil fonlarında pozisyon almak için değerlendirilebilir. TCMB rezervlerinin altındaki sert gerilemeye ve kısa vadeli yabancı fon çıkışına rağmen güçlü görünüme sahip olması nedeniyle kurlarda yükseliş eğiliminin belli bir patlıkada sınırlı kalması beklendiği için yurtiçi döviz bazlı enstrümanların 2026 yılı genelinde TL bazlı risksiz getirili enstrümanların altında performans göstermeye devam edeceğini düşünüyoruz. Yurtdışı borsalar ile değerli metaller gibi riskli varlıklarda kısa vadede zayıf performansın devam edebileceğini düşünüyoruz

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkanda 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.