

Inveo Portföy

G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu (GBG)

Mart 2023

INVEO
PORTFÖY

Mart 2023

Yatırım Amacı

Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu, portföylerini küresel ölçekte çeşitlendirip riskten korunmak isteyenler ve yurtdışı piyasalarda kazanç fırsatlarından yararlanmak isteyenlere yeni fırsatlar sunuyor.

Uluslararası çapta faaliyet gösteren dev ABD, Avrupa ve Gelişmekte olan ülkelerin şirketlerine yatırım yaparak bölgesel çeşitlendirme

Dolar, Euro, Sterlin, Yen, İsviçre Frangı ve önde gelen gelişmekte olan ülke para birimlerine yatırım ile döviz kuru çeşitlendirmesi

Bankacılık, sigortacılık, Teknoloji, ilaç, kimya, otomotiv, demir çelik, madencilik şirketlerine yatırım yaparak sektörel çeşitlendirme

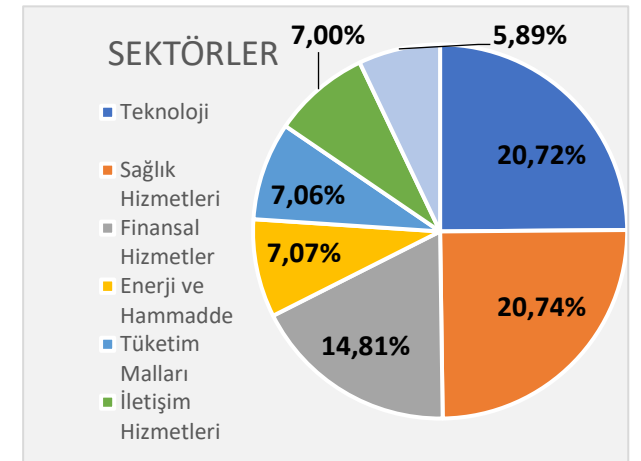
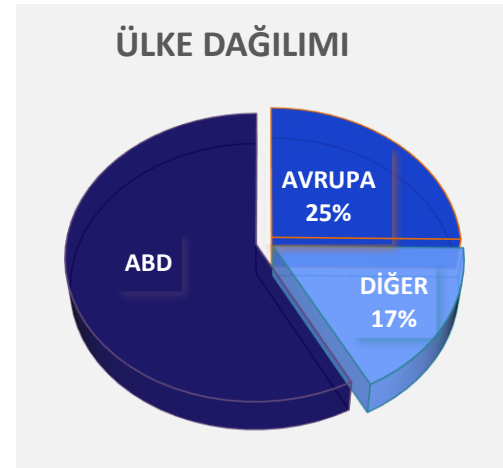
Fon Stratejisi/Hedef Varlık Dağılımı

G-20 Ülkelerinde faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği pay senetlerine orta vadede yatırım yaparak getiri hedefler. Portföyün en az % 80 yabancı pay senetleridir.

Yatırımcı Profili

Yatırımlarını G-20 Ülkeleri kapsamında dünyanın gelişmiş ülkelerinin çok uluslu şirketlerinin hisse senetlerinde değerlendirmek isteyen ve risk almaktan kaçınmayan yatırımcılar içindir. Portföy çeşitlendirmek amacıyla hem yabancı hisse senetlerine hem de dövize yatırım yapmak isteyen yatırımcılar için önerilir.

G-20 ülkelerini Almanya, Amerika Birleşik Devletleri, Arjantin, Avustralya, Brezilya, Çin, Endonezya, Fransa, Güney Afrika, Güney Kore, Hindistan, İngiltere, İtalya, Japonya, Kanada, Meksika, Rusya, Suudi Arabistan, Türkiye ve Avrupa Birliği oluşturuyor.



Şubat 2023 Dönemi Genel Değerlendirme

Piyasalardaki Genel Gelişmeler

Şubat ayı global piyasalar açısından gelen ekonomik veri akışı ile birlikte sınırlı negatif bir ay olarak geride kaldı. Özellikle ABD enflasyonunda gözlenen yavaşlama ve FED yetkilerinin açıklamaları takip edilirken, resesyon endişelerinin devam etti.

ABD Merkez Bankası Şubat ayında 25 bp faiz artışı ile politika faizini %4,50 - %4,75 seviyelerine yükselterek son 16 yılın en yüksek seviyesine çekti.

FED toplantısı sonrası başkan Powell'ın faiz artışına devam edileceğine yönelik mesajları sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizleri %3,50 seviyesi üzerinde seyrini sürdürdü.

Devam eden riskler ile Şubat ayını geride bırakırken bu dönem sonrası açıklamaların ve makro verilerin ön planda olmaya devam edeceğini söyleyebiliriz.

