

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

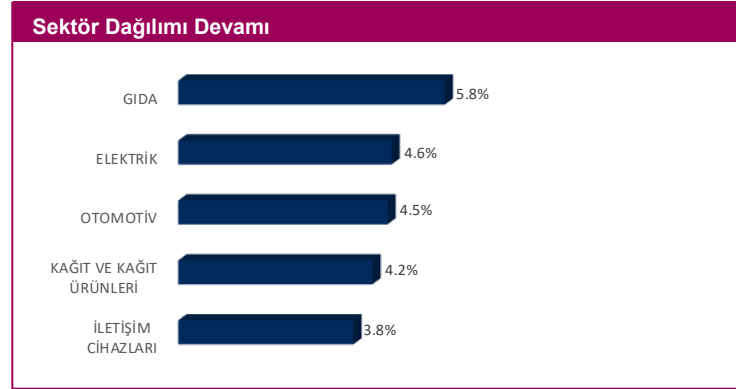
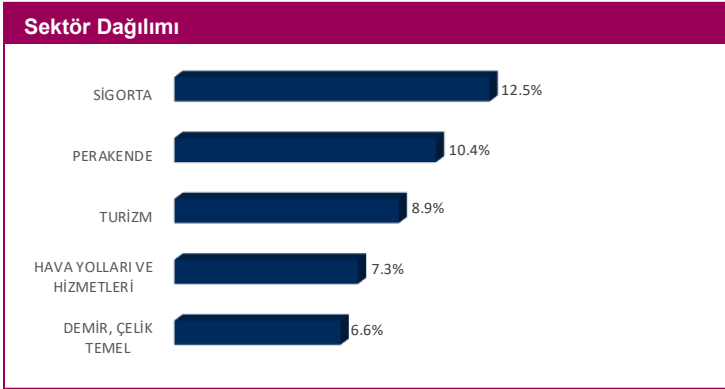
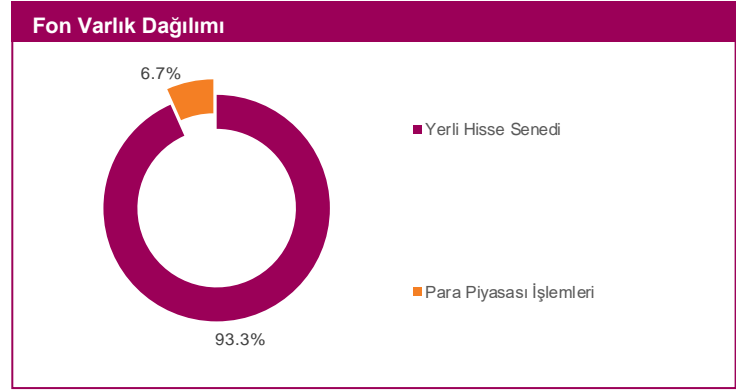
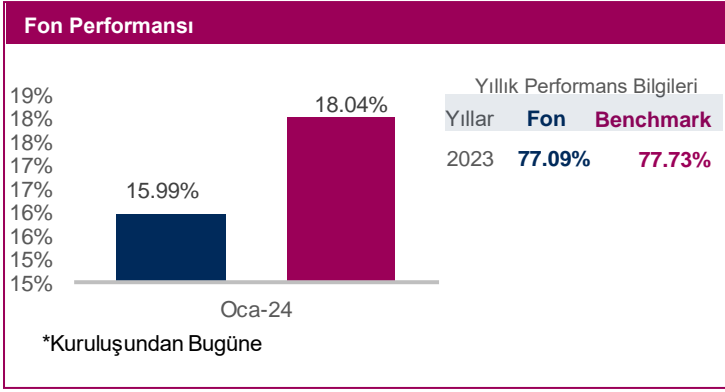
- Fed, beklentilere paralel olarak gösterge faizini %5,25- 5,50 aralığında sabit bıraktı.
- Powell, komitenin mart ayına kadar faiz indirimine dair belli bir güven düzeyine ulaşmasının muhtemel olduğunu düşünmediğini belirtti. Böylelikle ocak ayında %80 üzerine kadar yükselen mart ayı faiz indirim olasılığı fiyatlaması, Powell'ın açıklamaları sonrası %34'e kadar geriledi.
- TCMB, 26 Ocak'ta gerçekleşen yılın ilk PPK toplantısında politika faizini beklentilere paralel 250 baz puan artışla %45 seviyesine yükseltti.
- 8 Şubat'ta TCMB Başkanı yılın ilk Enflasyon Raporu'nun sunumunu gerçekleştirecek. Asgari ücret düzeyinin güncellenmesiyle beraber son dönemde yapılan zamlar ve faiz artırımı sürecinin sonlanması sonrası piyasada 2024 yılsonu enflasyon beklentisinin %36 seviyesinden yukarı yönlü revize edilebileceğine ilişkin beklentiler artış gösterdi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Yurt içi piyasalarda artan likidite fazlasını azaltmak amacıyla açıklanabilecek makro ihtiyati tedbirler takip edilecek.
- Bununla birlikte, başta enflasyon olmak üzere makroekonomik veriler ve TCMB'nin faiz toplantısında vereceği mesajlar yakından takip edilecektir.
- Yurt dışında ise başta Fed olmak üzere merkez bankalarından faiz indirimleri konusunda gelecek mesajlar, açıklanacak makroekonomik veriler ve jeopolitik risklerdeki gelişmeler takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Borsa İstanbul aralık ayındaki gerilemeden sonra yabancı girişinin devam etmesi ve mevduat ve katılım hesabı getirilerindeki kısmi gerilemenin etkisiyle ocak ayında hızlı bir yükseliş gerçekleştirdi.
- Endeks yerel seçimler öncesinde şubat ayında daha dalgalı bir seyir izleyebilir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, hisse senedi yoğun fondur ve yatırım stratejisi, BIST 100 Endeksi dışında kalan şirketlerin ortaklık paylarından bir portföy oluşturmaya dayalıdır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Tüm-100 Endeksi'nde (XTUMY) yer alan yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon Kodu BID
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 3.00%
Karşılaştırma Ölçütü %90 BIST Tüm-100 Getiri Endeksi (XTUMY) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Risk Değeri 01/02/2024 itibarıyla Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Çelebi
- Bizim Toptan Satış Mağazaları
- Türkiye Sigorta
- Aydem Yenilenebilir Enerji
- Otokar
- Europap Tezol Kağıt San. Tic.
- Yayla Agro Gıda
- Kardemir (A)
- Karel Elektronik
- Aygaz

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/02/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalamayınız, başkalarına göstermeyiniz ve göndermeyiniz, sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderenin ve QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bülte de yer alan bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve tamlığı konusunda hiçbir taahhüdü yoktur. Buradaki bilgilerin kullanılması sonucu ortaya çıkabilecek zararlardan, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanması, gizliliğinin korunmamasından QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bülte de 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.