

Portföy Yöneticisi Görüşü
Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

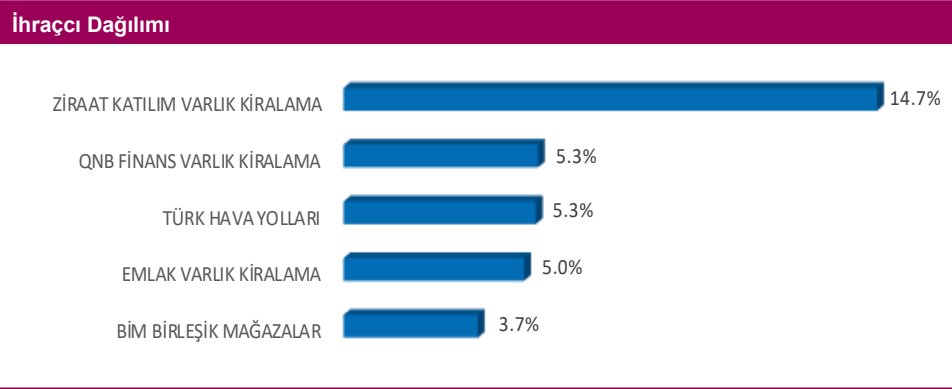
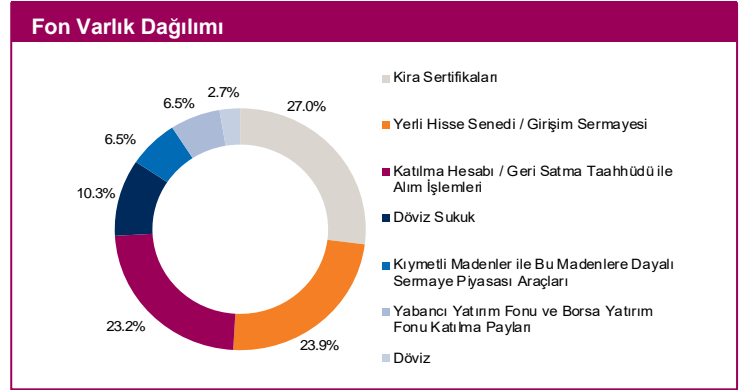
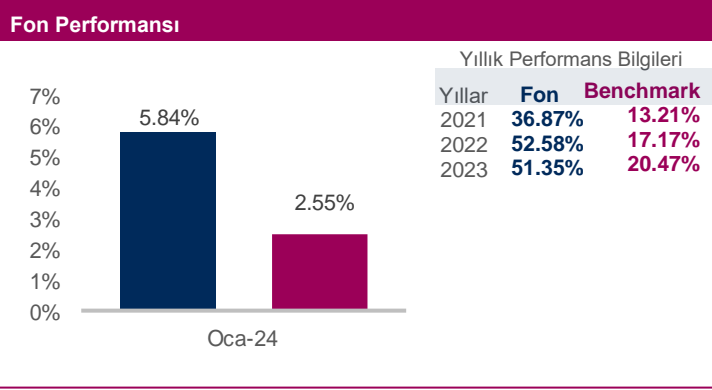
- Fed, beklentilere paralel olarak gösterge faizini %5,25- 5,50 aralığında sabit bıraktı.
- Powell, komitenin mart ayına kadar faiz indirimine dair belli bir güven düzeyine ulaşmasının muhtemel olduğunu düşünmediğini belirtti. Böylelikle ocak ayında %80 üzerine kadar yükselen mart ayı faiz indirim olasılığı fiyatlaması, Powell'in açıklamaları sonrası %34'e kadar geriledi.
- TCMB, 26 Ocak'ta gerçekleşen yılın ilk PPK toplantısında politika faizini beklentilere paralel 250 baz puan artışla %45 seviyesine yükseltti.
- 8 Şubat'ta TCMB Başkanı yılın ilk Enflasyon Raporu'nun sunumunu gerçekleştirecek. Asgari ücret düzeyinin güncellenmesiyle beraber son dönemde yapılan zamlar ve faiz artırımı sürecinin sonlanması sonrası piyasada 2024 yılsonu enflasyon beklentisinin %36 seviyesinden yukarı yönlü revize edilebileceğine ilişkin beklentiler artış gösterdi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Yurt içi piyasalarda artan likidite fazlasını azaltmak amacıyla açıklanabilecek makro ihtiyati tedbirler takip edilecek.
- Bununla birlikte, başta enflasyon olmak üzere makroekonomik veriler ve TCMB'nin faiz toplantısında vereceği mesajlar yakından takip edilecektir.
- Yurt dışında ise başta Fed olmak üzere merkez bankalarından faiz indirimleri konusunda gelecek mesajlar, açıklanacak makroekonomik veriler ve jeopolitik risklerdeki gelişmeler takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Borsa İstanbul aralık ayındaki gerilemeden sonra yabancı girişinin devam etmesi ve mevduat ve katılım hesabı getirilerindeki kısmi gerilemenin etkisiyle ocak ayında hızlı bir yükseliş gerçekleştirdi.
- Endeks yerel seçimler öncesinde şubat ayında daha dalgalı bir seyir izleyebilir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon stratejisi kapsamında katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Stratejik ve taktiksel varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıklar işlem türü itibarıyla uluslararası katılım esaslarına uygun olup, faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alır.

Fon Kodu FFH
Alım/Satım Valörü T1 / T2
Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a (yarım günlerde saat 10:30'a) kadar verdikleri katılım 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 1.95%
Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)

01/02/2024 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 01/02/2024 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 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.