

Fon Dağılım Önerileri – Ocak 2024

TL Sabit Getirili Varlıkların Payını Artırıyoruz

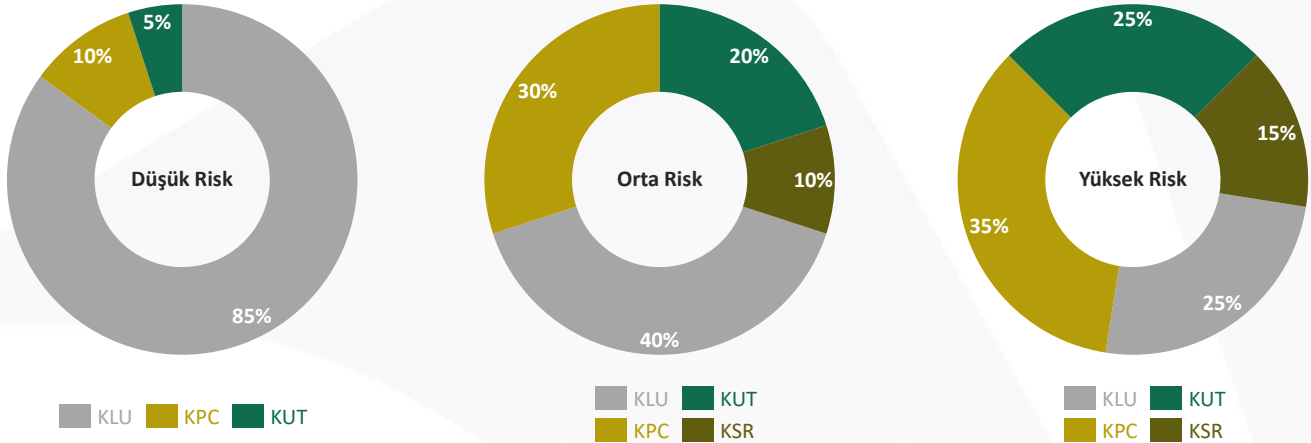
ABD’de enflasyonun belirgin şekilde yavaşlama göstermesi ve 2024 yılında faiz indirimlerinin geleceğine yönelik beklentiler, riskli varlıkların ve kıymetli madenlerin fiyatında yukarı yönlü hareketi besledi. 2024 yılında da bu varlıklara portföylerde yer verilmesi gerektiğine inanıyoruz.

Yerel piyasalarda TCMB’nin sıkılaştırıcı adımlarına devam etmesi enflasyon beklentilerini pozitif etkilemeye devam ediyor. Enflasyon beklentilerinde iyileşme, risk priminin düşüşü geçmesi gibi faktörler TL cinsi riskli varlıkları destekleyebilir. Öte yandan, beklenen enflasyona kıyasla baktığımızda TL sabit getirili varlıkların önemini arttırdığını değerlendiriyoruz. Enflasyonun yılın ikinci yarısında belirgin şekilde zayıflamasını beklediğimizi tekrar not ediyoruz.

Orta risk ile yüksek risk kategorisinde kıymetli madenlerden TL sabit getirili varlıklara yüzde 5 ağırlık kaydırıyoruz.

Varlık sınıflarına yönelik yükseliş beklentilerimizi ve yatırımcıların risk toleranslarını dikkate aldığımızda Şekil-1’deki fon dağılımlarını öneriyoruz.

Şekil 1. Fon Dağılım Önerileri



Fonlara İlişkin Bilgiler:

KLU Fonu: KT Portföy Para Piyasası Katılım Fonu

KUT Fonu: KT Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu

KPC Fonu: KT Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu

KSR Fonu: KT Portföy Sürdürülebilirlik Katılım Fonu (bu fonda maksimum %80’e kadar yabancı hisse taşınabilmektedir)

Fon Dağılım Önerileri – Ocak 2024

Risk Seviyelerine İlişkin Açıklamalar:

Görece Düşük Risk: Anaparadan kayıp yaşamayı pek istemeyen, yatırım ürünleri ile ilgili bilgi ve tecrübesi düşük olan yatırımcıları ifade eder.

Orta Risk: Anaparadan bir miktar kayıp yaşamayı göze alan, yatırım ürünleri ile ilgili bilgi ve tecrübesi olan yatırımcıları ifade eder.

Yüksek Risk: Yüksek getiri hedefiyle yüksek riske girerek anaparadan büyük bir miktar kaybetmeyi göze alan, yatırım ürünleri ile ilgili bilgi ve tecrübesi yüksek olan yatırımcıları ifade eder.

Genel Yatırım Tavsiyelerinin Getirileri:

Genel yatırım tavsiyelerinin getirileri Tablo 1’de yer almaktadır. Orta ve yüksek risk gruplarında getiriler yıllık enflasyonun üzerinde oluşmuştur. Düşük riskli portföy ise enflasyonun altında kalmış ancak mevduat getirilerinin üzerinde bir getiriye ulaşmıştır.

Tablo 1. Genel Yatırım Tavsiyelerinin Getirileri

	Düşük	Orta	Yüksek
2023 Yılı Getirisi	45,20%	66,20%	69,90%

Çekince Bildirimi:

Sermaye Piyasası Kurulunun “Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ”i Uyarınca Yayımlanan Uyarı Notu: Burada yer alan yatırım ürünlerine dair bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu bilgiler doğrultusunda işlem yapmayı kabul ettiğinizi onaylayarak işlemlerinize devam edebilirsiniz.