

Haftalık Fon Bülteni

01.05.26 - 08.05.26



Düşük Riskli

DLY	Para Piyasası Fonu
DBK	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
DBP	Birinci Değişken Fon
DSP	Dengeli Fon Sepeti Fonu



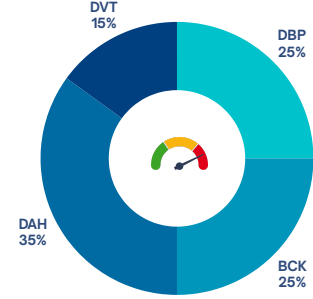
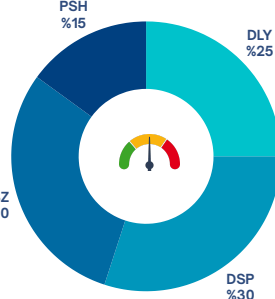
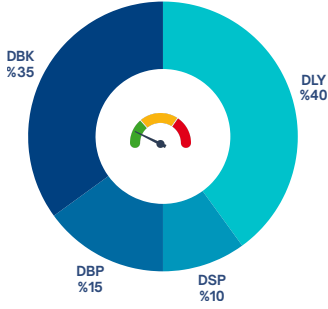
Orta Riskli

DBZ	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
DSP	Dengeli Fon Sepeti Fonu
PSH	Perakende Sekt. Hisse S. Fonu (HSYF)
DLY	Para Piyasası Fonu



Yüksek Riskli

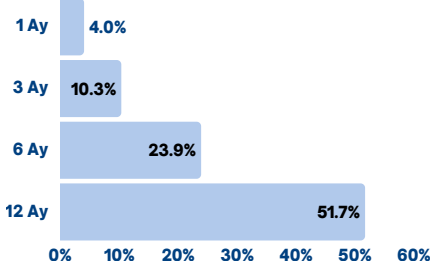
DBP	Birinci Değişken Fon
DAH	Hisse Senedi Fonu (HSYF)
DVT	Metaverse Dij. Yaşam Tekn. Değ. Fon
BCK	Blockchain ve Fintech Tekn. Değ. Fon



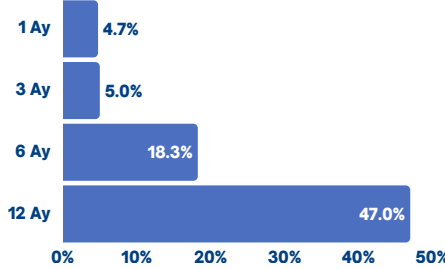
Dönemsel Performans



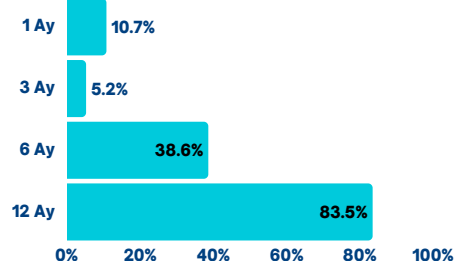
Düşük Riskli



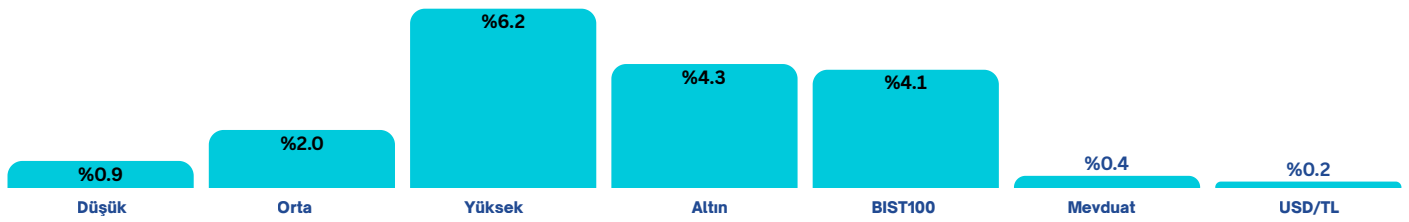
Orta Riskli



Yüksek Riskli



Haftalık Karşılaştırmalı Getiriler



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Küresel piyasalarda 1-8 Mayıs haftasında fiyattamların ana eksenini güçlü ABD istihdam verileri, yapay zekâ temalı teknoloji rallisi ve Orta Doğu'daki jeopolitik gelişmeler oluşturdu. ABD ekonomisinde tarım dışı istihdamın nisanda 115 bin artarak beklentilerin üzerinde gerçekleşmesi ve işsizlik oranının %4,3 seviyesinde sabit kalması, büyümede sert yavaşlama endişelerini sınırladı. Bu görünüm, Fed'in kısa vadede agresif faiz indirimi alanını daraltırken, ekonominin halen dirençli kaldığı algısını destekledi.

