

## Portföy Yönetici Görüşü

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

- TCMB 'nin piyasa beklentisinin üzerinde yaptığı faiz artışı TL varlıklar üzerinde olumlu etki yaratmıştır. Bu dönemde bütün TL cinsi varlıklarda yukarı yönlü hareket gözlenirken, CDS priminde de düşüş yaşanmıştır.
- Küresel taraftan gelen aşı haberleri piyasaları desteklemeye devam etmiştir.
- ABD tarafından geçen son mali pakette pozitif fiyatlanmıştır.

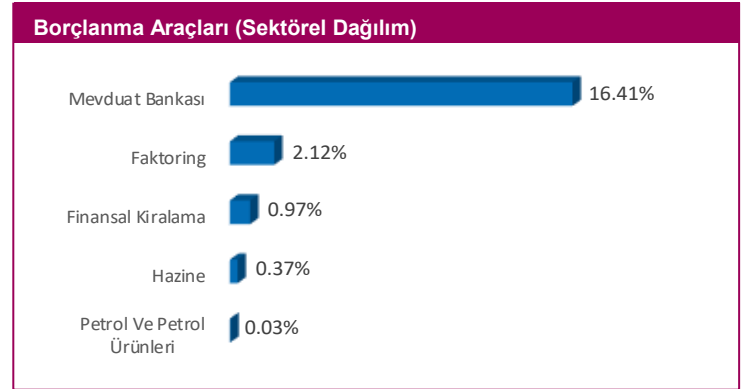
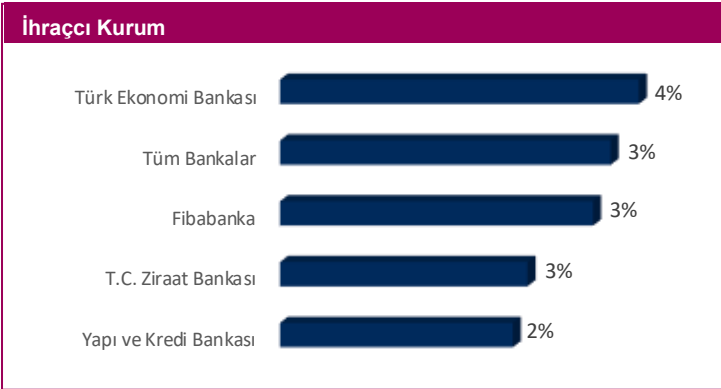
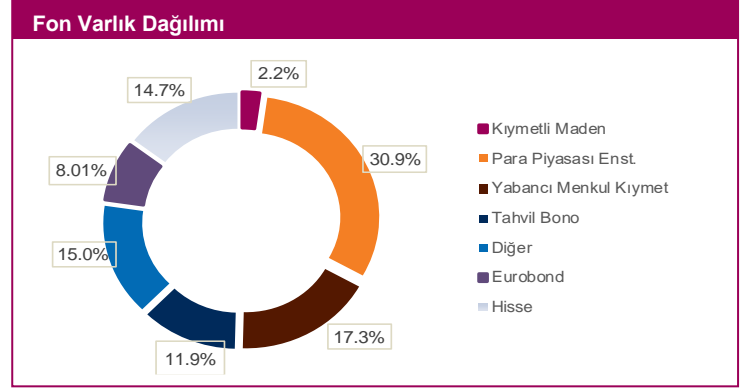
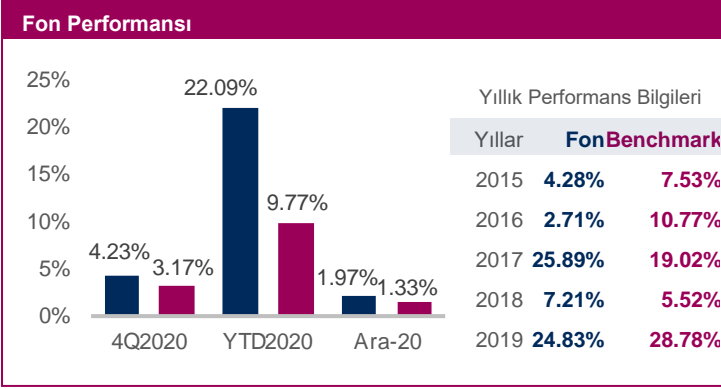
### Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- TCMB 'nin faiz politikasıyla beraber enflasyon trendi yakından takip edilecektir.
- Aşı haberleriyle beraber ekonomik aktivite yakından takip edilecektir.

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

- Merkez Bankasının destekleyici hamleleri sonrasında TL varlıklar için pozitif duruşumuzu devam ettiriyoruz.

SPK yönetmeliği gereği 1 Temmuz 2018 tarihi itibarıyla karşılaştırma ölçütlerinde hisse endeksi bulunduran fonların, karşılaştırma ölçütlerinde hesaplama değişikliğine gidilmiştir. Bu fonların karşılaştırma ölçüt getirilerinin hesaplanmasında 2018 yılı itibarı ile fiyat endeksi yerine performans endeksi kullanılmaktadır.



### 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 yaparak hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir.

**Fon Kodu** FNO  
**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** 2.01%  
**Karşılaştırma Ölçütü** BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

**Risk Değeri** 04/01/2021 itibarıyla **Risk Değeri\*** 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

1. Türk Ekonomi Bankası 5/3/2021\*
2. Fibabanka 25/1/2023\*
3. T.C. Ziraat Bankası 3/5/2022\*
4. Yapı ve Kredi Bankası 29/1/2021\*
5. GARAN
6. İş Faktoring 8/1/2021\*
7. HSBC Bank 5/5/2021\*
8. TUPRS
9. ISMEN
10. YKBNK

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 04/01/2021 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, saklanmasından, 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.