

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

Ağustos 2022

INVEO
PORTFÖY

Ağustos 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

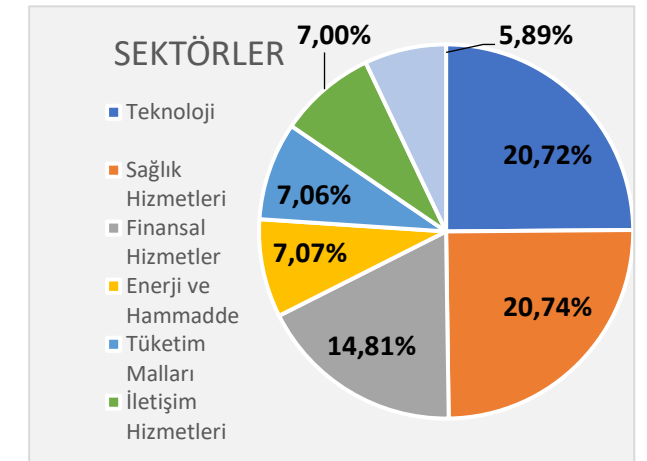
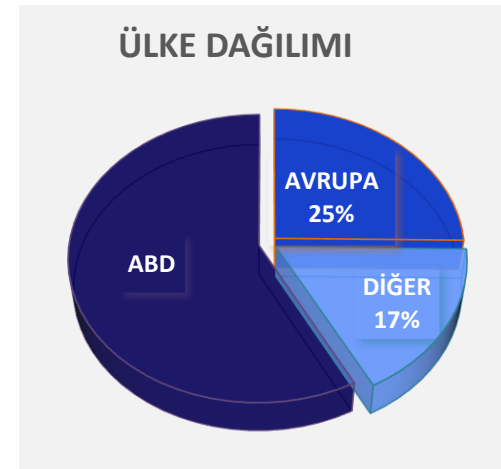
Fon Stratejisi/Hedef Varlık Dağılımı

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.



Temmuz 2022 Dönemi Genel Değerlendirme

Piyasalardaki Genel Gelişmeler

2022 yılının Temmuz ayında global ekonomilerde gözler ayın son haftasında gerçekleşen FED (Amerikan Merkez Bankası) toplantısı üzerindeydi. FED toplantısı öncesi ayın ilk 3 haftası yukarı yönlü hareket eden piyasalar FED'in piyasa beklentilerine paralel politika faizini 75 bp arttırması ve Başkan Powell'in piyasaya verdiği mesajlar sonrası güçlü bir ayı geride bırakmış oldu.

Temmuz ayı Wall Street endekslerinde güçlü bir ay olarak geride kalırken Nasdaq 100 Endeksi %12,55; SP500 Endeksi %9,11; Dow Jones Endeksi %6,73 primlendi. Avrupa tarafında Eurostoxx 50 Endeksi %7,33 ; Dax endeksi %5,48 ve MSCI World %7,86 primle ayı kapattılar. Aynı dönemde INVEO PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU yatırımcılarına %10,50 getiri sundu.

Ağustos 2022 Dönemine Dair Beklentilerimiz

Ağustos 2022 itibariyle dünya ekonomilerinde PMI (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) verileri takip edilecek olup son aylarda zayıflama sinyalleri veren dünya ekonomilerinin son durumunu görmüş olacağız. Ayrıca yılın ilk çeyreğinin sonu itibariyle giderek sıkılaştan merkez bankaları para politikalarının enflasyon üzerindeki etkilerini izliyor olacağız. Bu noktada sıkılaştırma adımlarının enflasyon ve iş piyasası üzerindeki etkilerinin piyasaya yansımaları yakından takip edilecek olup bu dönemde sektörel seçimlerinin bir adım daha ön plana çıkacağını düşünüyoruz. Son olarak hem ABD'de hem Avrupa'da 2022-2Ç bilanço döneminin sona ermesiyle beraber şirketlerin geçmiş dönem finansalları ve gelecek dönem beklentileri ile beraber hisse seçimlerinde etkili olacağını düşünüyoruz. Son durumda S&P 500 şirketlerinin % 73'ünün beklentiler üzerinde kar getirmesi hisse senetlerindeki yukarı hareketi desteklemektedir.

Karşılaştırmalı Getiriler

| | Temmuz | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | Son 5 Yıl |
|--|--------|--------|---------|--------|--------|-----------|
| G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Fonu (GBG) | 10,50% | 14,09% | 108,35% | 29,53% | 32,96% | 464,96% |
| Dolar/TL | 7,40% | 34,25% | 79,65% | 24,91% | 12,48% | 407,97% |
| BIST 100 | 7,78% | 39,55% | 25,80% | 29,06% | 25,37% | 141,08% |
| Benchmark Getirisi | 10,91% | 10,38% | 88,60% | 37,63% | 34,54% | 427,26% |
| Enflasyon | 2,37% | 45,72% | 36,08% | 14,60% | 11,84% | 222,66% |

| | | |
|--------------------|-----|--------------------------------|
| 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 Olanığı

GBG için Temmuz 2020 Dönemi

Temmuz 2022 dönemi itibariyle fon portföy değerinin yaklaşık %84'ü yabancı hisse senetleri içerisinde değerlendirilmekte olup bu hisselerin %20'si Avrupa piyasalarında; %65'i, ABD piyasalarında %15'i diğer ülke borsalarında işlem gören hisse senetlerinden oluşmaktadır.

INVEO PORTFÖY G-20 ÜLKELERİ YABANCI HİSSE SENEDİ FONU yurt dışında tek bir sektör yerine birden fazla sektöre odaklanmış olup mevcut ekonomik, sektörel konjonktür ve beklentiler ışığında alanında uzman portföy yöneticileri tarafından yönetilmektedir. Temmuz 2022 döneminin sonu itibariyle en yüksek ağırlıktaki sektörlerle sırasıyla baktığımızda ; Sağlık Bilimleri, Teknoloji ; Finans ; Perakende/Toptan Ticaret ; Ana Metal olarak görülmektedir.

Temmuz 2022 döneminde fon getirisine en yüksek katkı sağlayan hisse senetleri sırasıyla ; Ford Motor Company (%32,21) , Advanced Micro Devices (%29,69), PayPal Holdings (%23,29) , Renault Sa (%23,05), QUALCOMM (%18,10), General Electric (%16,89) olarak görülmektedir.



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