

Haftalık Fon Bülteni

04.09.23 - 11.09.23



Düşük Riskli

DLY

Para Piyasası Fonu

DBZ

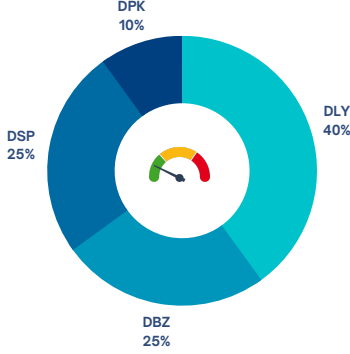
Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

DSP

Birinci Fon Sepeti Fonu

DPK

Kira Sertifikaları Katılım (TL) Fonu



Orta Riskli

DLY

Para Piyasası Fonu

DHM

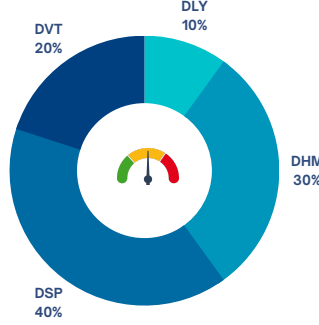
ESG Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu

DSP

Birinci Fon Sepeti Fonu

DVT

Metaverse&Dijital Yaş. Tekn. Değ. Fon



Yüksek Riskli

DBA

Altın Fonu

DFC

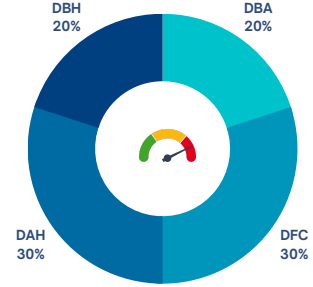
Tarım ve Gıda Değişken Fon

DAH

Hisse Senedi Fonu (HSYF)

DBH

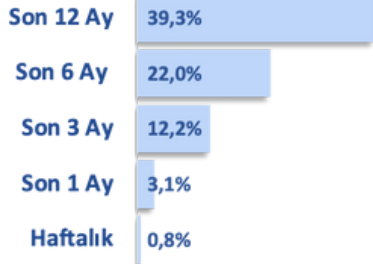
Eurobond (Döviz) Borç. Araçları Fonu



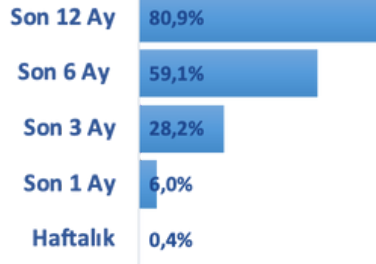
Dönemsel Performans



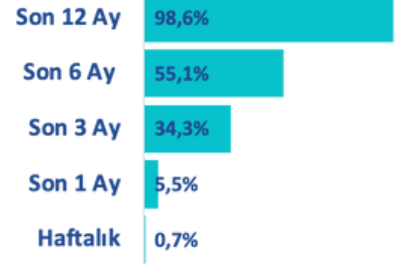
Düşük Riskli



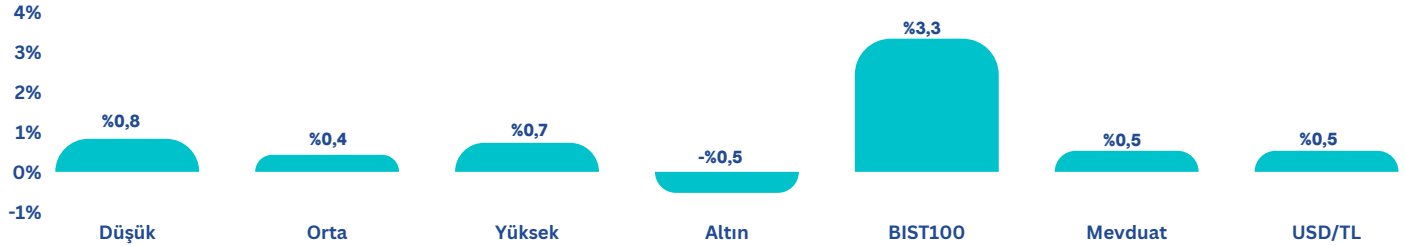
Orta Riskli



Yüksek Riskli



Haftalık Karşılaştırmalı Getiriler



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Geçtiğimiz hafta yurt içi piyasaların seyrinde orta vadeli olarak ekonomi politikası ve makro hedeflerin yer aldığı **Orta Vadeli Program** ve buna ilişkin piyasa değerlendirmeleri etkili oldu. Hafta başında beklenti üzerinde açıklanan enflasyon oranı sonrası OVP'de sıkı para politikası/enflasyonla mücadele vurgusu piyasa genelinde ve yabancı yatırımcılar nezdinde olumlu değerlendirildi. **Dünya Bankası'ndan ek kaynak ve Moody's tarafında yeni politikanın kredi not görünümüne olumlu etki edeceğine dair haber akışının**, Borsa İstanbul'da yükselişi hızlandırdığını takip ettik. **Haftalık %3,3 getiri sağlayan BIST100 endeksinde TL bazında yeni rekor seviye 8325 puan olarak gerçekleşti.** Hisse senedi fonlarımızın performansına baktığımızda **BIST100 dışı hisse senedi içerikli DTL %4,1, sürdürülebilirlik içerikli hisse senedi fonumuz DLD %4,7, aktif yönetilen hisse senedi fonumuz DAH %3,9 getiri ile BIST100 üzeri performanslarını sürdürdü.** Endekste önümüzdeki dönem volatilité 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 %11,8 seviyesinde gerçekleşti. USD/TL tarafında pozitif seyrin devam ediyor, haftalık kapanışta 26,8 TL seviyesini görüyoruz. Kurdaki seyrin ve yabancı yatırımcı ilgisi ile düşüş eğilimindeki CDS, **Eurobond Fonu - DBH'a** pozitif yansıyor. Fitch'ten gelen not görünümü iyileştirmesi ile birlikte, burada getirilerin devam etmesini beklemek mümkün. Ons altın/gümüşte yurtdışı piyasalar kaynaklı düşüşle birlikte gram altın/gümüş tarafında da negatif haftalık getirileri görüyoruz. Yurtdışı piyasalarda pozitif dönmeye eğilimi petrol fiyatındaki hızlı yükselişin global enflasyon ve faiz artışlarının devamına dair endişeleri kuvvetlendirmesi ile hız kesti. Apple başta olmak üzere teknoloji hisselerindeki geri çekilme sonrasında, risk iştahında zayıflama eğilimini takip ettik. Kısa dönemli volatilité görmek olası olmakla birlikte **yurtdışı içerikli fonlar (DVT - DYN - DHM - DBA - DMG) faiz artışlarında sona gelindiği beklentisiyle orta-uzun vade için potansiyel sunmaya devam ediyor.** Bu hafta ABD enflasyon verisi kısa dönem beklentiler ve faiz kararı için önemli olacak.



Haftanın Öne Çıkabilecek Fonu

DTL - BIST100 Dışı Şirketler Hisse Senedi (TL) Fonu

Yatırımda sınırların dışında, fırsatların ilerisinde

Deniz Portföy'de BIST 100 dışı şirketlere yatırım yapma fırsatını %0 stopaj avantajıyla değerlendirin.



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.

