

Inveo Portföy G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Senedi Fonu (GBG)

Ocak 2023

INVEO
PORTFÖY

Ekim 2022

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

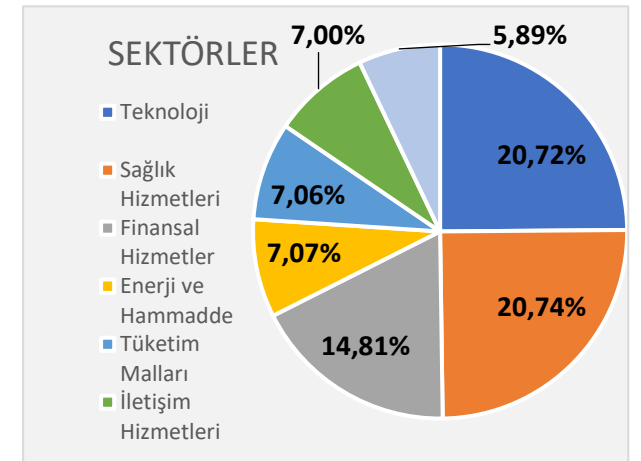
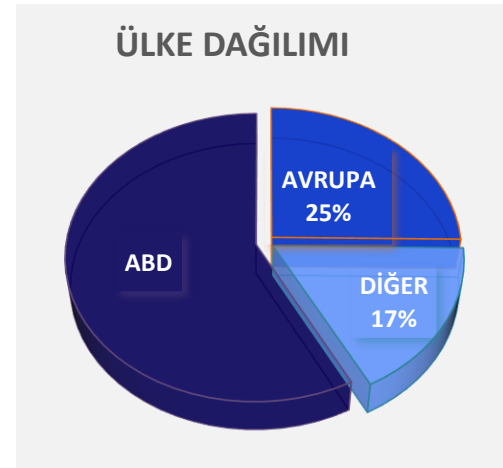
Fon Stratejisi/Hedef Varlık Dağılımı

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.



Aralık 2022 Dönemi Genel Değerlendirme

Piyasalardaki Genel Gelişmeler

Aralık ayı global piyasalar açısından karışık bir ay olarak geride kaldı. Özellikle ABD enflasyonunda gözlenen yavaşlama ve FED toplantısı öncesi riskli varlıklar için zaman zaman yükselişler görmüş olsak da zaman zaman satış baskılarının ağırlık kazandığını takip ettik.

ABD Merkez Bankası Aralık ayında 50 bp faiz artışı ile politika faizini %4,25 - %4,50 seviyelerine yükselterek son 14 yılın en yüksek seviyesine çekti.

FED toplantısı sonrası başkan Powell'in şahin söylemleri «faiz artışına ara vermek için erken» sonrası ABD 10 yıllık tahvil faizleri %3,75'ün üzerini test etti.

Ay içerisinde jeopolitik gerilim ve enerji krizinin devam ettiğini gördük. Volatil bir Aralık ayını geride bıraktığımız bu dönem sonrası makro verilerin daha çok ön plana çıkacağı bir dönemin bizleri beklediğini söyleyebiliriz.

Ocak 2023 Dönemine Dair Beklentilerimiz

Bu ayın başlığını «Açık Risk İştahı» olarak belirleyebiliriz. Aralık ABD enflasyonunun beklentiden iyi gelmesi ile FED'in faiz artışlarının enflasyon üzerindeki etkilerini görmüş olduk. Başta ABD borsaları olmak üzere tüm risk varlıklara yönelik açılan risk iştahını ayın ortası itibariyle geride bırakıyoruz. ABD Borsalarında %4-5'in üzerinde kazançlar dikkat çekici. 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 görüşü olan nümüzdeki dönemler itibariyle FED'in 50 bp faiz artış hızını yavaşlatacağı ve 2023 yılının ikinci çeyreği itibariyle de faizleri sabit bırakacağını düşüncesine de bizler de katılıyoruz.

Risk iştahının açık olduğu bir Ocak ayı bizleri beklerken yıl sonu öncesi Aralık ayında «Noel etkisi» nin piyasalar üzerindeki sınırları etkileri takip edilirken, dikkatler makro veriler ve FED üzerinde olmayı sürdürecektir.

Karşılaştırmalı Getiriler

| | Aralık | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Son 5 Yıl |
|--|--------|---------|---------|--------|--------|-----------|
| G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Fonu (GBG) | -3,11% | 19,80% | 108,35% | 29,53% | 32,96% | 408,14% |
| Benchmark Getirisi | -1,29% | 13,15% | 88,60% | 37,63% | 34,54% | 374,03% |
| Dolar/TL | 0,42% | 40,28% | 79,65% | 24,91% | 12,48% | 395,73% |
| BIST 100 | 10,68% | 196,57% | 25,80% | 29,06% | 25,37% | 377,67% |
| Enflasyon | 1,18% | 64,27% | 36,08% | 14,60% | 11,84% | 244,66% |

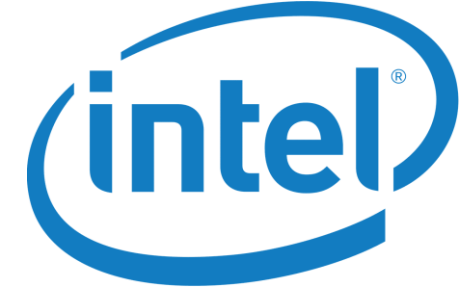
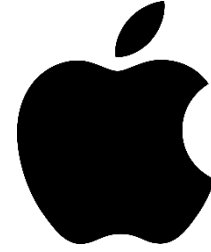
| | | |
|-----------------------|-----|--------------------------------|
| G-20 Fon Benchmark | 30% | MSCI ACWI ALL WORLD ENDEKS |
| | 35% | MSCI EZU EUROZONE ENDEKS |
| | 30% | MSCI EEM EMERGING MKT S ENDEKS |
| | 5% | KYD Repo Endeksi (Brüt) |

Dünyanın Önde Gelen Şirketlerine Yatırım Olanakları

Johnson & Johnson

Microsoft

Alphabet



NOVARTIS

BERKSHIRE
HATHAWAY

VIATRIS™

Alibaba.com

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

Düşük Risk

3-4-5

Orta Risk

6-7

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