

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

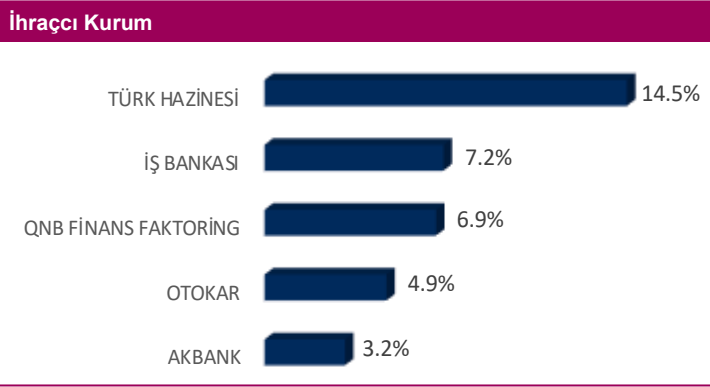
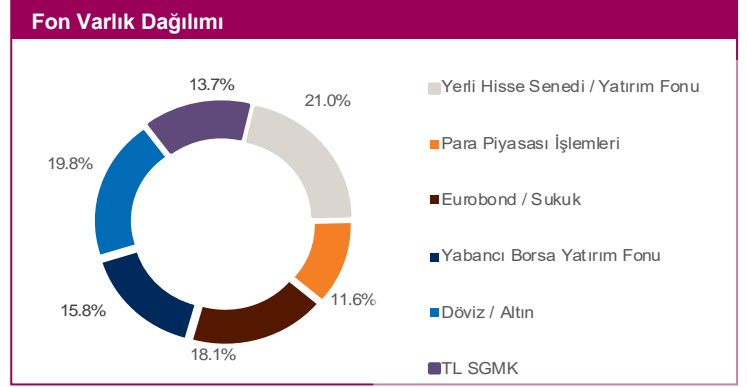
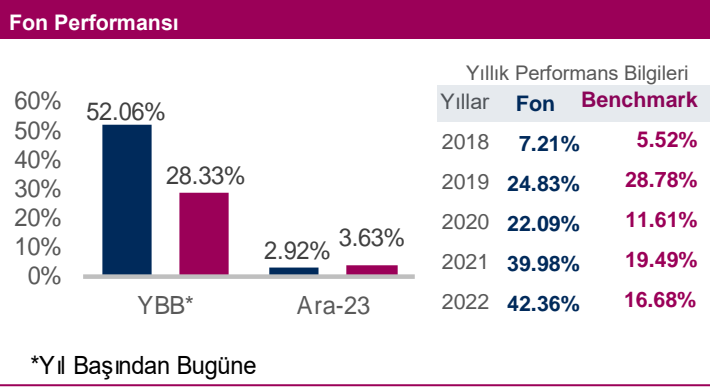
- Aralık ayında hisse senedi piyasasına yabancı kaynak girişleri görmemize rağmen yurtiçi bireysel taraftaki satışlarla beraber ay genelinde hisse senedi piyasası negatif tarafta kalmıştır.
- Fed yılın son toplantısında beklentilere paralel olarak politika faizini değiştirmeyerek 5,25 – 5,50 aralığında sabit bıraktı, projeksiyonlarda 2024'te 75 baz puan faiz indirimi öngörüldü.
- Eurobond piyasasına olan ilgi aralık ayında da devam etmiştir.
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentilerinin paralelinde politika faiz oranını %42.5'e yükseltti.
- Türk lirası enflasyon karşısında değerini korumayı başarmıştır.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- TCMB'nin geçtiğimiz ay beklentilere paralel olarak faiz artırımı ardından bir sonraki faiz kararı ve yabancı yatırımcı ilgisi yakından takip edilecektir.
- Piyasa beklentisi FED'in tutumuna göre güvercin kalmaktadır. Bu yüzden FED tarafından gelecek mesajlar yakından takip edilecektir.
- ABD'de istihdam ve enflasyon verileri de ön planda olacaktır.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Yerli ve yabancı hisse senedi pozisyonu açısından olumlu duruşumuzu devam ettireceğiz.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilmektedir. Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılır. Risk-getiri dengesi gözetilerek, hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir. Değişen makroekonomik çerçeveye uyumlu olarak varlık alokasyonu da değiştirilir ve ilgili varlık dağılımına en uygun enstrümanlar seçilir.

Fon Kodu FNO
Alım/Satım Valörü T+1/T+2
Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a (yarım günlerde saat 10:30'a) kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan (yarım günlerde saat 10:30'dan) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. (Fon paylarının TEFAS üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır).

Yıllık Yönetim Ücreti 2.01%
Eşik Değeri BIST KYD 1 Aalık Mevduat TL Endeksi

Risk Değeri **Risk Değeri*** 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

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 kopyalamayınız, 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.