

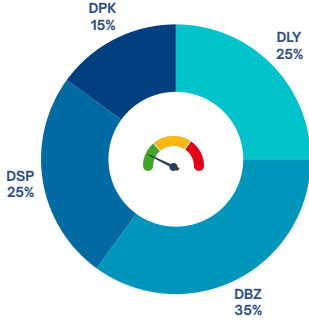
Haftalık Fon Bülteni

15.04.24 - 22.04.24



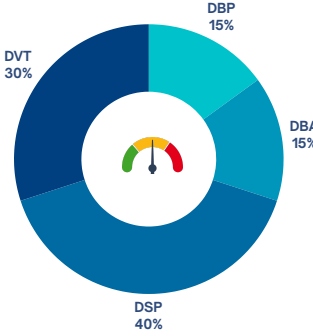
Düşük Riskli

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



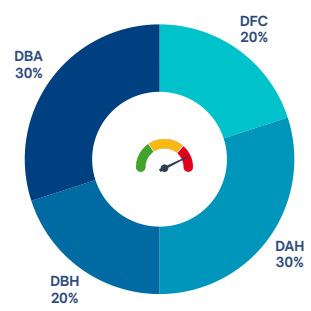
Orta Riskli

DBP	Birinci Değişken Fon
DBA	Altın Fonu
DSP	Birinci Fon Sepeti Fonu
DVT	Metaverse&Dijital Yaş. Tekn. Değ. Fon



Yüksek Riskli

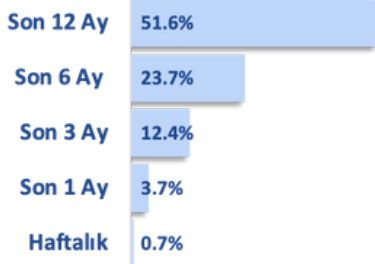
DFC	Tarım ve Gıda Değişken Fon
DBA	Altın Fonu
DAH	Hisse Senedi Fonu
DBH	Eurobond Borçlanma Araçları Fonu



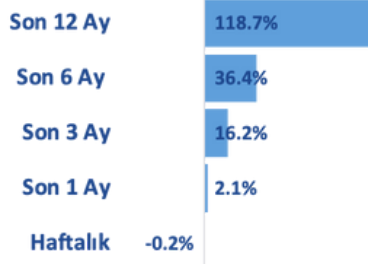
Dönemsel Performans



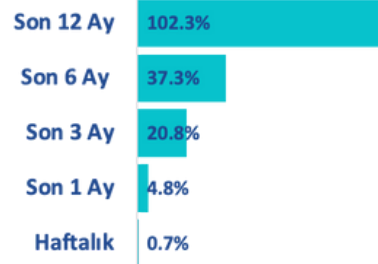
Düşük Riskli



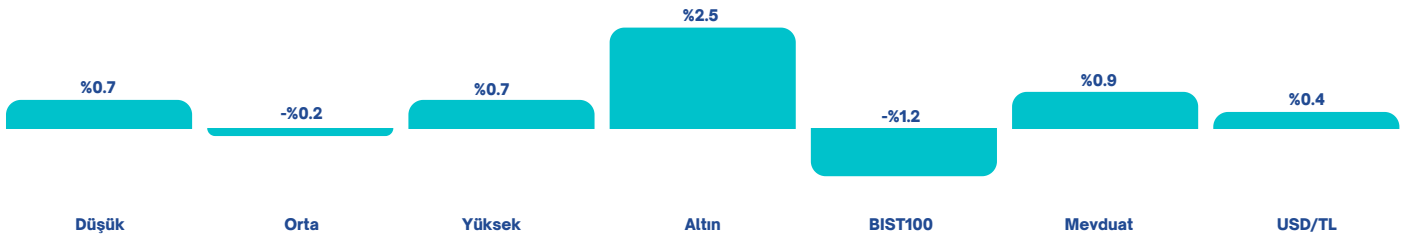
Orta Riskli



Yüksek Riskli



Haftalık Karşılaştırmalı Getiriler



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Ortadoğu'da İsrail-İran arasındaki tansiyonun yükselmesi ve karşılıklı düşmanca söylem/eytelmeler neticesinde yurt içi ve yurt dışı piyasalarda risk iştahının düştüğünü gözlemliyoruz. Yurt dışı piyasalarda Fed'in faiz indirimlerine başlayacağı tarihin belirsizliği de riskli varlıklardan kaçışı tetikliyor. Yurt içinde ekonomi yönetiminin yurt dışı temasları ve açıklamaları ana gündem maddesi olarak öne çıktı. Ekonomi yönetiminin IMF toplantılarında verdiği sıkı para politikası ve enflasyonla mücadelede kararlılık mesajları ve IMF ile görüşme sonrası kurumun Orta Vadeli Program'a dair olumlu mesajları piyasalara pozitif yansıdı. Seçim sonrasında hem hükümet hem de ekonomi yönetiminden gelen bu mesajların yabancı yatırımcı tarafında da karşılık bulduğunu verilerden değerlendirmek mümkün. TCMB istatistiklerine göre, son 4 haftada yurt dışı yerleşik yatırımcıların hisse senedi net alımı 1,2 milyar doları aştı. Bankacılık merkez bankaları talebi ile yükselen ons altınla beraber 2500 TL'nin aşıldığını takip ettik. Yurt dışı değerlendirdiğimizde ana odak ABD ekonomisi ve faiz indirimlerinin zamanlaması olmaya devam ediyor. Geçen hafta açıklanan ABD perakende satışlar ve enflasyon verileri ekonominin canlılığına işaret etti. Fed Başkanı Powell olmak üzere Fed yetkililerinden faizlerin uzun süre yüksek kalabileceğine dair açıklamalar küresel piyasalarda havayı olumsuz etkiledi. Endeksterde %3 üzeri kayıp ve ABD tahvillerinde %4,6 seviyesini görüyoruz. Faiz indirimlerine dair beklentiler Eylül ayına yoğunlaştı. Genel tahlilde, FED'in faiz indirimlerine başlayacağı beklentisinde bir değişiklik olmadığı sürece yabancı hisse/etf içerikli fonların öne çıkacağını değerlendiriyoruz. Bu kapsamda düşen tarım/gıda fiyatlarının iklim değişikliği ve talep ile tekrar yukarı geleceği beklentisiyle DFC - Tarım ve Gıda Değişken Fonu'muzu bu hafta öne çıkarıyoruz. Yeni haftada global tarafta ABD büyüme ve enflasyon öncü göstergesi niteliğindeki PCE-Kişisel Tüketim Harcamaları verileri ana gündemi oluşturacak. Teknoloji şirketleri Meta, Google, Microsoft, Tesla ve Intel bilanço açıklamaları da teknoloji hisselerini etkileyebilir. İçeride ise TCMB PPK faiz kararını takip edeceğiz, piyasa katılımcıları genel beklentisi faizde değişiklik olmaması yönünde.

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

DFC - Tarım ve Gıda Değişken Fon

