

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

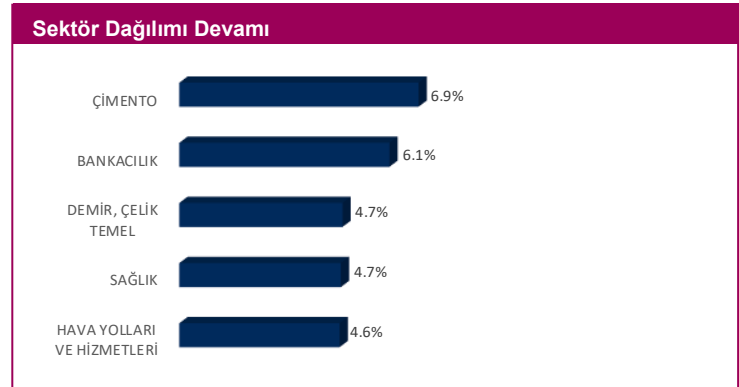
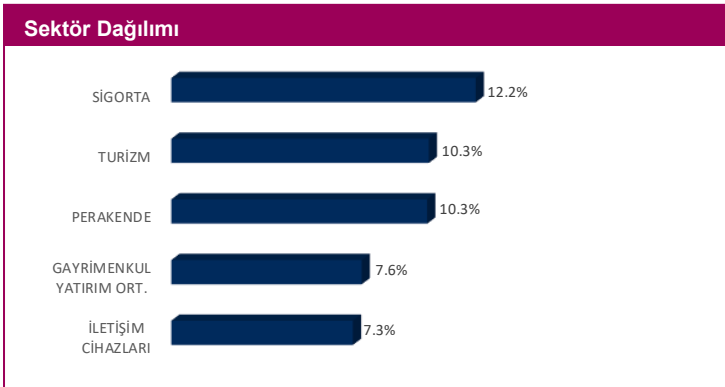
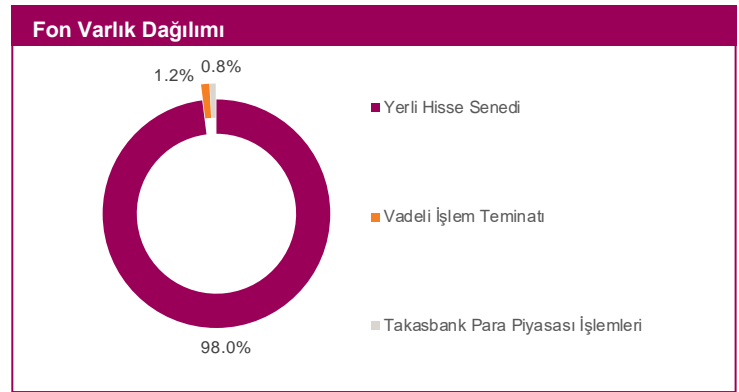
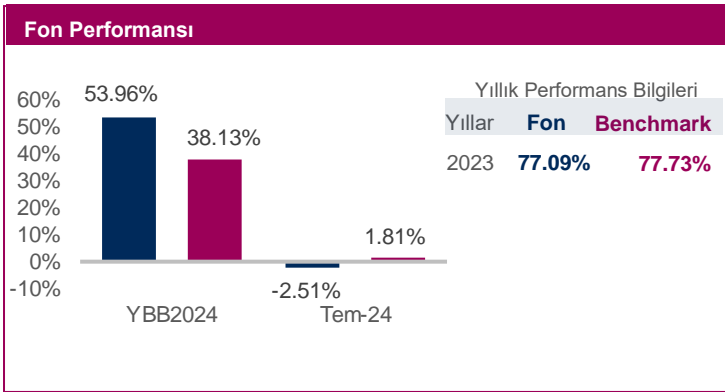
- Fed temmuz ayı toplantısında genel beklentilerle uyumlu olarak faiz oranlarında değişime gitmedi ve politika faizi yüzde 5,25-5,50 aralığında bıraktı.
- Powell, enflasyon konusundaki güvenin artması halinde faiz indiriminin eylül ayında masaya gelebileceğini ifade etti.
- ABD'de ekonomik veri akışları ve özellikle büyük teknoloji şirketlerinin finansal sonuçları piyasaların seyri üzerinde etkili oldu.
- BIST-100 Endeksi temmuz ayını %0,09 oranında oldukça sınırlı bir kayıpla 10.638,58 puandan kapattı.
- Dolar/TL kuru temmuz ayını %1,30 oranında yükselişle 33,1421 seviyesinden tamamladı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD ekonomisinde yumuşak inişin başarılı olamayacağına ilişkin artan endişeler ve gündeme gelen resesyon korkuları küresel risk iştahını ve hisse piyasalarını baskıladı.
- Piyasalar tarım dışı istihdam verisi sonrasında Fed 'in eylül ayında 50 baz puan faiz indirimine gidebileceğini yüksek ihtimalle fiyatlıyor. Eylül ayının ardından piyasalar Fed 'in kasım ve aralık aylarında da faiz indirimlerini sürdürmesi ve ek 75 baz puan faiz indirimine gitmesini bekliyor.
- ABD'de yüksek seyreden bütçe açığı, seçim belirsizliği, hane halkı ile kurumsal yatırımcıların artan hisse pozisyonları ve S&P500 endeksinin performansının ana belirleyicisi olan 8 büyük şirketin finansalları soru işareti yaratıyor.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Ağustos ayı boyunca küresel piyasalarda var olan belirsizlik durumunun getirileri baskılamaya devam etmesini bekliyoruz. Buna karşılık geline seviyeler ile birlikte hisse pozisyonlarının artırılmasının uygun olabileceğini değerlendiriyoruz.



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 01/08/2024 itibarıyla Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Anadolu Sigorta
- Karel Elektronik
- Albaraka Türk Katılım Bankası
- Özak G.M.Y.O.
- Ebebek Mağazacılık
- Çelebi
- Logo Yazılım
- Otokar
- Escar Filo
- Büyük Şefler Gıda

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/08/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamazsınız, 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 korunmamasından 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.