

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Donald Trump'ın vergi indirimleri ve regülasyon adımlarının şirket kârlarını ve ekonomiyi destekleyebileceğine dair beklentilere paralel olarak son dönemde 2025 yılı için ABD borsalarına dair olumlu tahminler öne çıktı.
- Trump'ın küresel çapta getirmeyi planladığı ek gümrük vergilerinin ve göçmen politikalarının, büyüme üzerinde negatif etkileri olabileceği ve bu etkilerin enflasyonda yükselişe yol açabileceğine ilişkin endişeler de yerini koruyor.
- BIST-100 Endeksi aralık ayını %1,85 oranında yükselişle 9.831 puandan kapattı.

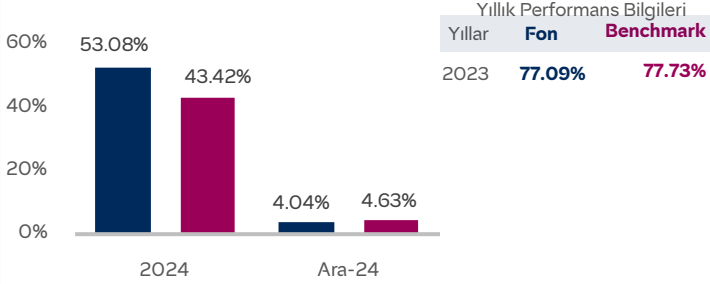
Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Hem global hem de yerel makro ekonomik veriler küresel endeksler üzerinde etkili olmaya devam edecektir.
- TCMB'nin ocak ayı faiz kararı yakından takip edilecektir.

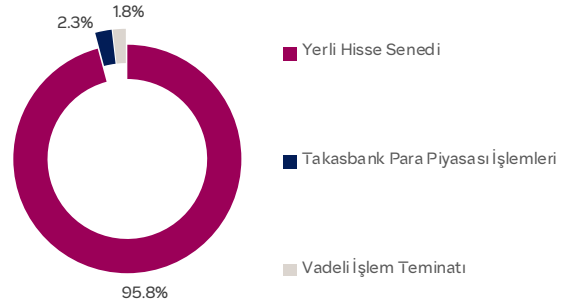
Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Ağustos ayından itibaren satışların öne çıktığı Borsa İstanbul'da kasım ayı içerisinde TCMB'ye yönelik güç kazanan faiz indirim beklentileri ile birlikte bankacılık sektörü öncülüğünde yükseliş yaşandı.
- Mevcut durumda düşen enflasyonla eşgüdümlü olarak indirilecek faiz oranları BIST-100 için katalizör olmaya devam edecektir.
- Bu nedenden dolayı hisse senedi pozisyonumuzu gösterge üzerinde taşımaya devam edeceğiz.

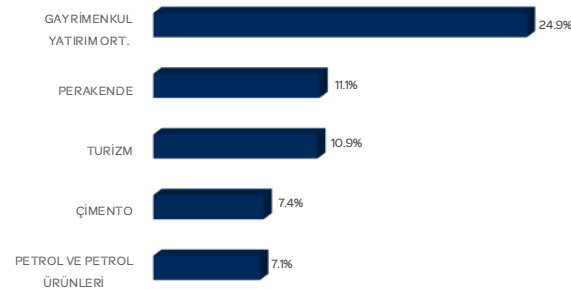
Fon Performansı



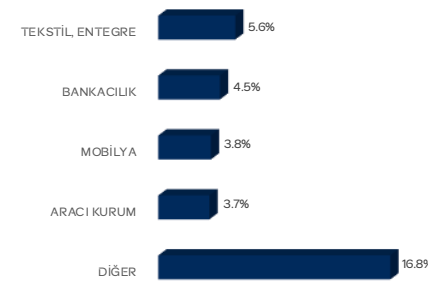
Fon Varlık Dağılımı



Sektör Dağılımı



Sektör Dağılımı Devamı



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, hisse senedi yoğun fondur ve yatırım stratejisi, BIST 100 Endeksi dışında kalan şirketlerin ortaklık paylarından bir portföy oluşturmaya dayalıdır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Tüm-100 Endeksi'nde (XTUMY) yer alan yerli ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılır.

Fon Kodu BID
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 3.00%
Karşılaştırma Ölçütü %90 BIST Tüm-100 Getiri Endeksi (XTUMY) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Risk Değeri

02/01/2025 itibarıyla

Risk Değeri*

1

2

3

4

5

6

7

En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Pasifik G.M.Y.O.
- Özak G.M.Y.O.
- Escar Filo
- Torunlar G.M.Y.O.
- Boğaziçi Beton San. Tic.
- Ebebek Mağazacılık
- Albaraka Türk Katılım Bankası
- Naturel Gaz
- Gelecek Varlık Yönetim
- İş G.M.Y.O.

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 bültekte 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 bültekte 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.