

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- 50 baz puanlık Fed politika faiz indiriminin açıklandığı toplantı sonrası küresel risk iştahı güç kazandı.
- TCMB politika faizini ekim ayında beklentiler dahilinde yüzde 50 düzeyinde sabit bıraktı ve metinde ufak değişikliklerle beraber şahin duruşunu korudu.
- Borsa İstanbul ekim ayını dalgalı bir seyirle geride bıraktı ve BIST-100 Endeksi ekim ayını %8,30 oranında düşüşle 8.864 puandan kapattı.

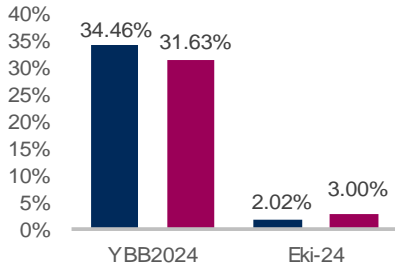
Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Global piyasalarda birçok merkez bankasının yapacağı toplantılar yakından takip edilecek.
- ABD'de Başkanlık seçimi önemli bir gündem maddesi olacaktır.
- Hem global hem de yerel makro ekonomik veriler küresel endeksler üzerinde etkili olmaya devam edecektir.
- TCMB'nin Kasım ayı faiz kararı yakından takip edilecektir.
- Ekim ayı enflasyonun beklenti üzeri gelmesi TCMB'nin aylık enflasyon seyrinde kalıcı düzeltme görmeden faiz indirimi konusuna sıcak bakmıyor olması ilk indirimin 2025 yılına sarkacağı beklentilerini kuvvetlendiriyor.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

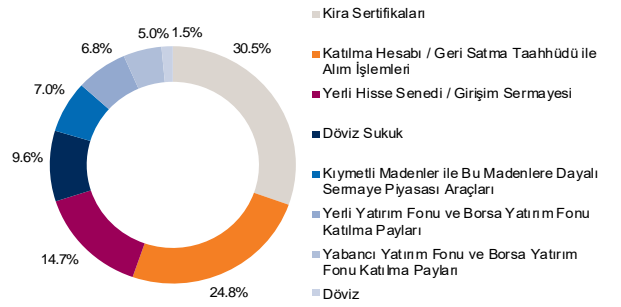
- Borsa İstanbul'da ekim ayında dalgalı bir seyirle birlikte genel olarak zayıf görünüm etkisini sürdürdü. BIST-100 Endeksi ekim ayını %8,30 oranında düşüşle 8.864 puandan kapattı.
- Özellikle beklentilerin üzerinde gelen Ekim ayı enflasyon verisi sonrası tahvil faizlerinde yukarı yönlü hareket ve BIST 100 endeksinde 'de kritik teknik seviyelerin altında kapanış gerçekleştirdik.
- Endeksin geldiği seviye itibarıyla hisse senedi pozisyonlarının artırılabilirliği inancını koruyoruz.

Fon Performansı

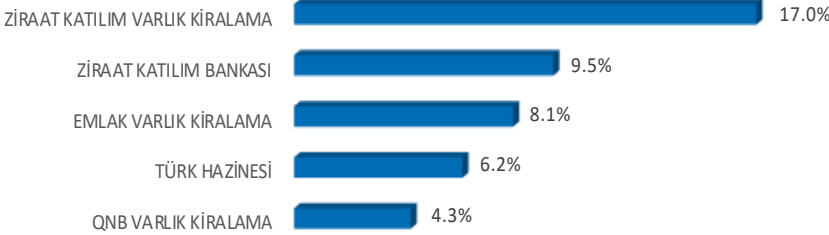


| Yıllık Performans Bilgileri | | |
|-----------------------------|--------|-----------|
| Yıllar | Fon | Benchmark |
| 2021 | 36.87% | 13.21% |
| 2022 | 52.58% | 17.17% |
| 2023 | 51.35% | 20.47% |

Fon Varlık Dağılımı



İhraççı Dağılımı



Top 10 Kıymet Listesi

- Ziraat Katılım Varlık Kir. 12/11/2026
- QNB FPY Para Piyasası Katılım Fonu
- Garanti Filo Yönetimi 11/6/2025
- iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF
- Türk Hazinesi 15/4/2026
- QNB FPY Gümüş BYF
- Ziraat Katılım Bankası 10/1/2025
- Ziraat Katılım Bankası 20/12/2024
- Otokar
- QNB FPY Altın BYF

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)
01/11/2024 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 01/11/2024 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 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 korunmamasından QNB Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bülte de yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.