

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

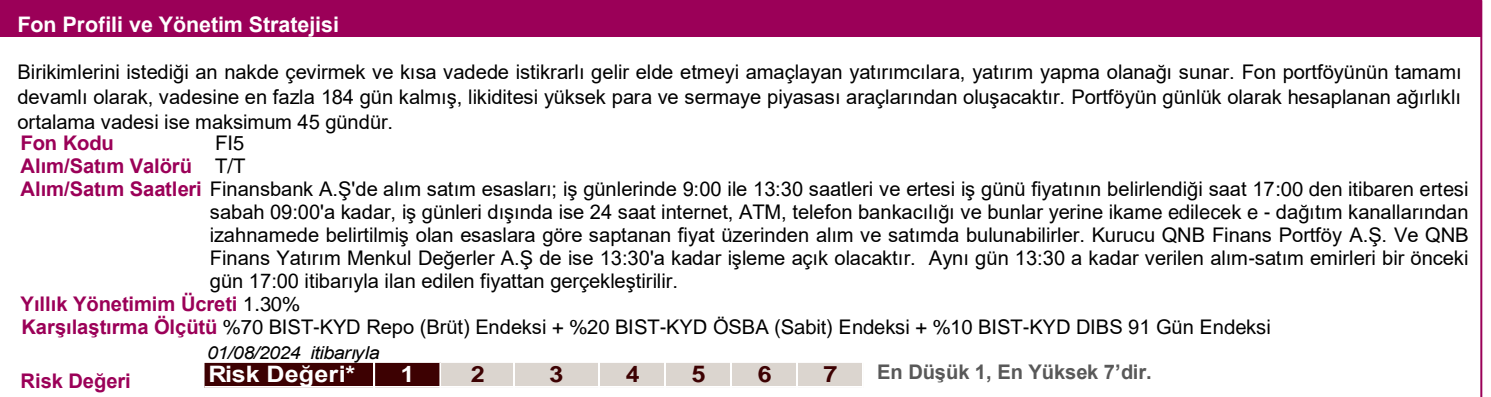
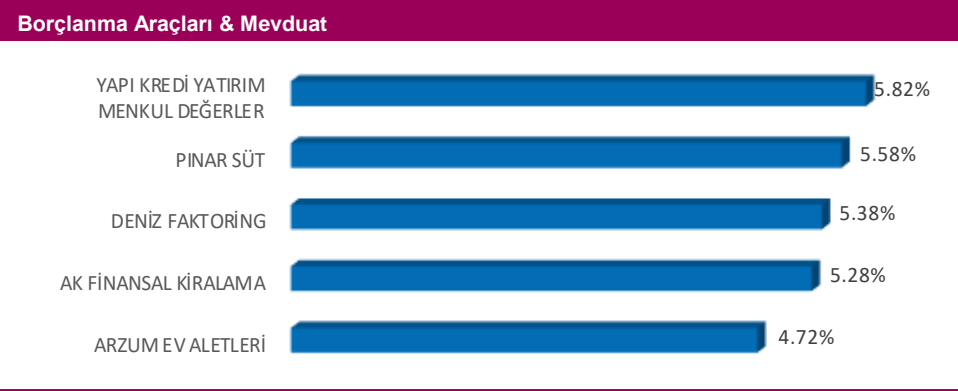
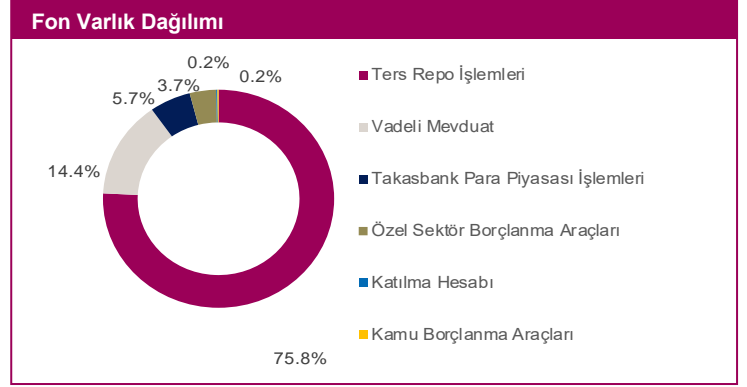
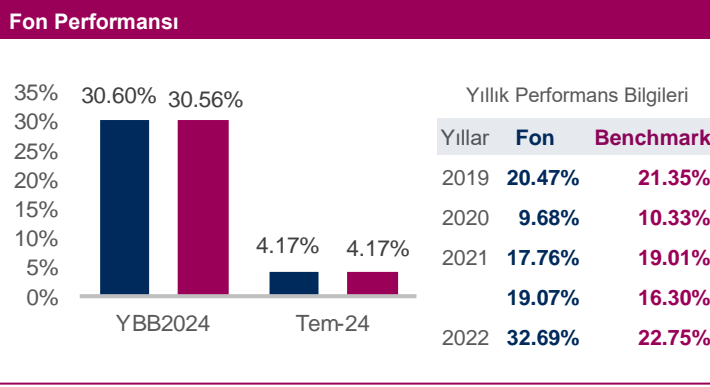
- Merkez Bankası temmuz ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak politika faiz oranını %50'de sabit tuttu.
- Ayrıca metinde Para Piyasası duruşunda sıkılık vurgusu yineleni.
- Genel olarak mevduat ve özel sektör bono faizlerinin yatay kaldığı bir ay oldu.
- Ayrıca gecelik ters repo oranında da gerileme yaşandı, bu da fon getirisine zaman zaman negatif etki yarattı.

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

- Merkez Bankasından piyasadaki fazla likiditeyi çekebilecek adına gelebilecek yeni düzenlemeler takip edilecek.
- Olası düzenlemeler mevduat faizleri üzerindeki etkileri takip edilecek.

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

- Son dönemde gerileyen mevduat ve özel sektör bono faizleri nedeniyle fon içerisindeki ters repo payı artırılabilir.



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 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.