

Fon Dağılım Önerileri – Haziran 2023

Düşen CDS primleri ve enflasyon beklentilerindeki iyileşme yabancı girişleri ile hisse piyasasını destekleyebilir

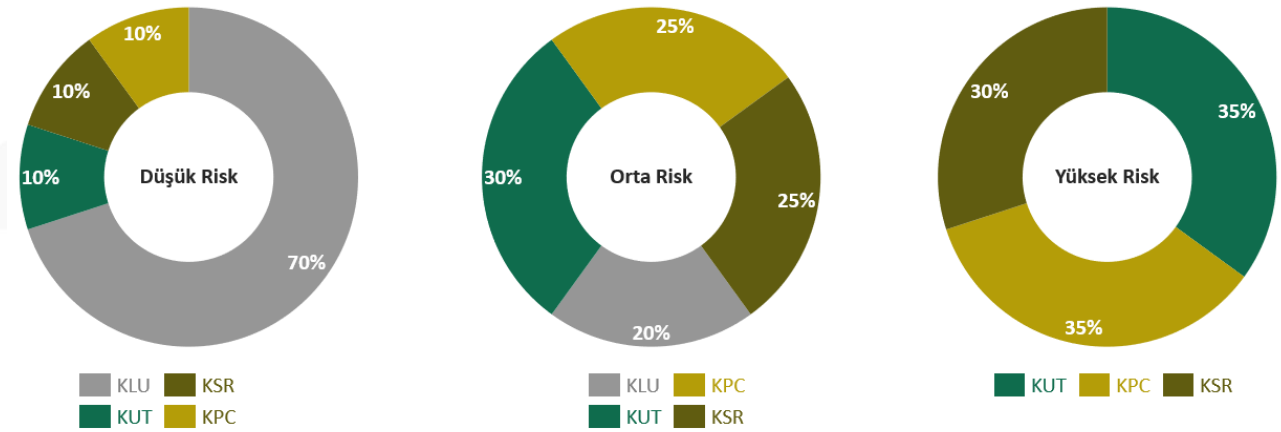
CDS primleri ve enflasyon piyasa çarpanları ile ters ilişkiye sahiptir. Düşük CDS primlerine ve enflasyona sahip ülkelerde piyasa çarpanları daha yüksek seviyelerde yer almaktadır. Türkiye’de son dönemde bu yönde beklentilerde iyileşmelerin olması yabancı girişlerini destekleyebilir ve hisse çarpanlarında yukarı yönlü hareketler gerçekleşebilir. Bu sebeple fon dağılımı önerimizde yurt içi hisse fonu oranında artışa gidiyoruz.

Fed’in faiz artırım sürecinin sonuna yaklaşması sebebiyle (son bir 25 baz puanlık faiz artışı olabilir) kıymetli madenlerin getirilerinde artış yaşanabileceğini düşünüyoruz. Bu sebeple kıymetli madenler fonuna (fon kodu: KUT) portföylerde yer vermeye devam ediyoruz.

Faiz artırım döngüsünün sona ermesi yabancı hisseler için de fırsatlar sunabilir. Daha çok ABD hisselerine yatırım yapan KSR fonumuzda olası resesyon risklerini de dikkate alarak temel tüketim ürünleri ve sağlık sektörü hisselerinde ağırlık artırdık. Bunun dışında, gelecek yıl ABD’den daha hızlı büyüme beklentilerine sahip gelişmekte olan ülkeler ağırlığını da 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)



KT PORTFÖY

Fon Dağılım Önerileri – Haziran 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