

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

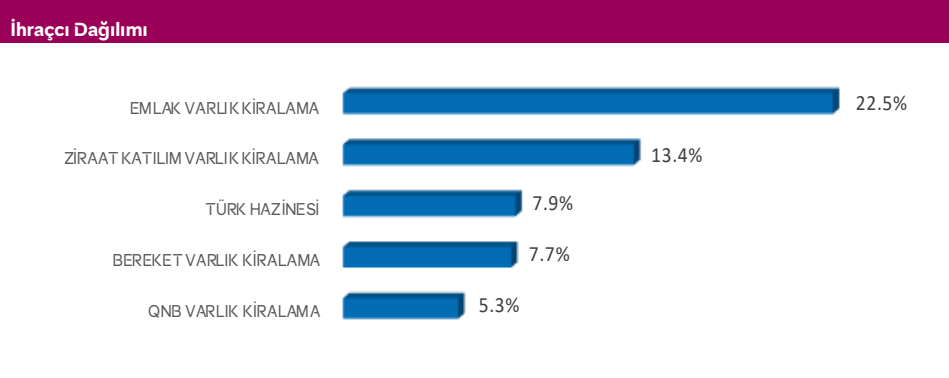
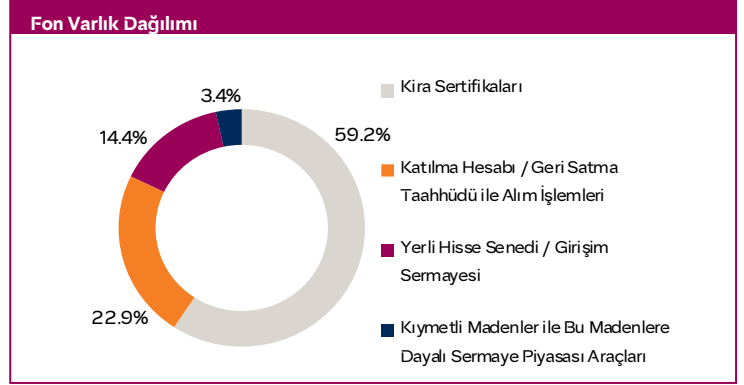
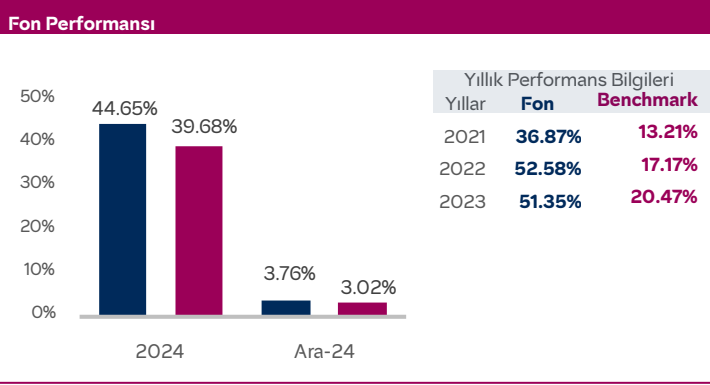
- Fed tarafında faiz indiriminde aceleci olunmayacağı vurgusu, faiz indirim beklentilerinin ötelenmesine sebep olmuştur.
- TCMB politika faizinde aralık ayında beklentilere paralel indirime gitmiştir.
- BIST-100 Katılım Endeksi aralık ayını %1,8 oranında yükselişle 9.195 puandan kapattı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Global piyasalarda birçok merkez bankasının yapacağı toplantılar yakından takip edilecek.
- Hem global hem de yerel makro ekonomik veriler küresel endeksler üzerinde etkili olmaya devam edecektir.
- TCMB'nin ocak ayı faiz kararı yakından takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Borsa İstanbul'da aralık ayı içerisinde TCMB'nin de faiz indirim döngüsüne başlaması beklentileri ile birlikte bankacılık sektörü öncülüğünde yükseliş yaşandı.
- Mevcut durumda düşen enflasyonla eşgüdümlü olarak indirilecek faiz oranları hem BIST-100 Katılım endeksinde hem de sabit getiri tarafında katalizör olmaya devam edecektir.
- Her iki varlık için de olumlu görüşümüz devam ediyor.



Top 10 Kıymet Listesi

- Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri 20/11/2025
- Albaraka Türk Katılım Bankası 26/2/2025
- Garanti Filo Yönetimi Hizmetleri 11/6/2025
- Ziraat Katılım Bankası 14/2/2025
- Türk Hazinesi 15/4/2026
- Ziraat Katılım Bankası 27/3/2025
- Smart Güneş Enerjisi Teknolojileri 4/12/2025
- Altın Byf
- QNB Finansal Kiralama 10/2/2025
- Albaraka Türk Katılım Bankası

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 katılma 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 TEFAS üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır)

Yıllık Yönetim Ücreti 1.95%
Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)
02/01/2025 itibarıyla

Risk Değeri*	1	2	3	4	5	6	7
Risk Değeri*							

En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/01/2025 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 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 Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bültende yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.