

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

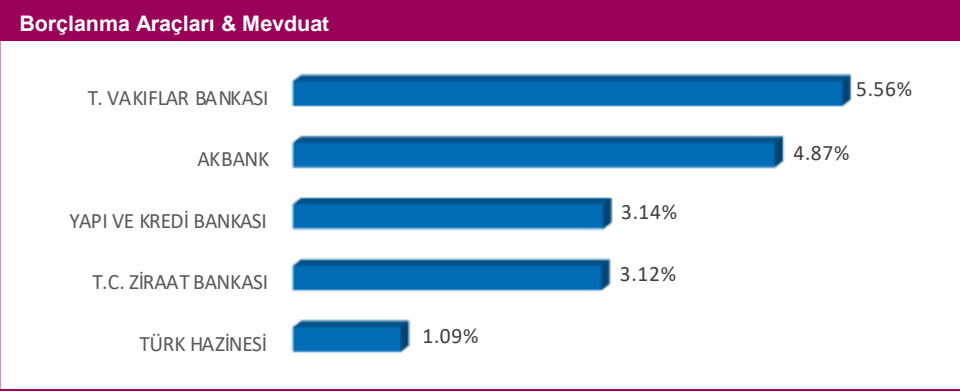
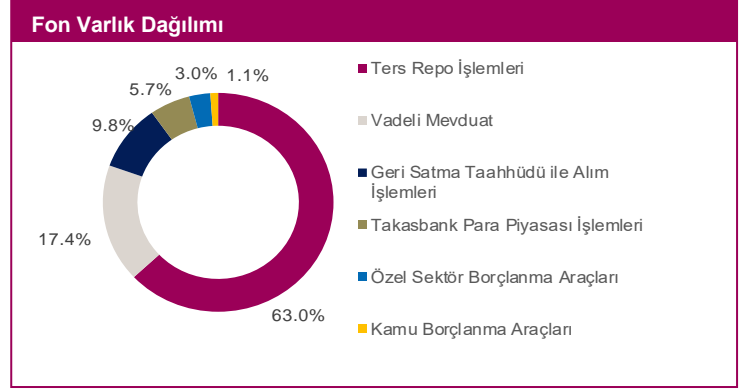
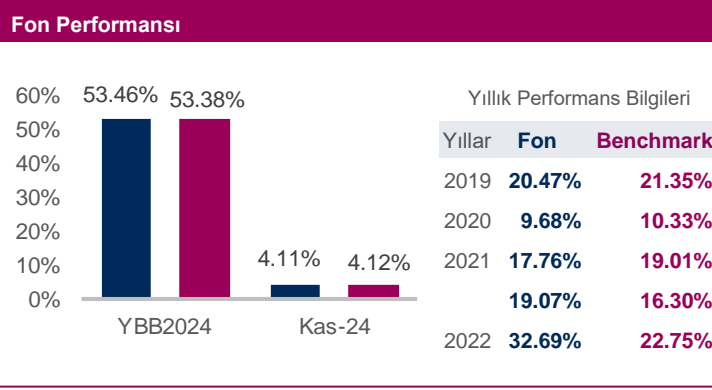
- Merkez Bankası kasım ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak politika faiz oranını %50'de sabit tuttu.
- Ayrıca metinde sonraki aylara ilişkin faiz indirim sinyalleri algılandı.
- Genel olarak mevduat ve özel sektör bono faizlerinin yatay kaldığı bir ay oldu.
- Gecelik Ters Repo oranı %49,50 oranında seyretti.
- Bu durum fonun iç verimi yatay kaldı.

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

- Merkez Bankasının son toplantıda verdiği indirim sinyallerinin ardından gözler aralık ayındaki faiz kararı toplantısında olacak.
- Olası bir indirimde gecelik ters repo oranında bir gevşeme yaşanabilir.

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

- Olası faiz indirimlerine karşı fona uzun vade yüksek faizli enstrümanlar ilave edilecektir.



### Top 10 Kıymet Listesi

- Türk Hazinesi 13/10/2027
- Türk Hazinesi 19/8/2026
- Türk Hazinesi 16/6/2027
- Enerjisa Enerji 19/10/2026
- Yapı Kredi Bankası 7/2/2025
- Enerjisa Enerji 12/11/2026
- Türk Hazinesi 1/3/2028
- QNB Bank 25/4/2025
- Deniz Finansal Kiralama 5/3/2025
- Deniz Faktoring 28/2/2025

### Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini istediği an nakde çevirmek ve kısa vadede istikrarlı gelir elde etmeyi amaçlayan yatırımcılara, yatırım yapma olanağı sunar. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış, likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi ise maksimum 45 gündür.

**Fon Kodu** FI5  
**Alım/Satım Valörü** T/T  
**Alım/Satım Saatleri** QNB Bank A.Ş.'de alım satım esasları; iş günlerinde 9:00 ile 13:30 saatleri ve ertesi iş günü fiyatının belirlendiği saat 17:00 den itibaren ertesi sabah 09:00'a kadar, iş günleri dışında ise 24 saat internet, ATM, telefon bankacılığı ve bunlar yerine ikame edilecek e - dağıtım kanallarından izahnamede belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Kurucu QNB Portföy A.Ş. Ve QNB Yatırım Menkul Değerler A.Ş. de ise 13:30'a kadar işleme açık olacaktır. Aynı gün 13:30 a kadar verilen alım-satım emirleri bir önceki gün 17:00 itibarıyla ilan edilen fiyattan gerçekleştirilir.

**Yıllık Yönetim Ücreti** 1.30%  
**Karşılaştırma Ölçütü** %70 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA (Sabit) Endeksi + %10 BIST-KYD DIBS 91 Gün Endeksi

02/12/2024 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 02/12/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamayınız, 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. Detaylı bilgi için Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen son Performans Sunuş Raporu'nu inceleyebilirsiniz.