

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

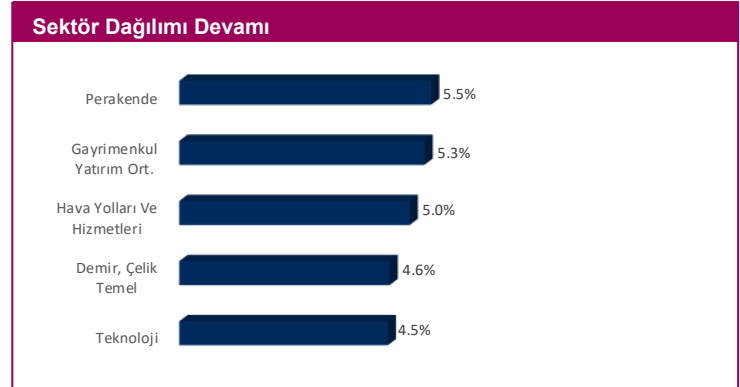
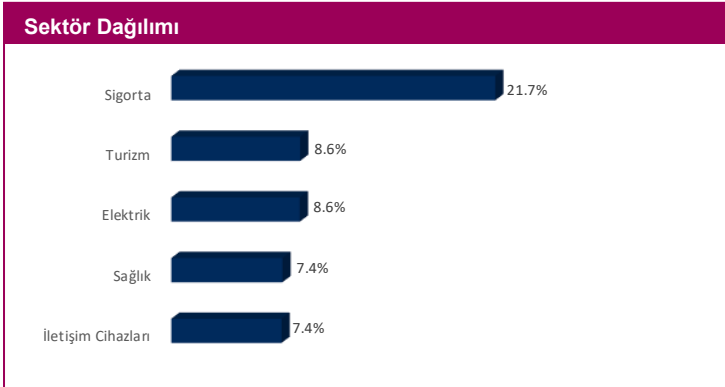
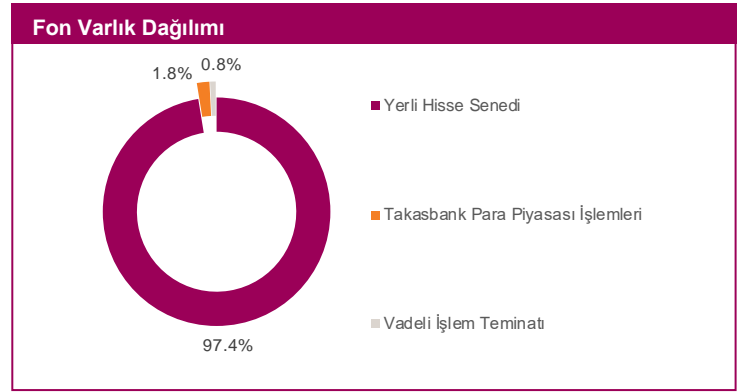
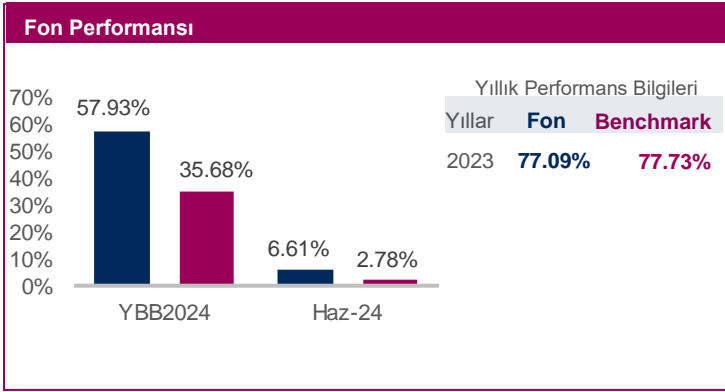
- ABD'de son iki ayda açıklanan enflasyon rakamlarının beklentilerden daha iyi geldi ve çekirdek TÜFE'de gerileme kaydedildi
- Tüfe datası ile birlikte istihdam piyasasındaki soğuma belirtileri ile birlikte piyasa da faiz indirim beklentileri devam ediyor.
- Kasım ayında faiz indirimine gidilmesi %90 ihtimal olarak fiyatlanıyor.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası bir haftalık repo faizini beklentilere paralel olarak yüzde 50 seviyesinde sabit bıraktı.
- BIST100 Endeksi haziran ayını %2,38 oranında yükselişle 10.647,91 puandan kapattı.

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

- Temmuz ayında, Avrupa ve ABD Merkez Bankalarının faiz kararları izlenecek. Her iki Bankadan, bu ay için bir aksiyon beklenmiyor.
- Yurt içinde, TCMB'nin faiz kararı takip edilecek.
- Ek olarak, makro ihtiyati tedbirler ile birlikte, başta enflasyon olmak üzere makroekonomik veriler ve TCMB'nin faiz toplantısında vereceği mesajlar yakından takip edilecektir.

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

- Her ne kadar endeks momentumunda azalma gözlemlese de yukarı yönlü hareketin gücünü azaltarak devam etmesini bekliyoruz. Buna karşılık görece yüksek hisse senedi pozisyonlarımızı korumaya devam edeceğiz.



### 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** 01/07/2024 itibarıyla Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

1. Anadolu Sigorta
2. Aydem Yenilenebilir Enerji
3. Karel Elektronik
4. Ağa Hayat Emeklilik
5. Çelebi
6. Logo Yazılım
7. Suwen Tekstil Sanayi Pazarlama
8. Mlp Sağlık Hzmt
9. Otokar
10. Aksigorta

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/07/2024 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 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.