

HSBC Portföy Yönetimi, en başarılı portföy yöneticileri arasında

Konu hakkında HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü Nilgün Şimşek değerlendirmesi;

2019 beklentilerin tersine piyasalar açısından son derece iyi bir yıl oldu. Mevduat faizlerinde yaşanan gerilemeler nedeniyle yatırımcıların likit fonlara yöneldiğini gördük. Ocak-şubat aylarında likit fonlara çok hızlı girişler yaşandı. Yaz aylarında başlayan faiz indirimlerinden sonra ise yatırımcılar mevduattan daha fazla getiri sağlama arayışına girdi. Biraz daha risk almaya başlandı. Böylece farklı fonlara girişler başladı. Kasım ayından sonra BİST100'deki yükselişlerin de etkisiyle bu varlık sınıfını portföyünün içinde bulunduran ve çoklu varlık stratejisiyle yönetilen fonlar ön plana çıkmaya başladı. Sektör bu hareketler sonunda çok hızlı büyüdü. 2018'de mevduata kaybettiğimiz bir kısım yatırımcıyı geri kazanmış olduk. Üstelik yeni yatırımcılar da kazandık. 2019 hem sektör için hem de HSBC Portföy özelinde oldukça iyi geçti. Bu dönemde hisse senedi ve hisse senedi içeren fonlarımız üç katı kadar büyüdü. Biz daha önce bu büyüklükte bir hareket görmedik. Geçen yıl altın ve eurobond fonlarında da büyüme yaşandı. Eurobond piyasasındaki hareket ciddi getiri sağladı. Emeklilik fonları yatırım fonları gibi hızlı bir büyüme kaydetmedi ancak bu fonlar uzun vadeli oldukları için daha temkinli davranıyor. BES fonlarında bir önceki yıl altın ve eurobond fonları ön plandaydı, 2019'da hisse senedi ve tahvil fonları öne çıktı. 2020'de piyasalarda büyük değişimler beklemiyorum. Merkez Bankası'nın faiz indirimlerine devam edeceğini ve enflasyonun gerileme trendini sürdüreceğini tahmin ediyorum. Bu yıl mutlak getiri hedefleyen çoklu varlık sınıfı fonlarının ön planda olacak. Borsadaki gelişmelere bağlı olarak hisse fonları da ön planda olacak. HSBC Portföy olarak Yeşil Bono fonları üzerinde çalışıyoruz. 2020 ve sonrasında iklim değişikliğine hassas bu tür fonlar revaçta olacak.