

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

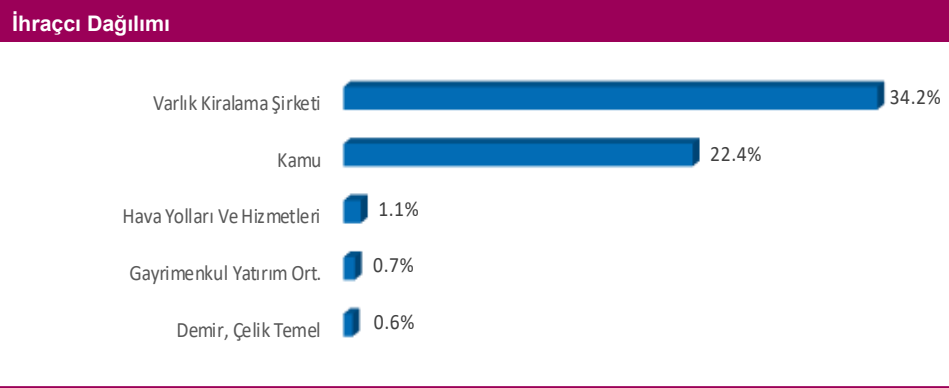
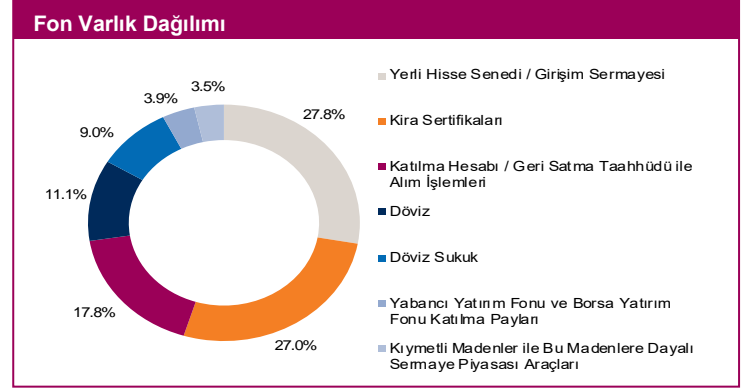
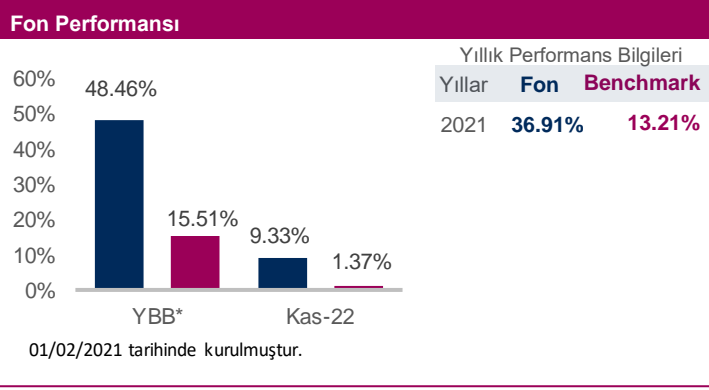
- Global büyümenin yavaşlaması ile birlikte enflasyonu öncelik kabul eden Amerikan merkez bankasının sıkılaştırma adımlarının nerede sonlandıracağı küresel risk iştahında belirleyici bir rol oynuyor. Fed ile birlikte önde gelen diğer merkez bankalarından da gelen agresif faiz adımları sıkılaştırma likidite koşulları ile artan borçlanma maliyetleri ve dolardaki güç kazanımı, mali riskleri ve borç kırılabilirliklerini artırıyor. Bunlara ek olarak Rusya – Ukrayna savaşının seyri ve Avrupa'daki enerji krizi piyasalar üzerinde baskı oluşturmaya devam edecek ana başlıklar olarak sıralanabilir. BIST-100 Endeksi'nde Ekim ayında başlayan yukarı yönlü hareket güç kazanarak devam etti. Kasım ayına küresel risk iştahındaki azalışın aksine, güçlü bir başlangıç yapan BIST-100 Endeksi kasım ayı içerisinde genel olarak güçlü görünümünü korudu.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD de açıklanacak data küresel risk iştahı açısından kritik bir rol oynayacaktır. Bununla birlikte enflasyonist baskılar, merkez bankalarının sıkılaştırma adımları, ekonomilerdeki yavaşlama gibi birçok risk başlığı fiyatlamaları şekillendirmeye devam edecektir. Avrupa cephesinde rekor tazelemeye devam eden enflasyona ilişkin Avrupa merkez bankasının adımları gözlemlenecek. Yurt içerisinde merkez bankasının aralık ayı faiz kararı, açıklanacak enflasyon dataları yakından takip edilecektir.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Her ne kadar TL'nin değer kaybı, artan enflasyonist riskler nedeniyle tahvil tarafında konservatif görüşümüz olsa da regülatörler tarafından yapılan düzenlemeler tahvil faizlerinde yükselişi engelliyor. Bununla birlikte BIST 100 endeksinde ki güçlü momentum ve yüksek enflasyona karşı alternatif bir getirinin olmayışı yükseliş beklentilerini destekliyor.



- ### Top 10 Kıymet Listesi
1. Türk Hazinesi 6/4/2023
 2. GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA 1/12/2022
 3. Ziraat Katılım Bankası 7/3/2023
 4. Tüpraş
 5. Türk Hava Yolları
 6. Pegasus Hava Taşımacılığı
 7. Odaş Elektrik
 8. iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF
 9. Vakıf Katılım Bankası 2/12/2022
 10. Europap Tezol Kağıt Sanayi Ve Ticaret

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 TEFAŞ üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır)

Yıllık Yönetim Ücreti 1.95%
Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)

01/12/2022 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 01/12/2022 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 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.