Haftanın en güçlü hikâyesi teknoloji ve yarı iletken hisselerinde yaşandı. Advanced Micro Devices'in beklentileri aşan bilançosu ve güçlü ileriye dönük rehberliği sonrasında hissede görülen %26'yı aşan yükseliş, yapay zekâ altyapısı ve veri merkezi yatırımlarına yönelik iyimserliği yeniden güçlendirdi. Büyük teknoloji şirketlerinin AI harcamalarının hız kesmeden devam etmesiyle birlikte yatırımcı ilgisi yeniden çip üreticilerine yöneldi. Nasdaq endeksi haftalık bazda %4,5 yükselerek küresel piyasalardan pozitif ayrıştı. S&P 500 %2,3 yükselirken, Dow Jones endeksindeki yükseliş %0,2 ile daha sınırlı kaldı. Jeopolitik tarafta ise ABD-İran hattındaki gerilim piyasalarda risk unsuru olmaya devam etti. Hürmüz Boğazı yakınlarında yaşanan karşılıklı saldırılar ve ABD'nin İran hedeflerine yönelik operasyonları enerji piyasalarında arz endişelerini artırırken, Brent petrol hafta içinde yeniden 101 dolar seviyesini test etti. Her ne kadar haftanın devamında diplomasi mesajları ve ateşkes beklentileriyle petrol fiyatlarında geri çekilme görülse de, enerji tarafındaki oynaklık enflasyon görünümüne ilişkin belirsizliği canlı tuttu. İran'ın diplomasi mesajları vermesi ve Hürmüz için çok uluslu güvenlik planlarının gündeme gelmesi kısa vadede risk iştahını desteklese de, piyasa savaş riskinin tamamen ortadan kalkmadığını fiyatlamayı sürdürüyor.

Yurt içinde haftanın ana gündem maddesi nisan ayı enflasyon verileri oldu. TÜFE aylık bazda %4,18 artarken yıllık enflasyon %32,37'ye yükseldi. Özellikle konut, ulaştırma ve gıda kalemlerindeki yüksek artış dikkat çekerken, enerji maliyetlerinin fiyatlar üzerindeki baskısının sürdürüldüğü görüldü. İSO Türkiye İmalat PMI verisinin 45,7'ye gerilemesi ise sanayi tarafında daralmanın hızlandığına işaret etti.

TCMB rezervlerinde yeniden geri çekilme görülürken, brüt rezervler 165,5 milyar dolara geriledi. Buna karşın döviz mevduatlarındaki 2,38 milyar dolarlık çözümler dikkat çekti. Yabancı yatırımcılar ise üç haftalık alım serisinin ardından hem hisse hem tahvil tarafında yeniden satışa geçti. Buna rağmen BIST 100 endeksi güçlü risk iştahı ve banka-sanayi hisselerine gelen alımlarla haftayı %4,29 yükselişle 15.062 puanda tamamlayarak tarihi zirve seviyelerini test etti. Yeni haftada ABD enflasyon verileri, perakende satışlar, teknoloji şirketi bilançoları ve Trump'ın Çin ziyareti küresel piyasaların yönü açısından belirleyici olacak. Bu hafta enflasyon ortamında pozitif ayrışabilecek hisselerle yatırım yapan PSH - Perakende Sektörü Hisse Senedi (TL) Fonu'nu öne çıkarmaya devam ediyoruz.



Haftanın Öne Çıkabilecek Fonu

PSH - Perakende Sektörü Hisse Senedi (TL) Fonu (HSYF)

PERAKENDE SEKTÖRÜNE YATIRIMDA TÜRKİYE'DE BİR İLK

DENİZ PORTFÖY PERAKENDE SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ (TL) FONU (HSYF)

PSH



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

