

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

- ABD'de enflasyon yıllık bazda %3,1 artışla beklentilere paralel gerçekleşti.
- ABD'de yıllık enflasyon 5 ayın en düşük seviyesini kaydetti.
- Artan jeopolitik riskler risk iştahı üzerinde belirleyici olmaya devam etti.
- 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.
- TCMB politika faizini 250 baz puan artırarak yüzde 42,5 düzeyine çıkardı.

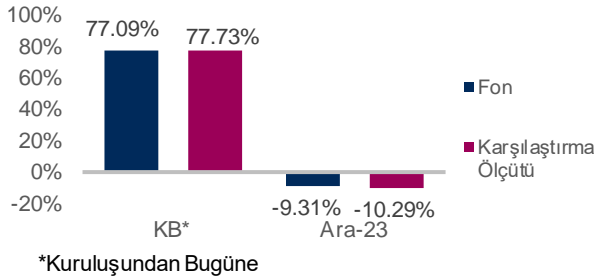
### Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- TCMB'nin 11 Ocak tarihinde yatırımcı günleri kapsamında New York'ta yatırımcılar ile bir araya gelmesi bekleniyor.
- 12 Ocak tarihinde Moody's Türkiye'nin kredi notu değerlendirme raporu yayımlanacak.
- ABD'de istihdam ve enflasyon verileri de ön planda olacaktır.
- Yurt içerisinde TCMB'nin faiz kararı ve karar metni yakından takip edilecektir.

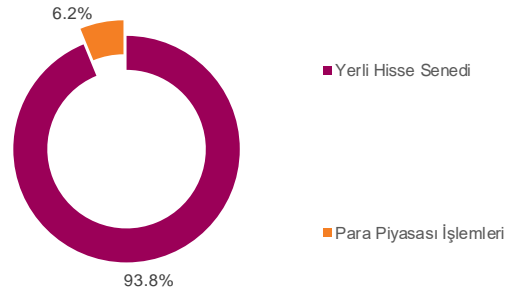
### Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Önümüzdeki dönemde rekabetçi mevduat hesabı endeksin en büyük rakibi olmaya devam edecektir.
- XTUMY Endeksi, yükselen faiz ortamı ve artan jeopolitik riskler ile birlikte geçtiğimiz ay oldukça momentum kaybetti.
- Azalan momentum ve yerli yatırımcı iştahına karşı yabancı yatırımcı ilgisi endekste sert düşüşleri engelledi.
- Önümüzde ki ay için de benzer bir görünüm altında endeksin belirli bir bant içerisinde hareket etmesi olası gözüküyor.

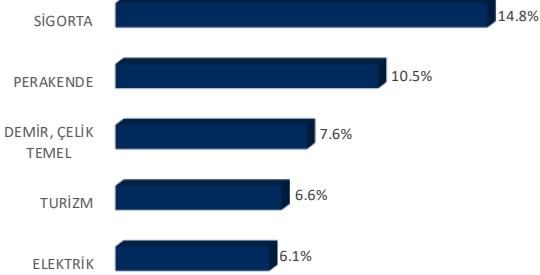
## Fon Performansı



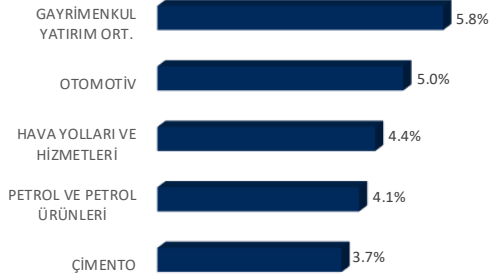
## Fon Varlık Dağılımı



## Sektör Dağılımı



## Sektör Dağılımı Devamı



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

## Top 10 Kıymet Listesi

1. Türkiye Sigorta
2. Bizim Toptan Satış Mağazaları
3. Anadolu Sigorta
4. Otokar
5. Kardemir (A)
6. Çelebi
7. Aygaz
8. Escar Filo
9. Torunlar G.M.Y.O.
10. Boğaziçi Beton Sanayi Ve Ticaret

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 kopyalayamaz, 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 korunmamasından 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.