

Fon Dağılım Önerileri – Şubat 2024

Orta ve Yüksek Risk Kategorilerinde TL Sabit Getirili Varlıkların Payını Artırıyoruz

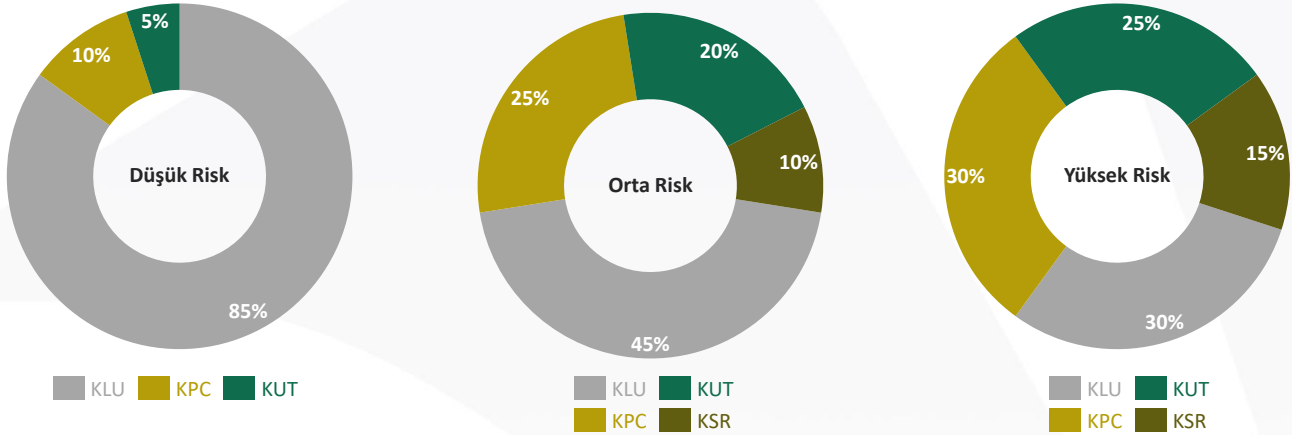
ABD’de faiz indirimleri piyasa beklentilerine kıyasla daha gecikmeli gelebilir. Buna rağmen zayıflayan enflasyon ve beklenen gevşek para politikası döneminde portföylerde kıymetli madenlere ve yabancı hisselerine yer vermek faydalı olabilir. Ayrıca, jeopolitik riskler kıymetli madenler için alan açabilir.

Türkiye’de sıkılaştırıcı adımların devam etmesini ve ikinci yarıda enflasyonun gerilemesini bekliyoruz. Sıkılaştırma adımları ekonomik aktiviteleri yavaşlatsa da risk primindeki beklenen düşüşler varlık fiyatlarını olumlu etkileyebilir. Bunun yanında, TL sabit getirili varlıkların getirilerinin artık beklenen enflasyonun üzerine çıkması da portföylerde bu yönde pozisyon almamızı destekliyor. Merkez Bankası’nda yaşanan görev değişikliğinin sıkı para politikasının devamına işaret etmesini pozitif görüyoruz.

Orta risk ile yüksek risk kategorisinde yerli hisse senetlerinden 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 – Şubat 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.

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.

