

## Portföy Yöneticisi Görüşü

### Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

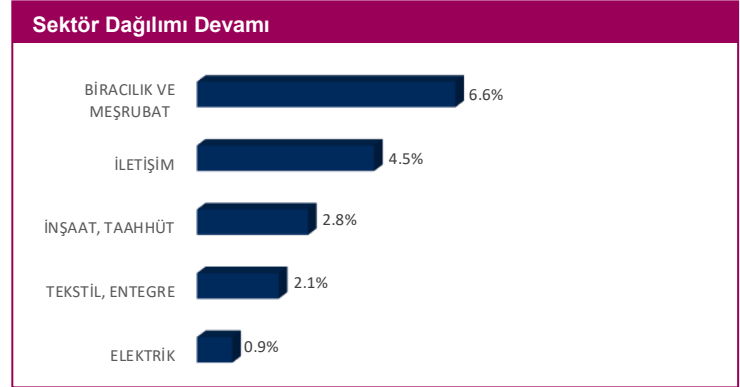
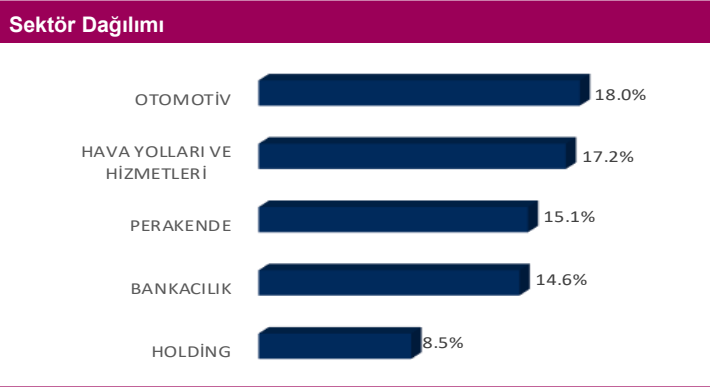
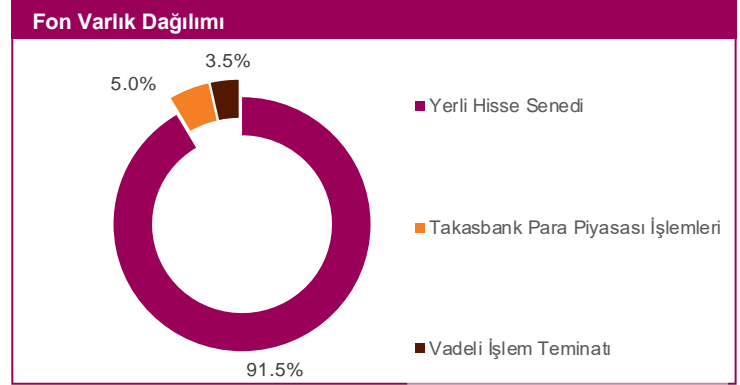
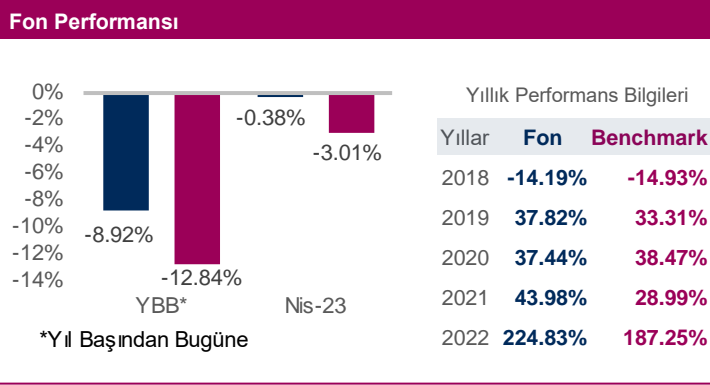
- Nisan ayı hisse senedi piyasası için negatif bir ay oldu. Endekste ki dalgalı seyrin yüksek olması, pozisyonlarda beklenmedik saptamalara yol açtı. QNB Finans Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon) endekste ki bu hareketlere rağmen karşılaştırma ölçütünün üzerindeki seyrini korumayı başarmıştır.
- Seçim öncesi yapılan anketlerde genellikle ikinci tura kalacağı belirtilmesi, belirsizliğin daha da artmasına sebep olmuş durumdadır. Bu belirsizlik ortamında hisse senedi piyasalarındaki risk iştahının azaldığı gözlemlenmektedir.

### Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Seçim ayına girmiş olmamız sebebiyle yurtiçi tarafta ana belirleyici seçim sonucu ve bu sonucun ekonomik tarafta ki etkileri olacaktır. Seçim gündemi sebebiyle oluşabilecek ekonomik seyri yakından takip ediyoruz.

### Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Seçim dönemi süresince piyasalardaki dalgalanmalara karşı hisse senedi piyasası için konservatif duruş sergilemeyi uygun görüyoruz.



### Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Portföyüne uzun vadeli hisse senedi dahil etmek isteyen yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon, yatırım stratejisi ile uyumlu oranda kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın hisse senedi yatırımı yaparak, uzun vadeli BIST 100 endeksinin getirisinden yüksek katma değer yaratmayı amaçlar. Fon hedefi doğrultusunda, Fon yöneticisi, hedef piyasa değerinin altında işlem gören ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar.

**Fon Kodu** FYD  
**Alım/Satım Valörü** T+1/T+2  
**Alım/Satım Saatleri** 09.00-13.30 arası verilen talimatlar izleyen ilk hesaplamada bulunan fiyat üzerinden, 13.30 sonrası talimatlar ise takip eden ikinci hesaplamada belirlenen fiyat üzerinden gerçekleşir.  
**Yıllık Yönetim Ücreti** 2.74%  
**Karşılaştırma Ölçütü** %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD ON Brüt Endeksi

**Risk Değeri** 02/05/2023 itibarıyla Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

- Bim Birleşik Mağazalar
- Türk Hava Yolları
- Tofaş Otomobil Fab.
- Pegasus Hava Taşımacılığı
- Migros
- Garanti Bankası
- Anadolu Efes Biracılık
- Sabancı Holding
- İş Bankası (C)
- Akbank

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/05/2023 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayınız, başkalarına göstermeyiniz ve göndermeyiniz, sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderenin ve QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bültende yer alan bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve tamlığı konusunda hiçbir taahhüdü yoktur. Buradaki bilgilerin kullanılması sonucu ortaya çıkabilecek zararlardan, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunamamasından QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bültende yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Detaylı bilgi için Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen son Performans Sunuş Raporu'nu inceleyebilirsiniz.