

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

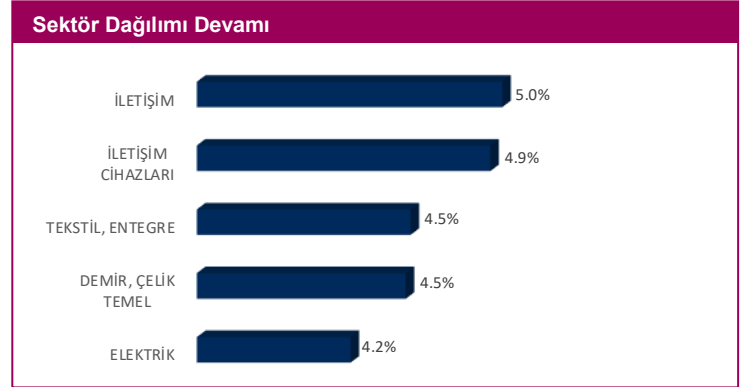
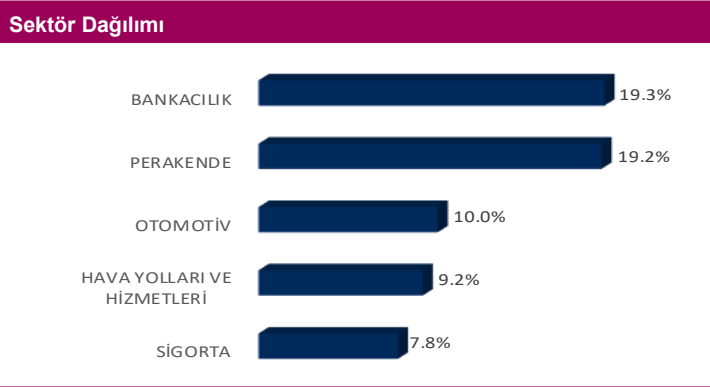
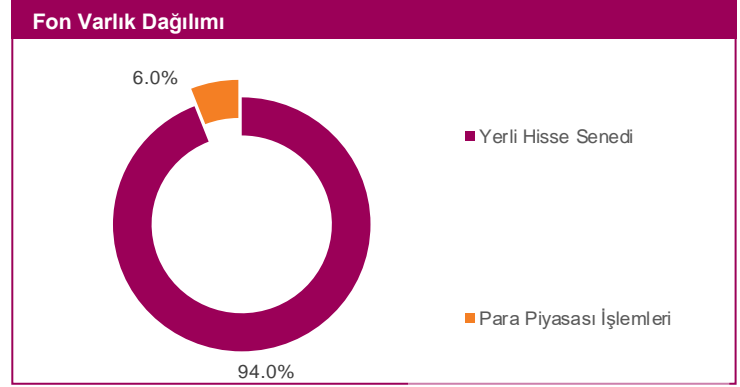
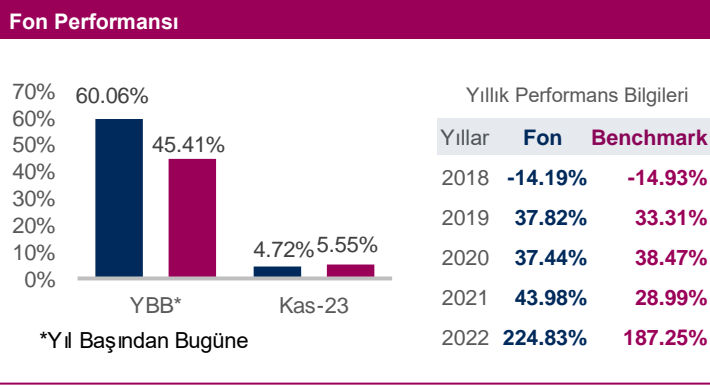
- Ekim ayında hisse senedi piyasasında yaşanan kötü performans sonrası, kasım ayı yerli hisse senedi piyasası için iyi bir ay olarak geride kalmıştır.
- TCMB kasım ayı toplantısında parasal sıkılaştırma yönündeki kararlı tavrını koruyarak, politika faizini piyasa beklentilerin üzerinde bir artış ile 40%'a yükseltti.
- Artan piyasa faizine rağmen Ortodoks politikalara dönülüyor olması yatırımcı açısından pozitif olmuştur.
- Ekim ayı itibarıyla başlayan jeopolitik gerilim yatırımcıların risk iştahlarında belirleyici rol oynadı.

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

- Kasım ayında beklentilerin üzerinde bir atış yapan TCMB'nin bir sonraki toplantısı ve yabancı yatırımcı ilgisi yakından takip edilecektir.
- Jeopolitik gerilimin ön planda olduğu haber akışları volatiliteye sebep olması nedeniyle yakından takip edilecek.

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

- Gelinen seviye itibarıyla hisse senedindeki konservatif duruşumuzu devam ettireceğiz.



### 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 100 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** 01/12/2023 itibarıyla Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

- Otokar
- BİM Birleşik Mağazalar
- Migros
- Türkiye Sigorta
- Turkcell
- Aselsan
- Akbank
- Garanti Bankası
- Yapı Kredi Bankası
- İş Bankası (C)

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere olamaz. Grafikler 01/12/2023 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamazsınız, 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, saklanması, 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.