

Fon Dağılım Önerileri – Temmuz 2023

Yerli Hisse Oranlarını Artırıyoruz

Batı ile ilişkilerdeki iyileşme, rezervlerdeki artış ve Körfez bölgesinden gelecek olası yatırım açıklamaları CDS primlerindeki gerileme ihtimalini ve hisse piyasasındaki yükseliş potansiyelini artırıyor. Türkiye hisseleri halen benzer ülkelerden ve geçmiş çarpanlarından anlamlı iskontolu işlem görüyor. Ayrıca, enflasyon ortamında gayrimenkulden ziyade hisse yatırımlarının tercih edilebileceğini de değerlendiriyoruz. Finansman koşullarının sıkılaşması ve gayrimenkul fiyatlarındaki yüksek seyir, gayrimenkul talebini de kısıtlayabilir. Döviz kurunda bir düzeltme olmuş olması da TL cinsi varlıklara yönelimi destekliyor.

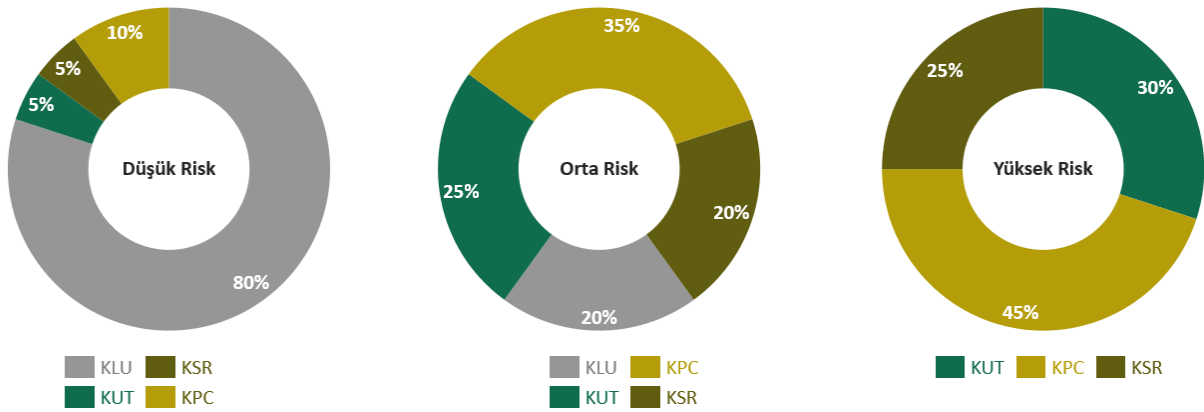
Fed'in faiz artırımı sürecinin sonuna yaklaşıyor olması sebebiyle kıymetli madenlerin getirilerinde artış yaşanabileceğini düşünüyoruz. Bu sebeple kıymetli madenler fonuna (fon kodu: KUT) portföylerde yer vermeye devam ediyoruz. Ayrıca, kıymetli madenlere kötü günlerde portföylerde kasko görevi görmesi sebebiyle de yer veriyoruz.

Faiz artırım döngüsünün sona ermesi yabancı hisseler için de fırsatlar sunabilir. Daha çok ABD hisselerine yatırım yapan KSR fonumuza da portföylerimizde yer veriyoruz.

TL cinsi getirilerin artmış olması sebebiyle düşük riskli portföy önerimizde para piyasası fonunun (fon kodu: KLU) ağırlığını artırdık.

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 – Temmuz 2023

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.

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.



KT PORTFÖY