



### HALDUN ALPERAT

Deniz Portföy, Genel Müdürü  
Deniz Portföy, General Manager

# DENİZ PORTFÖY, YATIRIM FONLARININ BİLİNİRLİĞİNİ ARTIRACAK

## DENİZ PORTFÖY TO INCREASE AWARENESS OF INVESTMENT FUNDS

**2024 yılını kapatırken, 53'ü özel, 54'ü yatırım fonu olmak üzere yönettiği toplam 107 fon ile sektörün yatırım fonları tarafındaki en büyük ikinci oyuncusu olan Deniz Portföy, başarısını büyük ölçüde, sektör ortalamasının üzerindeki %300'e ulaşan büyüme hızına bağlıyor.**

As 2024 comes to a close, Deniz Portföy solidifies its position as the second largest player in the investment funds sector, managing a total of 107 funds, including 53 private and 54 mutual funds. The company attributes its success to a remarkable growth rate of 300%, far exceeding the industry average.

**S**ektörün önemli oyuncularından Deniz Portföy'ü, Deniz Portföy Genel Müdürü Haldun Alperat'tan dinledik...

### Portföy büyüklüğünüzün hacmi nedir?

Yatırım fonlarında 455 Milyar TL, emeklilik fonlarında 13 Milyar TL ve bireysel portföy yönetiminde 1 Milyar TL olmak üzere toplamda 469 Milyar TL'lik bir varlık büyüklüğü yönetiyoruz.

### Türkiye yatırımcı bağlamında hâlâ iştahlı bir ülke mi?

Hisse senedi yatırımcı sayısı 7 milyon, yatırım fonu yatırımcı sayısı 5,5 milyonlarda iken; ortalama portföy büyüklüklerine ve Borsa İstanbul'un piyasa değerine baktığımızda, potansiyelimizin epey gerisinde olduğumuzu söyleyebiliriz. Ülkemiz yatırım ve yatırımcı ihtiyacı açısından iştahlı bir konumda sayılıyor. Avrupa'nın en büyük nüfusu ve büyüyen ekonomisi ile çok da uzun olmayan bir vadede, Türkiye sermaye piyasalarının, özellikle fon yönetimi pazarının ve Borsa İstanbul'un hak ettiği büyüklüğe ulaşacağı kanaatindeyiz.

### Küçük yatırımcılara tavsiyeleriniz nelerdir?

Hisse senedi yatırımcıları ele alındığında 7 milyon yatırımcının yaklaşık %75'inin portföyü 50.000 TL'nin altında. Günümüz sermaye piyasalarında küçük yatırımcıların, kurumsal büyük fonlarla aynı performansı yakalaması zor. Her yatırımcı, kendi risk profiline göre seçilmiş, profesyoneller tarafından kurumsal olarak yönetilen yatırım fonları üzerinden, mümkün olan en uzun vadeli yatırım perspektifiyle birikimlerini değerlendirmeli.

**W**e spoke with Deniz Portföy General Manager Haldun Alperat to learn more about their achievements and future plans.

### What is the volume of your portfolio?

We manage a total asset size of 469 billion TL, comprising 455 billion TL in mutual funds, 13 billion TL in pension funds, and 1 billion TL in individual portfolio management.

### Is Turkey still an attractive market for investors?

With 7 million stock investors and 5.5 million mutual fund investors, Turkey shows promise but still falls short of its potential when you consider average portfolio sizes and the market capitalization of Borsa Istanbul. Turkey, with the largest population in Europe and a growing economy, remains an attractive market in terms of investment opportunities. We firmly believe that, in the near future, Turkey's capital markets, especially the fund management sector and Borsa Istanbul, will reach the scale they deserve.

### What advice would you give to small investors?

Among the 7 million stock investors, approximately 75% have portfolios below 50,000 TL. In today's capital markets, it's challenging for small investors to achieve the same performance as institutional funds. Every investor should evaluate their savings through professionally managed investment funds tailored to their risk profiles and adopt a long-term investment perspective.

