

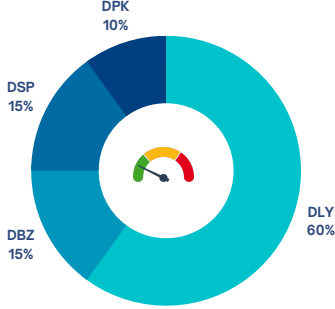
Haftalık Fon Bülteni

28.08.23 - 04.09.23



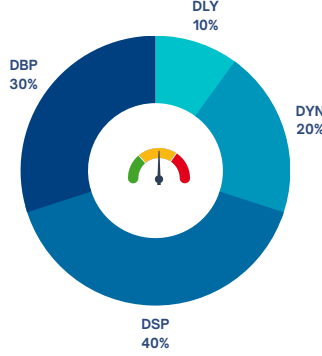
Düşük Riskli

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



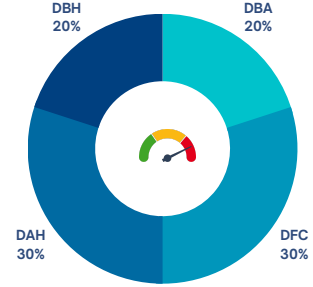
Orta Riskli

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



Yüksek Riskli

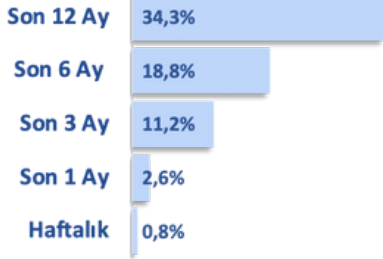
DBA	Altın Fonu
DFC	Tarım ve Gıda Değişken Fon
DAH	Hisse Senedi Fonu (HSYF)
DBH	Eurobond (Döviz) Borç. Araçları Fonu



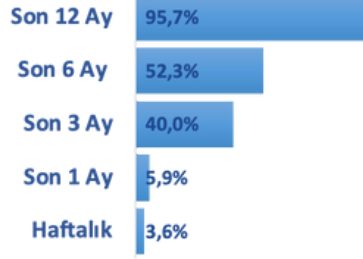
Dönemsel Performans



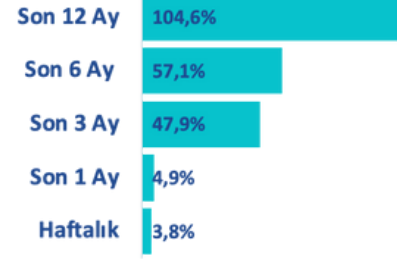
Düşük Riskli



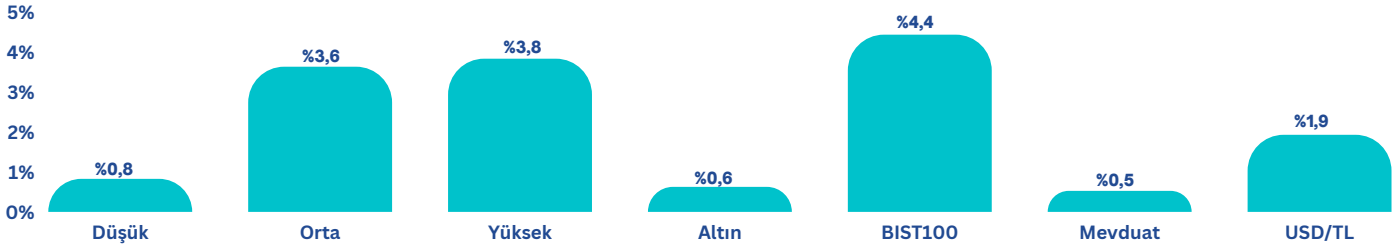
Orta Riskli



Yüksek Riskli



Haftalık Karşılaştırmalı Getiriler



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Geçtiğimiz hafta yurt içi piyasaların seyrinde TCMB faiz kararı sonrasında yön ve denge arayışı etkili oldu. Borsa İstanbul'un yerli varlıklarda yine ön planda olduğunu görüyoruz. Haftalık %4,4 getiri sağlayan BIST100 endeksinde TL bazında yeni rekor seviye 8056 puan olarak gerçekleşti. Hisse senedi fonlarımızın performansına baktığımızda BIST100 dışı hisse senedi içerikli DTL %6,9, teknoloji şirketleri içerikli hisse senedi fonumuz DHJ %6,8, katılım hisse senedi içerikli DKH %5 getiri ile BIST100 üzeri performanslarını sürdürdü. Endekste önümüzdeki dönem volatilite olacağını öngörmekle beraber yerli yatırımcı tarafında getiri arayışı ve yabancı yatırımcı ilgisi Borsa İstanbul'u önemli bir alternatif yapıyor. Bu kapsamda hisse senetlerine yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için, hisse senedi yoğun fonların (DAH-DPT-DTL-DHJ-DKH) yanı sıra %70 hisse senedi içeren ve farklı varlıklara da yatırım yapan DBP (Birinci Değişken) alternatif sunuyor. DBP'nin aylık getirisi ise %11,7 seviyesinde gerçekleşti. Kur tarafında da faiz kararı sonrasında denge arayışı göze çarpıyor, USD/TL'de haftalık kapanışta 26,7, EUR/TL'de ise 28,8 TL seviyesini görüyoruz. Ons altın/gümüşte yurtdışı piyasalar kaynaklı yükseliş kurdaki hareketle birleşince gram altın/gümüş tarafında da pozitif haftalık getirilerden bahsetmek mümkün. Geçen haftaki bültende mevcut ekonomi politikasında ve enflasyonda mücadelede kararlılığın CDS'de daha fazla düşüşü getirebileceğini belirtmiş ve kurdaki hareketle beraber birleşince Eurobond Fonu - DBH'a pozitif yansımaları beklemenin mümkün olduğunu belirtmiştik, burada 400 puan altına gerileyen CDS ve artan kur ile birlikte DBH'de pozitif getiri görüyoruz. Yurtdışı piyasalarda pozitif dönmeye eğilimi devam ediyor. Özellikle tüketici güven endeksi ile kişisel tüketim harcama endeksi rakamları piyasa beklentisine paralel açıklanması ve istihdam verilerinde zayıflama sinyalleri, yurtdışında risk iştahını artırdı. Yabancı hisse ağırlıklı DVT - Metaverse ve Dijital Yaşam, DYN - Elektrikli Araçlar ve DFC - Tarım Gıda fonlarında haftalık %7 üzeri getiriyi takip ettik. DVT'nin güçlü performansı ile birlikte Tefas'ta işlem gören fonlar içinde yılbaşından itibaren en çok kazandıran fon olduğunu görüyoruz. Yurtdışı içerikli fonlar faiz artışlarında sona gelindiği beklentisiyle orta-uzun vade için potansiyel sunmaya devam ediyor.



Haftanın Öne Çıkabilecek Fonu

DVT - Metaverse ve Dijital Yaşam Teknolojileri Değişken Fonu



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 korunması bulunmamaktadır. Daha detaylı bilgi için www.spg.gov.tr de yer alan Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'i, yatırım fonları detay için www.kap.org.tr deki ilgili fonun sayfasını inceleyebilirsiniz.

