Fibaportföy

Haftalık Fon Bülteni

Nitelikli Yatırımcı

27.10.2025 - 31.10.2025

GEÇEN HAFTA 100.000 TL NE OLDU?

FSF Para Piyasası Serbest (TL) Fon
100.748
(+%0.75)

FSG Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
107.640
(+%7.64)

FIB Altın Fonu
94.473
(-%5.53)

FID İkinci Değişken Fon
104.703
(+%4.7)

PORTFÖY DAĞILIM ÖNERİLERİMİZDE GEÇEN HAFTA

TEMKİNLİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

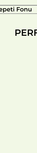
PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

DENGELİ PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?



ATAK PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

AGRESİF PORTFÖY

PORTFÖY DAĞILIMI NASIL?

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

PERFORMANSI NASIL GİDİYOR?

HAFTANIN ÖNE ÇIKAN 3 FONU

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

2- FJB: Block Zinciri Teknolojileri Serbest Fon
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

2- FSG: Birinci Hisse Senedi Serbest Fon
Risk algısı yüksek yatırımcılar için

HAFTANIN YORUMU ve BEKLENTİLER

Global piyasalarda bu hafta

Global risk alma iştahı ABD-Çin gerilimine ve ABD borçlanma limiti sorununa rağmen güçlü kalmaya devam ediyor. ABD borsaları haftayı %1.92-%2.31 arasında değişen yüksekliklerle tamamlarken, Avrupa majör borsaları ise %0.63-%3.11 arası yükseliflerle tamamladı. DXY dolar endeksi haftayı %0.53 yükselişle tamamlarken, EM para birimleri haftayı karışık bir görünümle kapattı. TL sepeti ise haftayı parite etkisiyle sınırlı değer kazanıyla tamamladı. Önümüzdeki hafta yaşılması beklenen Trump-Xi Jinping arasındaki görüşme öncesi ABD ile Çin arasında tarifeler konusunda ön çerçeve anlaşması imzalanması ve Fed faiz indirimi beklentileriyle global risk alma iştahındaki güçlü seyrin devam etmesi beklenmektedir. Kısa vadede ABD borsaları başta olmak üzere majör borsalarda yükseliş eğilimimin devam etmesi beklenir. Önümüzdeki hafta ekonomik takvim Fed faiz kararı takip edilecek. Fed'in faizleri 25 baz puan düşürmesi bekleniyor. Siyasi tarafta ise ABD başkanı Trump ile Çin başkanı Xi Jinping arasında tarifeler konusunda yapılacak görüşme takip edilecek. Yurtdışı borsa fonları FJB ve FSH'daki mevcut pozisyonlar kısa vadede korunabilir.

Altında yükseliş devam ediyor

Altın Ons kısa vadeli güçlü yükseliş sonrası hafta içinde kar satışlarıyla karşılaşarak haftayı %3.23 düşüşle 4.112 dolar seviyesinden tamamladı. ABD ile Çin arasında tarifeler konusunda pozitif gelişmeler sonrası kısa vadede altında yüksek volatilite devam edebilir. Ancak orta vadede Fed faiz indirimi beklentileri devam ettikçe ve jeopolitik risklerde zayıflama yaşanmadıkça altında kar satışları yaşansa da yükseliş trendinin korunması bekleniyor. Altın kısa vadede 4.030 dolar üzerinde tutunduğuka kar satışları yaşansa da kısa vadede 4.250 dolar seviyelerine doğru tepki yükselişi gerçekleştirebilir. Ancak teknik görünüm altında tepki yükselişlerinin kısa vade için satış fırsatı olacağına ve dalgalı seyrin bir süre daha devam edeceğine işaret ediyor. Altında 4.030 seviyesi altında kar satışlarının 3.850-3.880 aralığına doğru devam etmesi bekleniir. Kısa vadede 3.850'lere doğru olası geri çekilmele yeni alım fırsatı, 4.250 dolar seviyelerine olası tepki yükselişi ise kısa vadeli kar satışı fırsatı olarak takip edilebilir.

Borsa İstanbul

BIST-100 endeksi haftayı %7.38'lik güçlü yükselişle 10.941 puan seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi haftayı %12.53 yükselişle pozitif ayrışma ile tamamladı. TCMB beklenti üzeri gelen Eylül enflasyon verisi sonrası faiz indirim dozunu azaltarak 100 baz puanla politika faizini %39,50 seviyesine indirdi. Enflasyon verisi sonrası TCMB'nin faiz indirimlerine ara vereceği beklentisinin oluşması BIST'te ekstra negatif baskıya neden olmuştu. TCMB'nin faiz indirimine devam etmesi ve CHP kurultay davasının konusuz kalması sonrası endeks haftayı güçlü yükselişle tamamladı. Yurtiçi siyasi gelişmeler ve bilanço açıklamalarıyla kısa vadede BIST'te volatilitenin devam etmesi beklenir. Ancak orta vadede TCMB'nin faiz indirimlerine devam etmesi beklendiği için geri çekilmelerin orta vade için kademeli olarak alım fırsatı olarak değerlendirilebileceği düşünüyoruz. Önümüzdeki hafta yurtiçinde siyasi gelişmeler ve bilanço açıklamaları takip edilecek. BIST-100 endeksi kısa vadede 10.600 üzerinde tutunduğuka geri çekilmeler yaşansa da alım fırsatı olarak değerlendirilmesi ve 11.200 üzerindeki kapanışlarda endeksin orta vade 12.200-12.300 aralığını hedefleyerek yeni zirve seviyelere yönelmesi beklenir. Kısa vadede 10.650 ve altına gerilemeler hisse ağırlıklı fonlar FPH, FSG ve FID gibi fonlarda orta vade için yeni alım fırsatı olarak takip edilebilir.

TL Varlıklarda Dağılımlar ve Fon Tercihleri

TL varlıklar içinde PPF'ler TCMB faiz indirimine rağmen düşük risk profilinin sahip yatırımcılar için yüksek volatilite ortamında TL varlıklar içinde güvenli liman olmaya devam edecektir. Siyasi riskler kısa vadede volatilitiye neden olsa da orta vadede TCMB faiz indirimine devam etmesi beklendiği için risk algısı yüksek yatırımcılar için tahvil fäizlerindeki kısa vadeli yükselişler ve BIST'teki geri çekilmeler orta vade için alım fırsatı olarak takip edilebilir. Bu nedenle kısa vadeli gerilemelerde FID, FPH ve FSG gibi hisse ağırlıklı fonlar risk tercihine göre portföylere eklenebilir. TL belli bir parite içinde değer kaybetme eğilimde olsa da TL'deki reel değerlenmenin sınırlı da olsa devam etmesi beklendiği için dövsiz bazı enstrümanların getirisi yılın geri kalanında risksiz TL enstrümanlarını altında kalmaya devam edebilir.

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 tercilerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı vermiyesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.