Mart 2023 Dönemine Dair Beklentilerimiz

Şubat ayı sona ererken Ocak ayı içindeki risk iştahının yerini satıcılı bir görünüme bıraktığını vurgulayabiliriz. ABD enflasyonunun beklentiden iyi gelmesi ile FED'in faiz artışlarının enflasyon üzerindeki etkilerini görmeye devam ediyoruz. Başta Tarım Dışı İstihdam da süre gelen artış ve FED yetkililerinin faiz artırımlarının devam edeceği yönündeki görüşleri ABD borsalarında zaman zaman baskıların ağırlık kazanmasına neden oluyor. Fakat daha önce dikkat çektiğimiz «iyi veri kötü piyasa, kötü veri iyi piyasa» anomalisinin de bir süre halen devam edeceğini de unutmamak gerekiyor.

Genel piyasa görüşüne ek olarak son dönemlerde bankacılık sektöründe yaşanan likidite sıkıntıları ile önümüzdeki dönemler FED'in faiz artış hızını yavaşlatacağı ve 2023 yılının ikinci çeyreği itibariyle de faizleri sabit bırakacağı düşüncemiz devam ediyor.

Gözlemlediğimiz riskler ile yeni bir aya giriş yaparken dikkatler makro veriler ve FED üzerinde olmayı sürdürecektir.

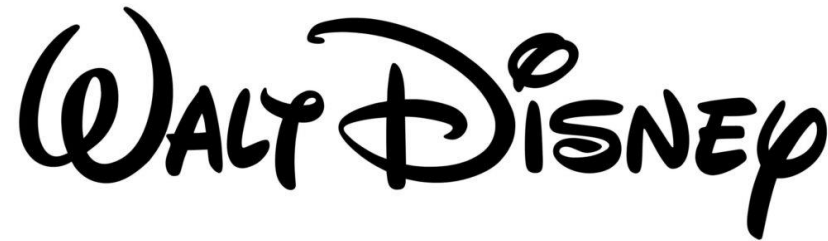
Karşılaştırmalı Getiriler

	Şubat	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl
G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Fonu (GBG)	-2,06%	6,10%	19,80%	108,35%	29,53%	436,47%
Benchmark Getirisi	-2,71%	5,10%	13,15%	88,60%	37,63%	389,91%
Dolar/TL	0,41%	0,89%	40,28%	79,65%	24,91%	396,48%
BIST 100	5,24%	-4,93%	196,57%	25,80%	29,06%	340,29%
Enflasyon	3,15%	10,00%	64,27%	36,08%	14,60%	272,58%

G-20 Fon Benchmark	30%	MSCI ACWI ALL WORLD ENDEKS
	35%	MSCI EZU EUROZONE ENDEKS
	30%	MSCI EEM EMERGING MKT S ENDEKS
	5%	KYD Repo Endeksi (Brüt)

Dünyanın Önde Gelen Şirketlerine Yatırım Olanğı

JPMORGAN
CHASE & CO.



Inveo Portföy Yatırım Fonları Alım Satım Esasları

Alım esasları

Yurtiçi ve yurtdışı piyasaların açık olduğu günlerde saat TSİ 13:00 öncesi verilen talimatlar *gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden* ertesi iş günü, TSİ 13:00 sonrası veya tatil günlerinde verilen talimatlar ise ertesi iş günü sonunda oluşacak fiyat üzerinden 2. iş günü gerçekleştirilir TL ve döviz bazında alınabilir.

Satım Esasları

Yurtiçi ve yurtdışı piyasaların açık olduğu günlerde saat TSİ 13:00 öncesi verilen talimatlar *gün sonunda oluşacak fiyat üzerinden* ertesi iş günü gerçekleşir. T+3 de satılan payların ödemesi yapılır.

Vergilendirme

Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10 ; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir.

Risk Ölçeği						
1	2	3	4	5	6	7

1-2
3-4-5
6-7

Düşük Risk
Orta Risk
Yüksek Risk

Güvenli yatırımlarınız için

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

Ofis Park Maltepe Altayçeşme Mah.
Çamlı Sok. No:21, Kat:12,
Maltepe / İstanbul

Tel (0216) 453 00 21
Faks (0216) 377 11 36
E-posta info@inveoportfoy.com



Yasal Uyarı : Bu doküman Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yalnızca bilgilendirme amacıyla hazırlanmış olup üçüncü şahıslara alım/satım yapmaları yolunda herhangi bir teklifte bulunulmamaktadır. Diğer yatırımcılarla paylaşılmasından, yasal düzenlemelere aykırı şekilde ve amacı dışında kullanılmasından Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. ve çalışanları sorumlu tutulamaz. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel nitelikte olup mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Sadece bu bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Fonun geçmiş dönem getirisi gelecek dönemlerin getirisi için herhangi bir gösterge olamaz. Ayrıca tarafınıza ulaştığı tarih itibarıyla, doküman içeriğindeki bilgilerde değişiklik gerçekleşebilir. Nihai şart ve koşulların belirtildiği izahname, fon tanıtım formu ve detaylı portföy dağılım raporlarına www.kap.org.tr ve www.inveoportfoy.com adresinden ulaşabilirsiniz.

Teşekkürler!

INVEO
PORTFÖY