

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

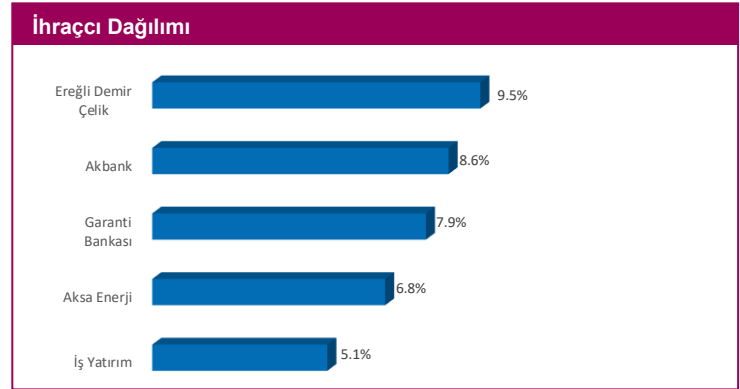
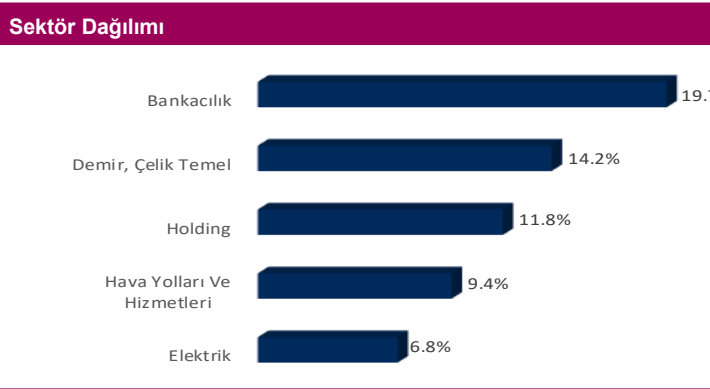
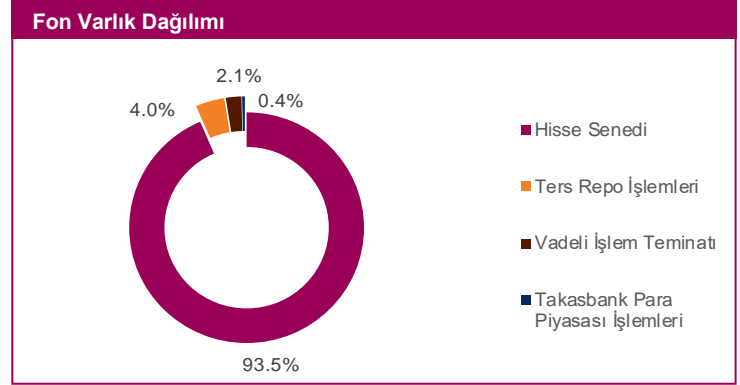
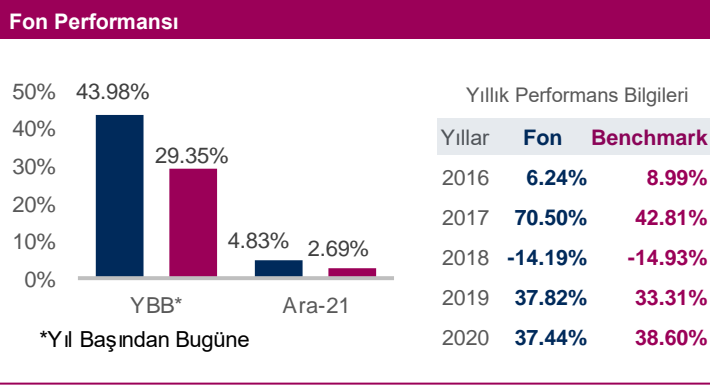
- TL cinsi varlıklarda ciddi oynaklıkların olduğu aralık ayı, hisse senedi için yatay, bono ve TL para birimi için ise negatif bir ay olarak geride kalmıştır.
- Aralık ayının ortasında açıklanan dövizle çevrilebilir mevduat ürünü ile birlikte kurda zirvesinde yaklaşık olarak %50 lik geri çekilme olmuştur.
- Küresel tarafta Fed' e dair faiz artırım beklentileri piyasada artarken, Fed tarafında tonda bir değişiklik yapılmamıştır.

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

- Fed mesajları ve küresel enflasyon patikası yakından takip edilecektir.
- Enflasyon patikası ve olası faiz indirimleri yakından takip edilecektir.

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

- Artan enflasyon beklentisi ve negatif reel faiz ile birlikte hisse senetlerinin iyi performans göstermesini, diğer TL varlıkların ise bir miktar geride kalmasını bekliyoruz.



### Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Portföyüne uzun vadeli hisse senedi dahil etmek isteyen yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon, yatırım stratejisi ile uyumlu oranda kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın hisse senedi yatırımı yaparak, uzun vadeli BIST Tüm endeksinin getirisinden yüksek katma değer yaratmayı amaçlar. Fon hedefi doğrultusunda, Fon yöneticisi, hedef piyasa değerinin altında işlem gören ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar.

**Fon Kodu** FYD  
**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** 2.74%  
**Karşılaştırma Ölçütü** %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD ON Brüt Endeksi

**Risk Değeri** 03/01/2022 itibarıyla Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

1. Ereğli Demir Çelik
2. Akbank
3. Garanti Bankası
4. Aksa Enerji
5. İş Yatırım
6. Sabancı Holding
7. Logo Yazılım
8. Türk Hava Yolları
9. Kardemir (D)
10. Koç Holding

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Grafikler 03/01/2022 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 korunamamasından 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.