

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

Eylül 2023

INVEO
PORTFÖY

Eylül 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, İlaç, kimya, otomotiv, demir çelik, madencilik şirketlerine yatırım yaparak sektörel çeşitlendirme

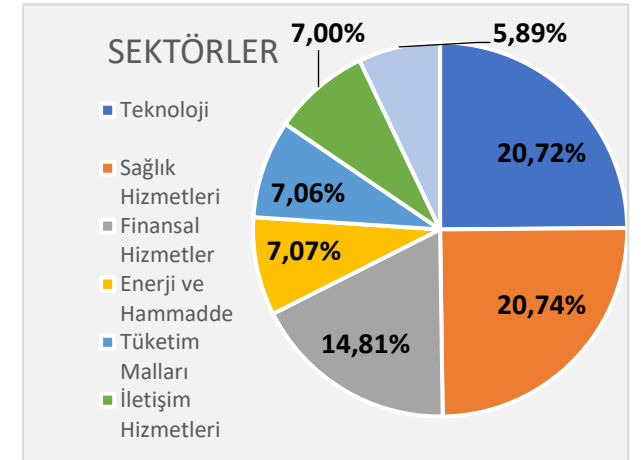
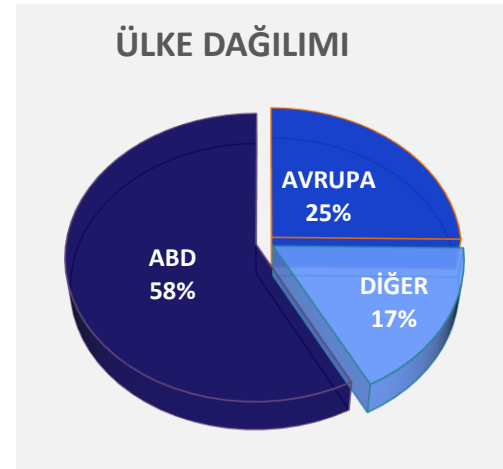
Fon Stratejisi/Hedef Varlık Dağılımı

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 döviz 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.



Ağustos 2023 Dönemi Genel Değerlendirme

Piyasalardaki Genel Gelişmeler

Ağustos ayı global piyasalar açısından gelen ekonomik veri akışı ve bankacılık sektöründe yaşanan gelişmeler sonucu sınırlı negatif bir ay olarak geride kaldı. Özellikle ABD enflasyonunda gözlenen yapışkanlık ve FED yetkilerinin açıklamaları takip edilirken, resesyon endişeleri devam etti.

ABD Merkez Bankası Temmuz ayı toplantısında politika faizini %5,25 - %5,50 seviyesinde sabit tutmuştu. Ağustos ayında, enflasyon %3,2'ye yükseldi.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri %4,1070 seviyesine yükseldi.

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

Eylül 2023 Dönemine Dair Beklentilerimiz

Ağustos ayı içerisinde, politika faizinin 5,5'te sabit tutulması ile azalmış olarak devam eden risk iştahı, açıklanan ekonomik veri akışıyla desteklendi. ABD çekirdek enflasyonunun beklentilerin altında azalması ile FED'in faiz artışlarının enflasyon üzerindeki sınırlı etkiye neden olduğunu görmekteyiz.

Genel piyasa görüşüne ek olarak çekirdek enflasyondaki yapışkanlığının önümüzdeki dönemler FED'in faiz artışına devam edeceği ve 2023 yılı boyunca 1 faiz artışı daha yapacağı düşüncemiz mevcuttur.

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

Karşılaştırmalı Getiriler

	Ağustos	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl
G-20 Ülkeleri Yabancı Hisse Fonu (GBG)	-4,95%	57,64%	19,80%	108,35%	29,53%	403,04%
Benchmark Getirisi	-5,09%	52,44%	13,15%	90,95%	37,03%	342,28%
Dolar/TL	-0,99%	42,61%	40,28%	79,65%	24,91%	307,12%
BIST 100	9,71%	43,72%	196,57%	25,80%	29,06%	753,93%
Enflasyon	9,09%	43,06%	64,27%	36,08%	14,60%	339,08%

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



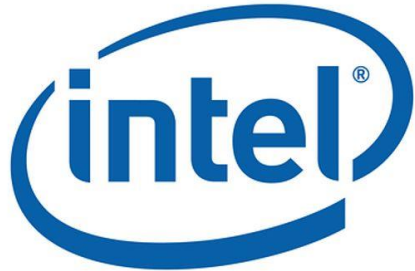
J.P.Morgan



Johnson & Johnson



3M



WALT DISNEY

Deutsche Bank 

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