

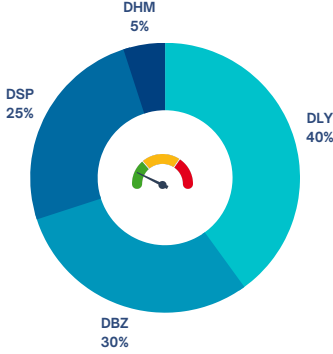
Haftalık Fon Bülteni

13.03.23 - 20.03.23



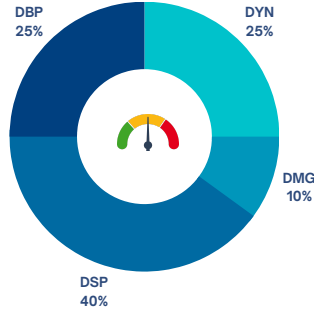
Düşük Riskli

DLY	Para Piyasası Fonu
DBZ	Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu
DSP	Birinci Fon Sepeti Fonu
DHM	Sürdürülebilirlik Fon Sepeti Fonu



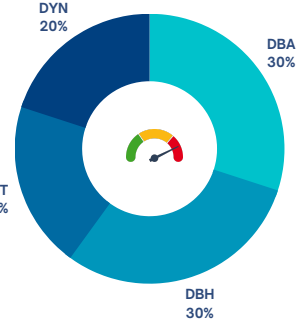
Orta Riskli

DYN	Elektrikli ve Otonom Ar. Tek. Değ. Fon
DMG	Gümüş Fon Sepeti Fonu
DSP	Birinci Fon Sepeti Fonu
DBP	Birinci Değişken Fon



Yüksek Riskli

DBA	Altın Fonu
DBH	Eurobond (Döviz) Borç. Araçları Fonu
DPT	BIST Temettü 25 Endeksi H. S. Fonu
DYN	Elektrikli ve Otonom Ar. Tek. Değ. Fon



Dönemsel Performans



Düşük Riskli

Son 12 Ay	28,2%
Son 6 Ay	13,8%
Son 3 Ay	4,4%
Son 1 Ay	1,9%
Haftalık	0,2%



Orta Riskli

Son 12 Ay	27,9%
Son 6 Ay	27,9%
Son 3 Ay	2,3%
Son 1 Ay	2,5%
Haftalık	0,3%

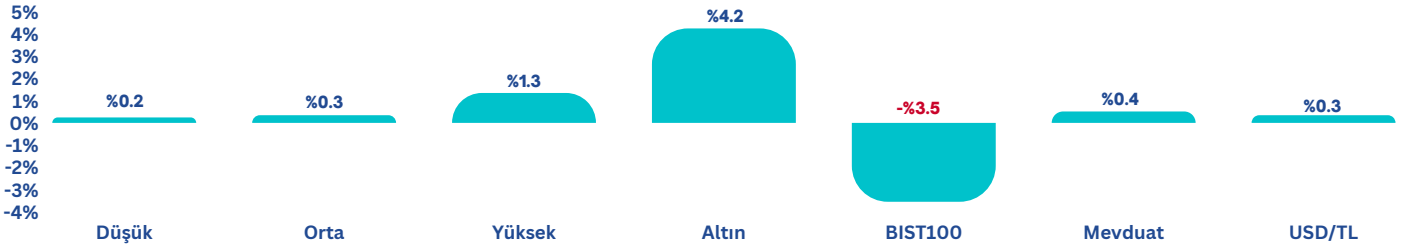


Yüksek Riskli

Son 12 Ay	23,4%
Son 6 Ay	23,4%
Son 3 Ay	4,8%
Son 1 Ay	3,4%
Haftalık	1,3%



Haftalık Karşılaştırmalı Getiriler



Haftalık Yorum ve Beklentiler

Geçtiğimiz hafta yurt içi gelişmelerden ziyade **yurtdışı haber akışına odaklandık**. ABD'de faiz artışı ile tahvil portföyünde zarar yazan ve iflas sürecine giren SVB sonrasında ABD'deki düzenleyici otoriteler tarafından - durumun başka bankalara yayılması için - **gerekli önlemler alınmaya başlandı**. Panik sonucu mevduat çekişlerinin başlamasıyla birkaç banka (First Republic, PacWest, Western Alliance) daha sıkıntı yaşayabilir endişesi piyasalarda hakim. **Avrupa'da Credit Suisse hisseleri**, hissedarı Saudi National Bank'ın bankaya mevzuat gereği daha fazla fon aktaramayacağını açıklaması ile **ciddi düşüş gösterdi**. Pazar akşamı Credit Suisse'in diğer bir İsviçre Bankası UBS'e satışı konusunda anlaşma sağlandı. Bu gelişmelerle **güvenli liman olarak düşünülen altın ve ABD Tahvillerine para girişinin hızlandığını gözlemledik ve ons altın 2000 USD üzerine çıktı**. Ons Altındaki yükseliş ile **gram altın fiyatı 1200 TL üzerine çıkarak tarihi zirveyi gördü**. Yurt içinde **Borsa İstanbul dışarıdaki gelişmeler çerçevesinde, riskten kaçış motivasyonu ile haftayı %4'e yakın düşüşle kapattı**. Tüm bu gelişmeler çerçevesinde **Orta Riskli ve Yüksek Riskli Portföylerde aylık %2.5 - %3.5 arası getiri (%32 - %41 mevduata denk getiri) sağlandı**. Düşük riskli portföyde ise düşük volatilité ve mevduat üzeri getiri devam ediyor.

Yeni haftada **en önemli gündem 22 Mart Çarşamba FED faiz kararı** olacak. Bankacılık sektöründeki gelişmeler sonrasında genel beklenti 25 bp artış şeklinde. Beklenti dahilinde gelecek faiz artışı, altın/gümüş tarafında seyrin devamını getirebilir. Faiz artışlarının duracağı beklentisine uzun vadeli yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için **öne çıkabilecek temalar, Elektrikli ve Otonom Araçlar (DYN) ve ESG-Sürdürülebilirlik (DHM)** olacaktır. Bankalarla ilgili haber akışının bu hafta da etkili olması mümkün, riskten kaçış için daha **dengeli fon sepeti fonu (DSP)** veya düşük riskli portföydeki fonların değerlendirilebileceğini düşünüyoruz.



Haftanın Öne Çıkabilecek Fonu

DTL - BIST100 Dışı Şirketler
Hisse Senedi (TL) 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 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.

