

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

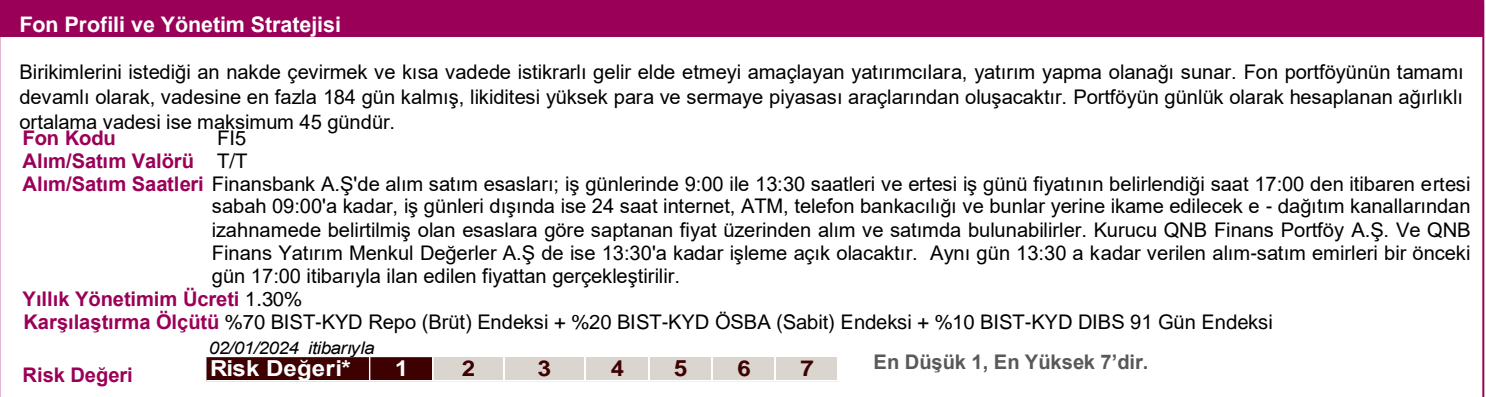
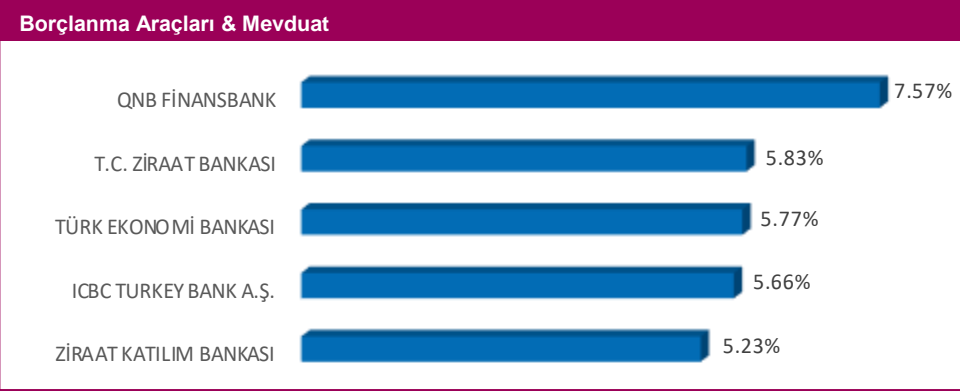
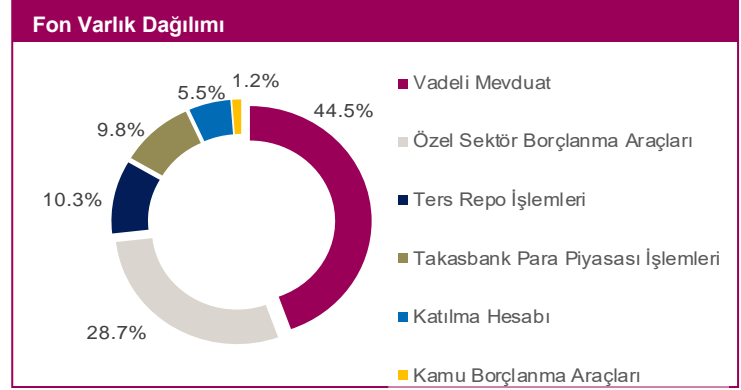
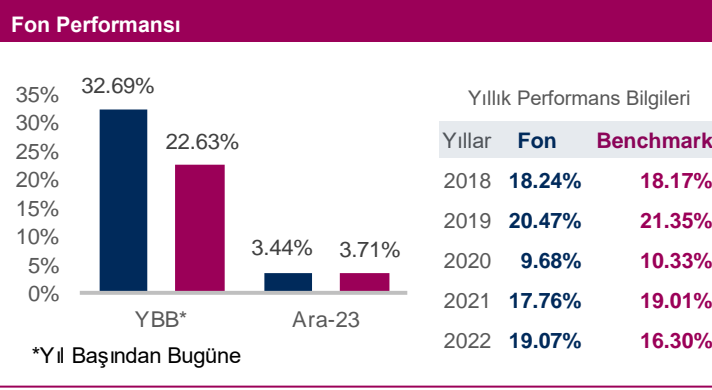
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerinin paralelinde politika faiz oranını %42.5'e yükseltti.
- Bununla birlikte metinde faiz artırımı döngüsünün sonuna yaklaştığı vurgusu yapıldı.
- Politika faizinde bir artırım olsa da piyasadaki likidite fazlası nedeniyle genel olarak mevduat ve özel sektör bono faizlerinin gerilediği bir ay oldu.
- Fon getirisi ise bu gelişmeler paralelinde yatay seviyede kaldı.

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

- Geçtiğimiz ay beklentilere paralel gelen faiz artırımının ardından bir sonraki toplantıda Merkez'in ne kadar faiz artıracığı ve bunun son artış olup olmayacağı sinyalleri takip edilecek.
- Ayrıca Merkez Bankasından piyasadaki fazla likiditeyi çekebilecek yeni düzenlemeler takip edilecek.
- Olası düzenlemeler mevduat faizlerinin yukarı gitmesine sebep olabilir.

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

- Fonun içi verimini artırmak amacıyla yüksek getirili bono oranı artırılabilir.



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/01/2024 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 bülte de 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 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.