

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

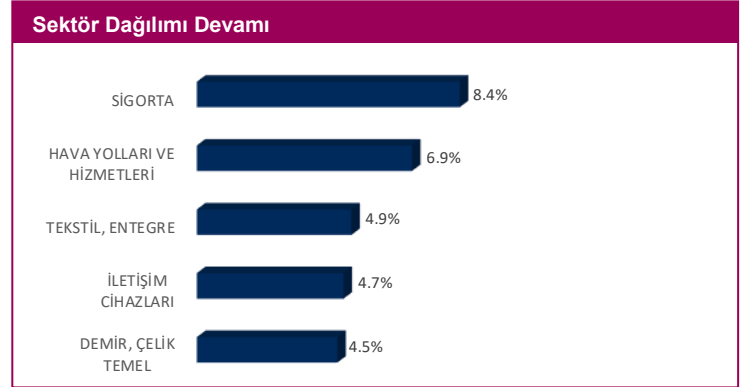
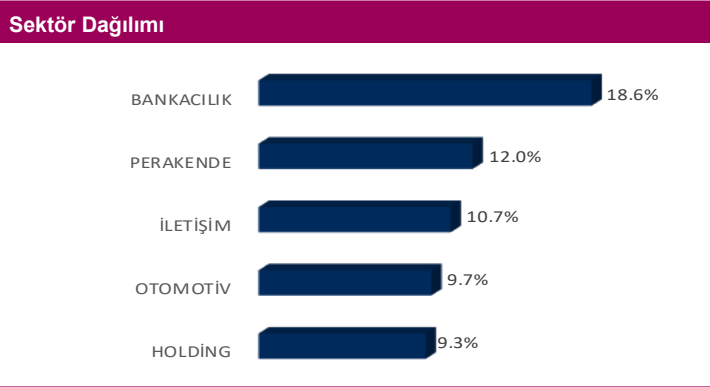
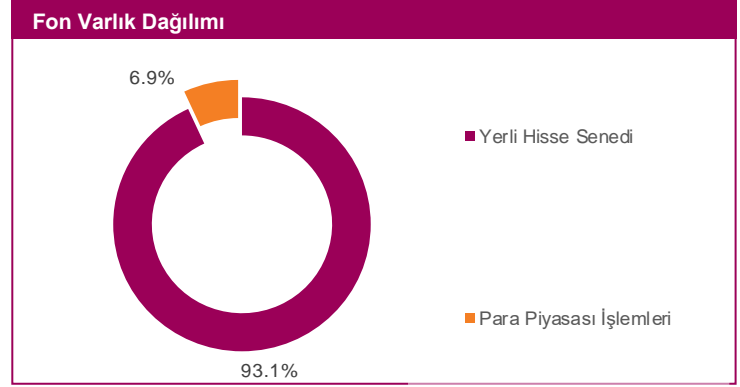
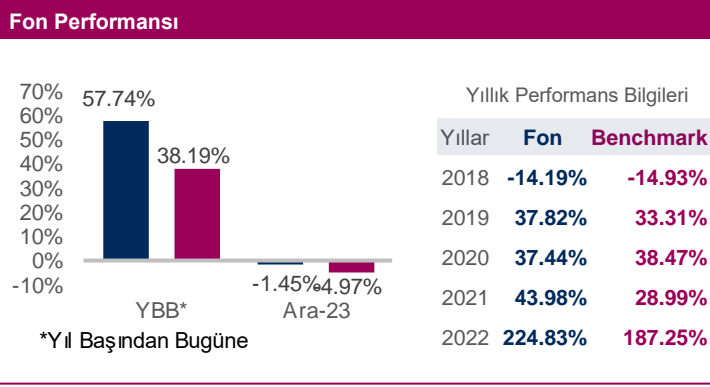
- Aralık ayında hisse senedi piyasasına yabancı kaynak girişleri görmemize rağmen yurtiçi bireysel taraftaki satışlarla beraber ay genelinde hisse senedi piyasası negatif tarafta kalmıştır.
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentilerinin paralelinde politika faiz oranını %42.5'e yükseltti.
- Artan piyasa faizine rağmen Ortodoks politikalara dönülüyor olması yabancı ilgisi açısından pozitif olmuştur.

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

- TCMB' nin geçtiğimiz ay beklentilere paralel olarak faiz artırımını ardından bir sonraki faiz kararı ve yabancı yatırımcı ilgisi yakından takip edilecektir.

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

- Ocak ayı genelinde hisse senedinde gösterge üstünde pozisyon taşıyacağız.



### Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Portföyüne uzun vadeli hisse senedi dahil etmek isteyen yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon, yatırım stratejisi ile uyumlu oranda kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın hisse senedi yatırımı yaparak, uzun vadeli BIST 100 endeksinin getirisinden yüksek katma değer yaratmayı amaçlar. Fon hedefi doğrultusunda, Fon yöneticisi, hedef piyasa değerinin altında işlem gören ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar.

**Fon Kodu** FYD  
**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** 2.74%  
**Karşılaştırma Ölçütü** %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD ON Brüt Endeksi

**Risk Değeri** 02/01/2024 itibarıyla Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

- Otokar
- Türkiye Sığorta
- Bim Birleşik Mağazalar
- Turkcell
- Mavi Giyim
- Koç Holding
- İş Bankası (C)
- Aselsan
- Garanti Bankası
- Yapı Kredi Bankası

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 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 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.