

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- 2022 yılını iyi bitiren yerli hisse senedinde yeni yılda satış görülürken, tam tersi olarak kötü yılın ardından küresel piyasalar iyi bir ocak ayı geçirmiştir.
- Enflasyonda baz etkisiyle hızın yavaşlaması ve mevduat faizlerinin artarak alternatif haline gelmesiyle hisse senedinde zayıflık görülmüştür.
- Kıymetli madenler yılın son ayına paralel olarak kuvvetli performansını sürdürmüştür.

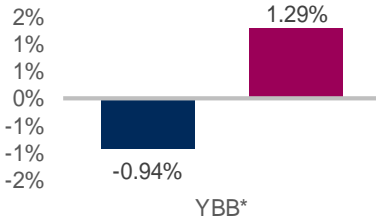
Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında istihdam ve enflasyon verileri yakından takip edilecektir.
- Yurtiçi tarafta yavaş yavaş seçim periyoduna girilmeye başlanmıştır.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Hisse senedi tarafında pozisyonlarımızı bir miktar azaltırken, kıymetli madenler pozisyonlarımızı bu ay da taşımaya devam edeceğiz.

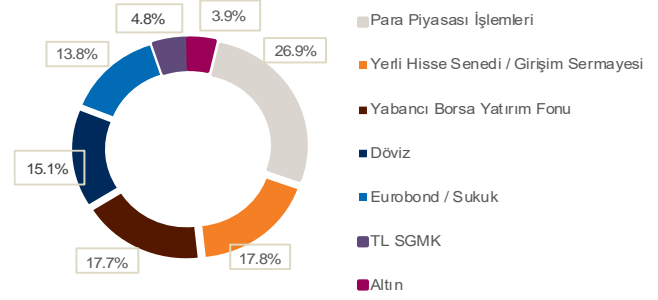
Fon Performansı



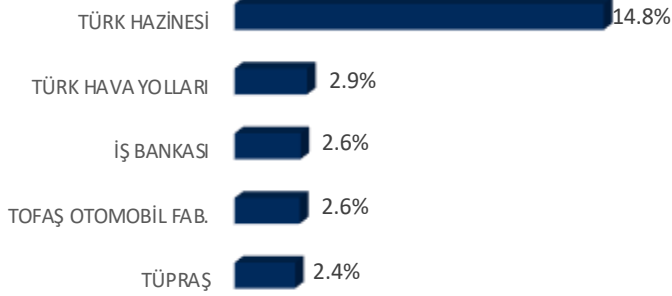
Yıllık Performans Bilgileri	Yıllar	Fon	Benchmark
2018	7.21%	5.52%	
2019	24.83%	28.78%	
2020	22.09%	11.61%	
2021	39.98%	19.49%	
2022	42.36%	16.68%	

*Yıl Başıandan Bugüne

Fon Varlık Dağılımı



İhraççı Kurum



Top 10 Kıymet Listesi

- 10-Year U.S. Treasury Note Future
- Türk Hazinesi 13/11/2025
- Türk Hazinesi 23/12/2023
- iShares China Large-Cap ETF
- iShares U.S. Broker-Dealers & Securities Exchanges ETF
- Health Care Select Sector SPDR Fund
- Consumer Staples Select Sector SPDR Fund
- Türk Hava Yolları
- İş Bankası 25/4/2024
- Tofaş Otomobil Fab.

Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilmektedir. Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılır. Risk-getiri dengesi gözetilerek, hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir. Değişen makroekonomik çerçeveye uyumlu olarak varlık alokasyonu da değiştirilir ve ilgili varlık dağılımına en uygun enstrümanlar seçilir.

Fon Kodu FNO

Alım/Satım Valörü T+1/T+2

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 2.01%

Eşik Değeri BIST KYD 1 Avlık Mevduat TL Endeksi

01/02/2023 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 01/02/2023 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 bültende yer alan bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve tamlığı konusunda hiçbir taahhüdü yoktur. Buradaki bilgilerin kullanılması sonucu ortaya çıkabilecek zararlardan, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanması, gizliliğinin korunmamasından QNB Finans 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.