

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Aralık ayı yerli hisse senedi için iyi bir ay olurken, küresel piyasalar için kötü bir ay olarak geride kalmıştır.
- Küresel tarafta faiz artırımı seviyesinin belli olmasına rağmen risk iştahında ciddi düşüş olmuştur.
- Artan enflasyonla beraber reel faizlerin gerilemesi sonucunda hisse senedi piyasasına bireysel girişler devam etmiştir.

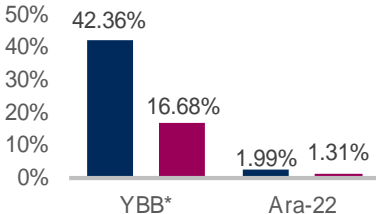
Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Yurtdışında olası enerji krizi ve üretime yansımaları yakından takip edilecektir.
- ABD tarafında istihdam ve enflasyon verileri yakından takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Hisse senedi ve döviz pozisyonlarımızı bu ay da taşımaya devam edeceğiz.

Fon Performansı

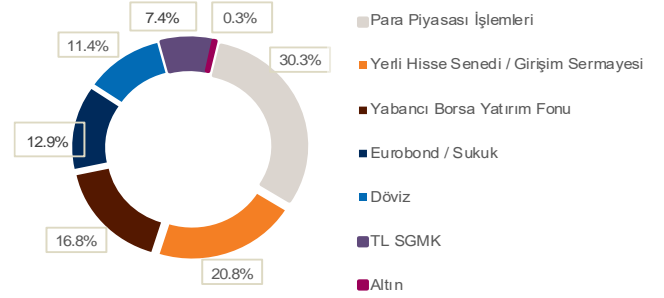


Yıllık Performans Bilgileri

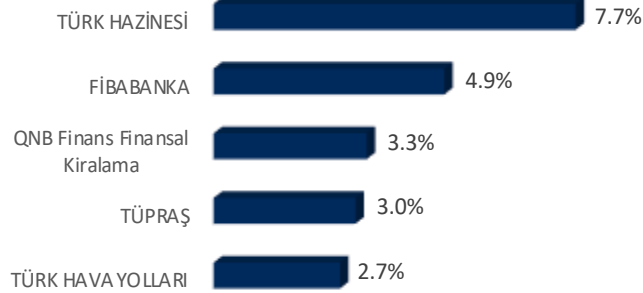
Yıl	Fon	Benchmark
2017	25.89%	19.02%
2018	7.21%	5.52%
2019	24.83%	28.78%
2020	22.09%	9.77%
2021	39.98%	17.78%

*Yıl Başıandan Bugüne

Fon Varlık Dağılımı



İhraççı Kurum



Top 10 Kıymet Listesi

1. GBP Long / AUD Short
2. 10-Year U.S. Treasury Note Future
3. Türk Hazinesi 23/12/2023
4. Fibabanka 25/1/2023
5. iShares China Large-Cap ETF
6. iShares U.S. Broker-Dealers & Securities Exchanges ETF
7. The Global X Copper Miners ETF
8. QNB Finans Finansal Kiralama 18/1/2023
9. iShares U.S. Consumer Staples ETF
10. Tüpraş A.Ş.

Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilmektedir. Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılır. Risk-getiri dengesi gözetilerek, hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir. Değişen makroekonomik çerçeveye uyumlu olarak varlık alokasyonu da değiştirilir ve ilgili varlık dağılımına en uygun enstrümanlar seçilir.

Fon Kodu

FN0

Alım/Satım Valörü

T+1/T+2

Alım/Satım Saatleri

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a (yarım günlerde saat 10:30'a) kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan (yarım günlerde saat 10:30'dan) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. (Fon paylarının TEFAŞ üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır).

Yıllık Yönetim Ücreti

2.01%

Eşik Değeri

BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL 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 kopyalamayınız, 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, saklanması, 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.