

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

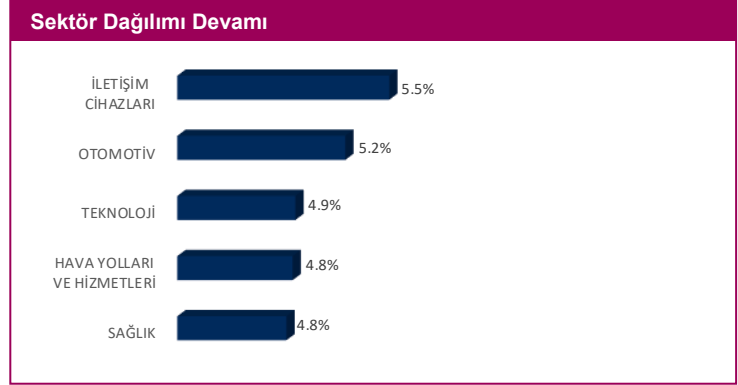
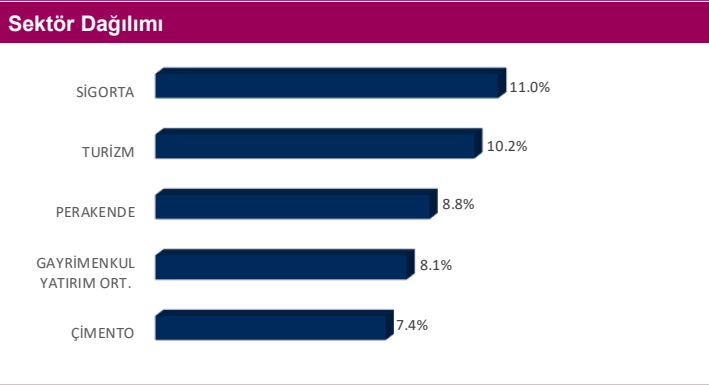
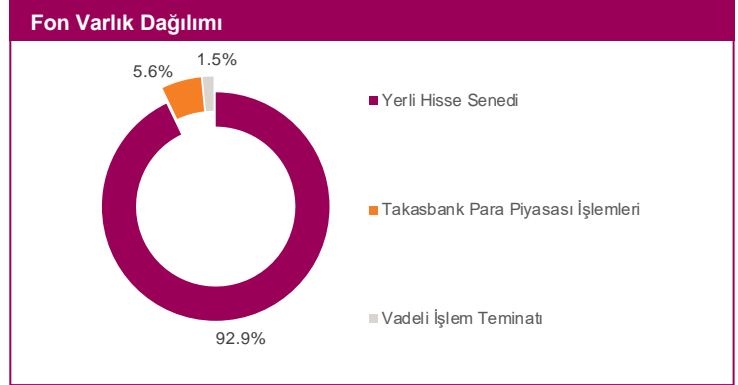
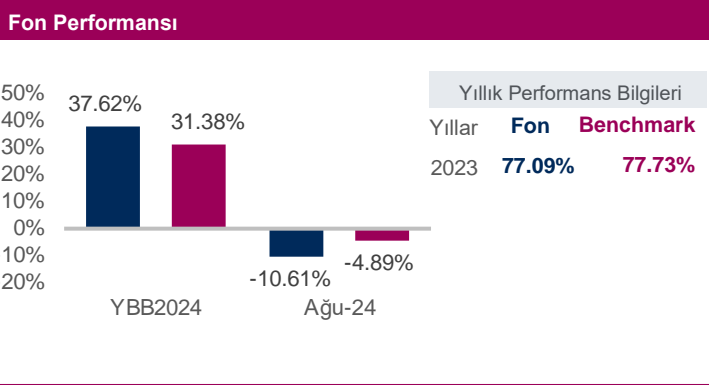
- Ay başında tarım dışı istihdam verisi beklentilerin oldukça altında açıklanması ve işsizlik oranının son yılların en yüksek seviyelerinde çıkması istihdam piyasasındaki bozulmanın beklentilerden çok daha öte olduğu ve bu durumun ABD ekonomisini resesyona sokabileceği endişelerini arttırdı.
- Açıklanan veri ile birlikte Japon Yeni'ndeki değer kazanımı ve olası ABD resesyonu endişeleri carry trade pozisyonlarının hızlı kapanmasına ve global piyasalarda sert satışlara neden oldu.
- Ağustos ayının devamında açıklanan görece daha iyi ABD verileri resesyona endişelerini bir nebze azalttı ve özellikle hisse senedi piyasaları kayıplarını telafi etmeyi başardı.
- Ağustos ayı başında küresel gelişmelere bağlı olarak sert satışlar yaşanan BIST endeksi ayın devamında küresel piyasalarda yaşanan toparlanmaya eşlik edemedi ve %7,57 oranında kayıpla ağustos ayını geride bıraktı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Global piyasalarda birçok merkez bankasının yapacağı toplantılar yakından takip edilecek.
- FED 'in 18 Eylül günü yapacağı toplantı küresel piyasalar açısından oldukça kritik. Son açıklanan veriler ve Fed üyelerinin yaptığı konuşmalar ile birlikte eylül ayında faiz indirimi olması oldukça yüksek fiyatlanıyor.
- Eylül faiz kararından daha kritik olarak FED 'in yılın kalan son 2 toplantısında nasıl bir tutum izleyeceği, ekonomik projeksiyonlar ve sözlü yönlendirmeler küresel piyasalar için çok daha kritik olacaktır.
- Fed dışında Avrupa-İngiltere-Japonya Merkez Bankalarının da ay içerisinde kararları izlenecek. 12 Eylül Avrupa Merkez Bankasının; 19 Eylül İngiltere Merkez Bankasının; 20 Eylül Japonya Merkez Bankasının faiz kararı açıklanacak.
- Yurt içinde; FED 'in toplantısından sonra TCMB'nin faiz kararını açıklaması bekleniyor. Beklentiler bu ay da değişikliğe gitmeyeceği yönünde fakat açıklama metni ve ifadeler indirim döngüsünün ne zaman başlayabileceği konusunda beklenti yaratacaktır.
- Bunun la birlikte açıklanacak olan Orta Vadeli Plan'da ki detaylar yatırımcılar açısından kritik olacaktır.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Ay başında yaşanan sert satışlar her ne kadar küresel tarafta geri alınmış olsa da BIST 100 endeksi toparlanmaya eşlik edemedi. Küresel tarafta yaşanan toparlanma ile birlikte yurt içerisinde satış baskısının azaldığını gözlemliyoruz. Mevcut seviyelerde hisse senedi pozisyonlarının artırılabilirliğini düşünüyoruz.



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 02/09/2024 itibarıyla Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Anadolu Sigorta
- Özak G.M.Y.O.
- Karel Elektronik
- Otokar
- Logo Yazılım
- Çelebi
- Ebebek Mağazacılık
- Escar Fılo
- Afyon Çimento
- Albaraka Türk Katılım Bankası

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/09/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamazsınız, başkalarına göstermeyiniz ve göndermeyiniz, sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderenin ve QNB Finans 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 Finans Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bülte de 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.