

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

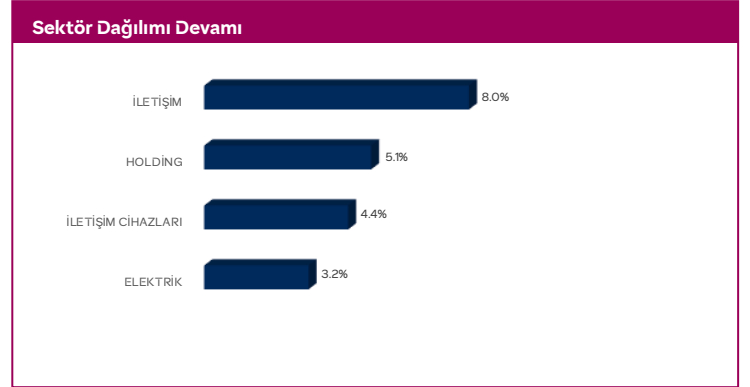
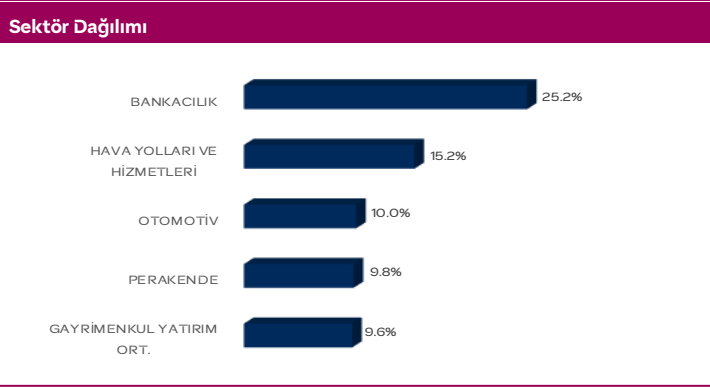
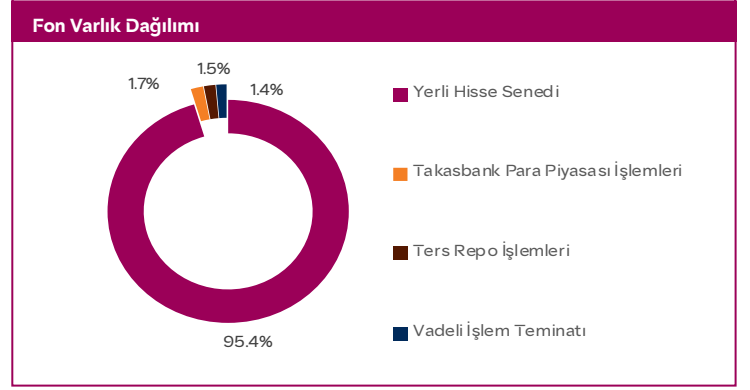
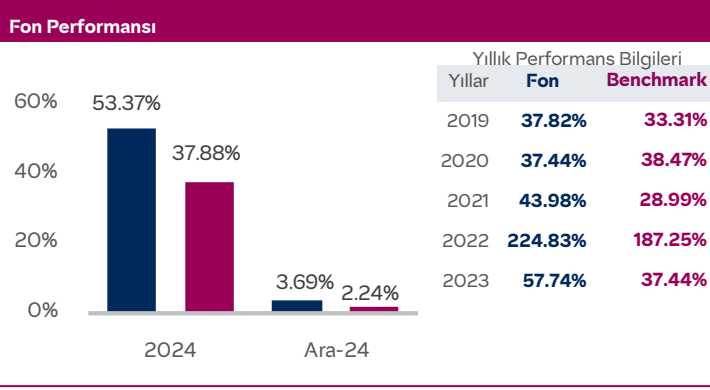
- Donald Trump'ın vergi indirimleri ve regülasyon adımlarının şirket kârlarını ve ekonomiyi destekleyebileceğine dair beklentilere paralel olarak son dönemde 2025 yılı için ABD borsalarına dair olumlu tahminler öne çıktı.
- Trump'ın küresel çapta getirmeyi planladığı ek gümrük vergilerinin ve göçmen 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 ayında 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 Profili ve Yönetim Stratejisi

Portföyüne uzun vadeli hisse senedi dahil etmek isteyen yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon, yatırım stratejisi ile uyumlu oranda kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın hisse senedi yatırımı yaparak, uzun vadeli BIST 100 endeksinin getirisinden yüksek katma değer yaratmayı amaçlar. Fon hedefi doğrultusunda, Fon yöneticisi, hedef piyasa değerinin altında işlem gören ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar.

Fon Kodu FYD
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 2.74%
Karşılaştırma Ölçütü %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD ON Brüt Endeksi

02/01/2025 itibarıyla

Risk Değeri Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 7 **En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.**

Top 10 Kıymet Listesi

- Emlak G.M.Y.O.
- Otokar
- Garanti Bankası
- Yapı Kredi Bankası
- Tav Havalimanları
- Ziraat PY BIST Lkt.Bnk. End. Hisse BYF
- Akbank
- Migros
- BİM Birleşik Mağazalar
- Turkcell

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/01/2025 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirlenen 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.