

Fon Dağılım Önerileri – Aralık 2023

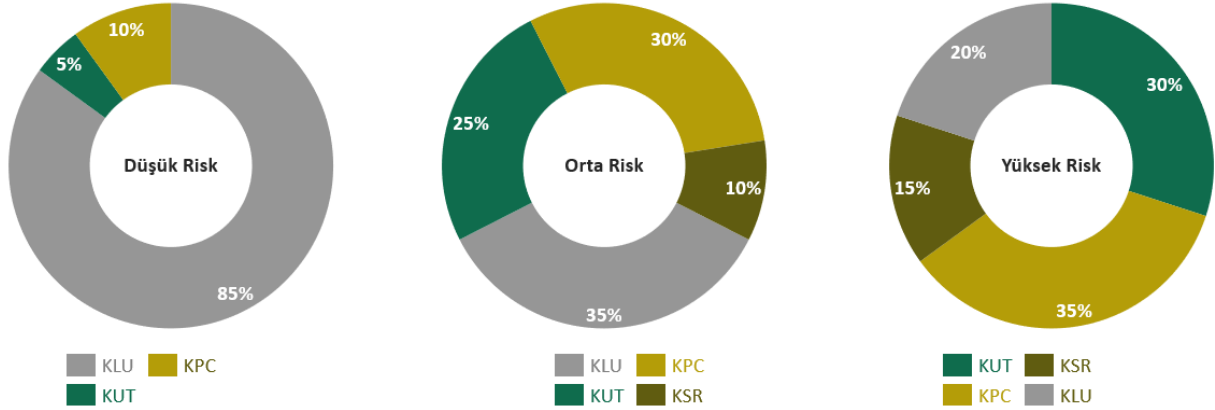
Fon Dağılımlarında Değişikliğe Gitmiyoruz

ABD’de enflasyonun belirgin şekilde yavaşlama göstermesi ve sıkılaşma döngüsünün sona erdiğine dair fiyatlamalar tahvil faizlerinde geri çekilmeyi tetiklerken kıymetli madenler ve küresel hisse senedi piyasalarında fiyatlamaları oldukça pozitif etkiliyor. ABD’de vadeli piyasalar, Fed’in aralık ayı toplantısında faizlerin yüzde 98 ihtimalle sabit bırakılacağı fiyatlamasına sahne oluyor. Öte yandan, orta vadelerde faiz indirimlerine dair ihtimaller de güçlendi. Fed’in bu gevşeme beklentilerini enflasyonla mücadelede zedeledikten nasıl yöneteceğini yakından takip edeceğiz. Bu varlık sınıflarında mevcut ağırlıklarımızı bu ay özelinde değiştirmiyoruz ve orta vadeli olumlu görüşümüzü korumaya devam ediyoruz.

Yerel piyasalarda bir süredir uygulanan sıkı para politikasıyla birlikte TL sabit getirilerin yükselişe geçtiğini görüyoruz. TL sabit getirili enstrümanların önümüzdeki dönemde beklenen enflasyona kıyasla kademeli olarak cazip bir hal alacağını değerlendiriyoruz. Yerel hisse senetleri ise her ne kadar ekonomik aktivitedeki yavaşlamadan negatif etkilenecek olsa da normalleşmeden ve ülke risk primindeki düşüşlerden pozitif etkilenebilir ve yabancı ilgisiyle birlikte bir çarpan genişlemesi yaşanabilir. Bu varlık sınıflarındaki ağırlıklarımızı da koruyoruz.

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 – Aralık 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu bilgiler doğrultusunda işlem yapmayı kabul ettiğinizi onaylayarak işlemlerinize devam edebilirsiniz.