### Enflasyonist ortamda yatırımlara devam edilmeli mi?

Para ve maliye politikası araçlarının etkin şekilde kullanılması ve iç talebin makul seviyelere çekilmesi sayesinde, enflasyonda belirgin düşüşün etkisiyle Borsa İstanbul'a yatırımcı ilgisinin yeni yılda artarak devam edeceğini düşünüyoruz. Küresel ölçekte ise siyasi belirsizliklerin ortadan kalkmasının, doğu ve batıda göreceli olarak azalan gerilimin ve olası FED (Federal Rezerv Sistemi) faiz indirimlerinin hem yerli hem de yabancı yatırımcıların ilgisini yeniden Türkiye'ye çevireceği düşüncesindeyiz.

### Likit kalmak ve birikimlerini kısa vadeli para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendirmek isteyen yatırımcılar neler dikkat etmeli?

Para piyasası fonlarına aynı gün valörlü alım ve satım yapılabilmesi, likit kalmak isteyen yatırımcılar için önemli bir avantaj. Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (TEFAS) sayesinde yatırımcılar fonları kıyaslayabiliyor ve varlık dağılımlarını takip edebiliyor. Bazı fonlar özel sektör tahvillerine, bazıları ise repo-ters repo işlemlerine odaklanarak daha likit bir portföy oluşturuyor. Kamu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) her ay yatırım fonu portföy içerikleri yayınlanıyor. Yatırımcılar, fonların varlık dağılımları ve getirilerini inceleyerek risk değerlendirmelerine göre uygun fonu seçebilir.

### 2025 hedefleriniz nelerdir?

2025 yılında, bireysel ve kurumsal portföy yönetimine daha da ağırlık vererek toplam pazar payımızı artırmayı amaçlıyoruz. Dijital, blokchain olmak üzere yenilikçi temalara yatırım yapan fonlarımızı kurmak hedeflerimiz arasında. Yatırım fonlarımızın bilinirliğini artırarak, Deniz Portföy'ü, Türkiye'nin en büyük portföy yönetim şirketi yapmak için çalışmaya devam edeceğiz.

"OLASI FED FAİZ İNDİRİMLERİNİN HEM YERLİ HEM DE YABANCI YATIRIMCILARIN İLGİSİNİ YENİDEN TÜRKİYE'YE ÇEVİRECEĞİ DÜŞÜNCEİNDEYİZ."

"WE BELIEVE THAT POTENTIAL FED RATE CUTS WILL REDIRECT THE INTEREST OF BOTH DOMESTIC AND INTERNATIONAL INVESTORS TO TURKEY."

### Should investments continue in an inflationary environment?

Thanks to the effective use of monetary and fiscal policy tools and efforts to moderate domestic demand, we expect a significant decline in inflation to boost investor interest in Borsa Istanbul in the new year. Globally, we believe that reduced geopolitical tensions in the East and West, coupled with potential interest rate cuts by the Federal Reserve (FED), will redirect the attention of both domestic and international investors to Turkey.

### What should investors focusing on liquidity and short-term instruments pay attention to?

Money market funds allow same-day settlement for buying and selling, offering a significant advantage for investors who want to remain liquid. Through the Turkey Electronic Fund Trading Platform (TEFAS), investors can compare funds and monitor their asset allocations. Certain funds focus on corporate bonds, while others prioritize repo and reverse repo transactions to build more liquid portfolios. Each month, investment fund portfolio contents are published on the Public Disclosure Platform (KAP). Investors can examine asset allocations and returns to select funds that align with their risk profiles.

### What are your goals for 2025?

In 2025, we aim to further strengthen our individual and institutional portfolio management services and increase our market share. Establishing funds with innovative themes, such as digitalization and blockchain, is among our objectives. We will continue our efforts to raise the awareness of our investment funds and make Deniz Portföy the largest portfolio management company in Turkey.

