

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

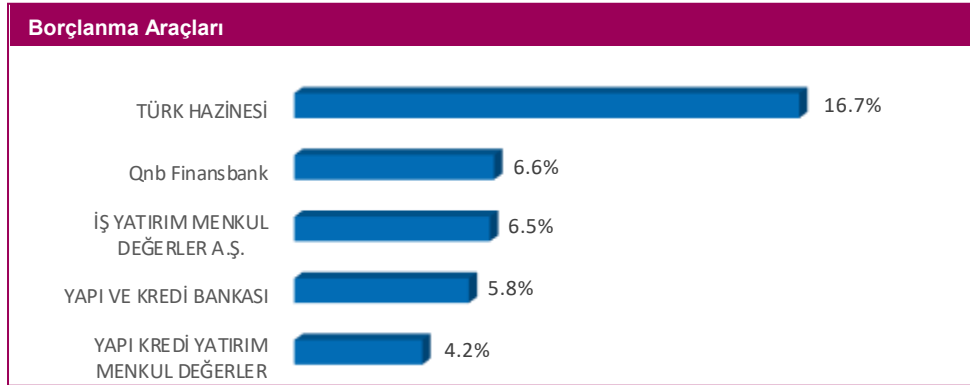
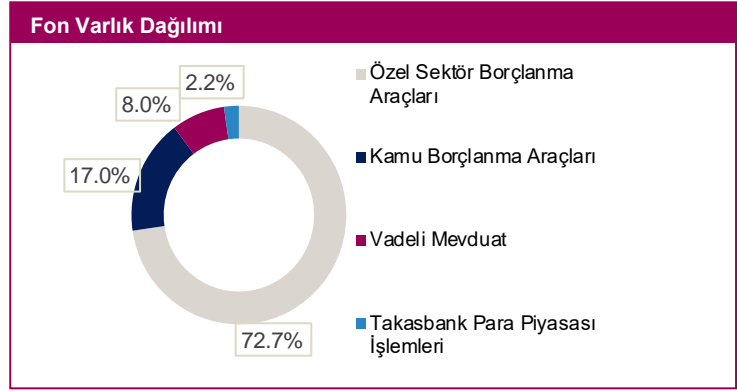
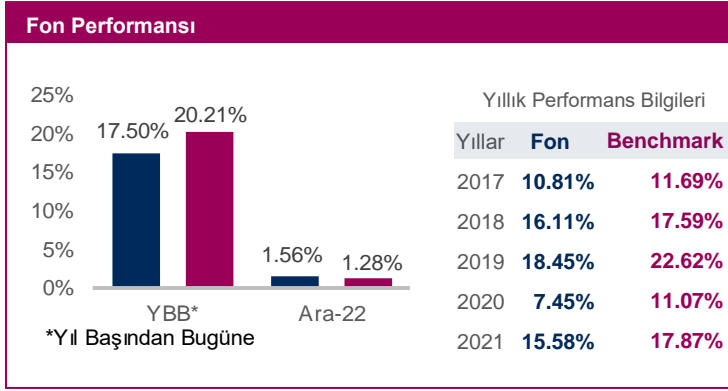
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentileri dahilinde politika faizinde değişikliğe gitmeyerek %9'da bıraktı ve bir süre bu seviyede kalacağı sinyali verdi. Karar sonrasında kısa vadeli devlet tahvil faizlerinde yatay pozitif bir hava hakim oldu. Devlet tahvil faizlerinde yaşanan geri çekilme fona zaman zaman pozitif yansırken yükselen mevduat faizleri fonun iç verimini artırdı.

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

- Merkez Bankası'nın son toplantıda bir süre %9 seviyesinde kalacağı sinyallerini vererek gelecek ay için sabit bırakacağı beklentisini yarattı. İlgili kurumlardan yeni düzenlemeler gelmemesi halinde yıl sonunun atlatılması nedeniyle mevduat faizlerinde ufak da olsa bir gevşeme meydana gelebilir. Son düzenlemeler ile birlikte kısa vadeli tahvil faizlerinde aşağı yön devam edebilir.

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

- Son haftalarda yükselen mevduat faizlerinden pozitif faydalanmak için fon içerisindeki mevduat oranı ve özel sektör bono oranı artırılacaktır.



- ### Top 10 Kıymet Listesi
- İş Yatırım 3/1/2023
  - Türk Hazinesi 6/8/2025
  - Türk Hazinesi 14/6/2023
  - Türk Hazinesi 21/6/2023
  - Türk Hazinesi 13/9/2028
  - Türk Hazinesi 22/2/2023
  - Türk Hazinesi 18/1/2023
  - Yapı Kredi Yatırım 18/1/2023
  - Fibabanka 21/2/2023
  - QNB Finansbank 10/2/2023

### Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacak ve portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacaktır.

**Fon Kodu** FYT  
**Alım/Satım Valörü** T / T  
**Alım/Satım Saatleri** QNB Finansbank A.Ş.'de alım satım esasları; iş günlerinde 9:00 ile 13:30 saatleri ve ertesi iş günü fiyatının belirlendiği saat 17:00 den itibaren ertesi sabah 09:00'a kadar, iş günleri dışında ise 24 saat internet, ATM, telefon bankacılığı ve bunlar yerine ikame edilecek e - dağıtım kanallarından izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Kurucu QNB Finans Portföy A.Ş. Ve QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de ise 13:30'a kadar işleme açık olacaktır. Aynı gün 13:30 a kadar verilen alım-satım emirleri bir önceki gün 17:00 itibarıyla ilan edilen fiyattan gerçekleştirilir.

**Yıllık Yönetim Ücreti** 2.30%  
**Karşılaştırma Ölçütü** %40 BIST-KYD 91 Günlük DİBS Endeksi + %45 BIST-KYD OSBA Endeksi (Sabit) + %15 BIST-KYD ON Brüt Endeksi  
02/01/2023 itibarıyla

**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 02/01/2023 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 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.