

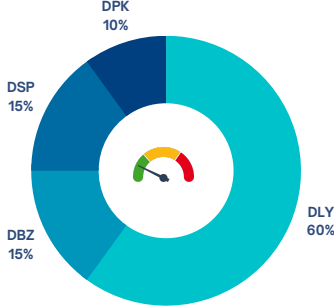
Haftalık Fon Bülteni

24.07.23 - 31.07.23



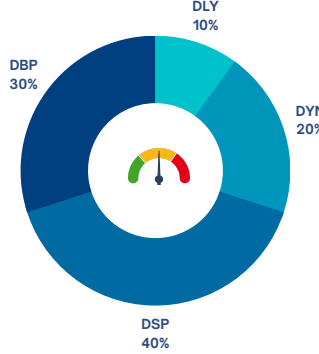
Düşük Riskli

DLY	Para Piyasası Fonu
DBZ	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
DSP	Birinci Fon Sepeti Fonu
DPK	Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu



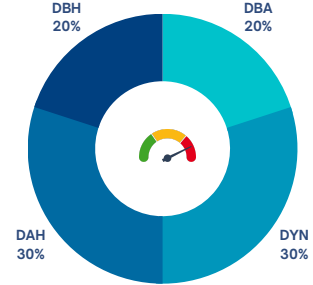
Orta Riskli

DLY	Para Piyasası Fonu
DYN	Elektrikli ve Otonom Ar. Tek. Değ. Fon
DSP	Birinci Fon Sepeti Fonu
DBP	Birinci Değişken Fon



Yüksek Riskli

DBA	Altın Fonu
DYN	Elektrikli ve Otonom Ar. Tek. Değ. Fon
DAH	Hisse Senedi Fonu (HSYF)
DBH	Eurobond (Döviz) Borç. Araçları Fonu



Dönemsel Performans



Düşük Riskli

Son 12 Ay	33,8%
Son 6 Ay	17,1%
Son 3 Ay	11,4%
Son 1 Ay	3,8%
Haftalık	0,8%



Orta Riskli

Son 12 Ay	42,9%
Son 6 Ay	42,9%
Son 3 Ay	43,9%
Son 1 Ay	14,3%
Haftalık	2,7%

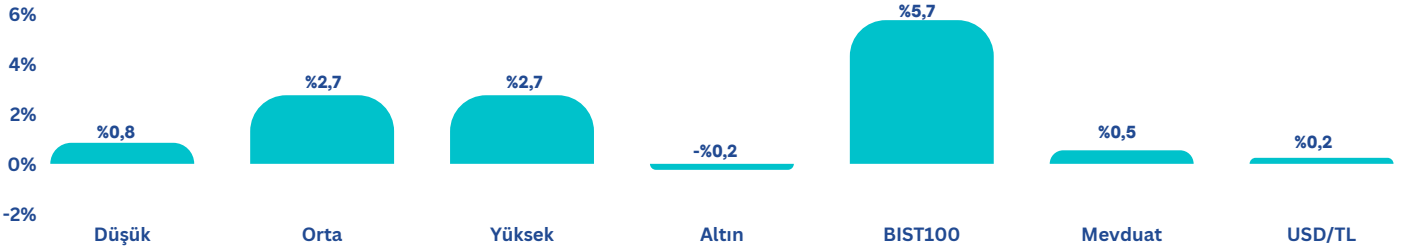


Yüksek Riskli

Son 12 Ay	56,6%
Son 6 Ay	56,6%
Son 3 Ay	54,5%
Son 1 Ay	16,1%
Haftalık	2,7%



Haftalık Karşılaştırmalı Getiriler



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Geçtiğimiz hafta yurt içi piyasalarda risk iştahının kuvvetli olmaya devam ettiğini gördük. BIST100 endeksi %6 artış ile 7000 seviyesi üzerinde haftayı tamamlarken, ülke risk primi CDS'te 400 bp altına gerileme görüyoruz. Özellikle bankacılık endeksi tarafında hızlı bir yükseliş gözlemliyoruz. Hisse senedi fonlarımızda bu hafta da güçlü performans mevcut; DAH fonumuz %6,2, katılım hisse fonumuz DKH %6,3 ve BIST100 dışı hisse senedi fonumuz DTL %7'ye yakın getiriyile haftalık BIST100 getirisi üzerinde getiri sağladı. Endeksteki yükselişin devamı beklentisiyle yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için, hisse senedi yoğun fonlarımız (DAH-DPT-DTL-DHJ-DKH) öne çıkıyor. Yurt içinde TCMB enflasyon raporu sunumu ve TCMB yönetimine yapılan atamalar ana gündemi oluşturdu. Enflasyon sunumunda enflasyonla mücadele ve faiz artışlarına kademeli olarak devam edileceği vurgusu öne çıkarken, 2023 sonu ve 2024 yılları enflasyon tahminlerinde değişikliğe gidildi. Buna göre 2023 yıl sonu enflasyonu %58'e revize edilirken, 2024 yıl enflasyon tahmini %33 olarak açıklandı. Geçen hafta kur tarafında daha stabil bir seyir gördük. USD/TL haftayı 26,87 seviyesinde kapatırken, EUR/TL'de EUR/USD paritesinde düşüş ile 29,55 seviyesini görüyoruz. Kurdaki seyre rağmen CDS'de gerilemenin etkisiyle eurobond içerikli fonumuz DBH'da haftalık %1'e yakın getiri görüyoruz. Yurtdışı piyasalarda ABD ve Avrupa Merkez Bankası'nın 25 bp faiz artışı ve sonraki toplantılar için veri odaklı karar alınacağına dair söylemleri piyasalar tarafında belirleyici oldu. Fed Başkanı Powell konuşmasında resesyon öngörüsü içinde olmadıklarına dair değerlendirmesi ve ertesi gün bunu teyit eder nitelikte beklentilerin üzerinde %2,4 olarak açıklanan 2.çeyrek büyüme rakamı, piyasalarda risk iştahının devamını getirdi. ABD endekslerinde yükseliş devam ediyor. Meta, Microsoft ve Google kar rakamlarının piyasa beklentisi üzerinde gerçekleşmesi de endekslerdeki yükselişe katkı yaptı. Bu hafta Apple ve Amazon bilançolarını takip edeceğiz. Yurtdışı piyasalar için orta-uzun vade senaryomuz aynı, faiz artışlarında sona gelindiği beklentisi ile orta-uzun vade yatırım için öne çıkabilecek yabancı hisse/BYF fonlar, DMG - Gümüş Fon Sepeti Fonu, Elektrikli ve Otonom Araçlar (DYN), Metaverse ve Dijital Yaşam (DVT) ve ESG-Sürdürülebilirlik (DHM) olacaktır.

Çekince Bildirimi

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir sadece bilgilendirme amacıyla Deniz Portföy tarafından hazırlanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Geçmiş performans, gelecek performansın bir göstergesi olmayabilir. Yatırım fonlarında anapara koruması bulunmamaktadır. Daha detaylı bilgi için www.spk.gov.tr de yer alan Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'i, yatırım fonları detay için www.kap.org.tr deki ilgili fonun sayfasını inceleyebilirsiniz.



Haftanın Öne Çıkabilecek Fonu

DKH - Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

Yatırımlarınızı Katılım Hisse Fonu'nda değerlendirin

Deniz Portföy Katılım Hisse Senedi (TL) Fonu (DKH) hakkında detaylı bilgi için lütfen aşağıdaki QR kodunu tarama.

DenizBank

DenizPortföy

