

Portföy Yönetici Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Geçtiğimiz ay Fed tarafından yapılan açıklamalar risk iştahının desteklenmesinde önemli rol oynadı. Gelişmekte olan ülkelere para akışı devam etti.
- Merkez Bankası Para Politikası Kurulu sonrası enflasyonda kalıcı iyileşme görülene kadar sıkı para politikasının devam edeceğini açıkladı. Aynı açıklama Enflasyon Raporu'nda da tekrarlandı. Merkez Bankası'nın sıkı para politikasını devam ettirmesi ve erken faiz indirimi sinyali vermemesi piyasalar tarafından olumlu karşılandı.

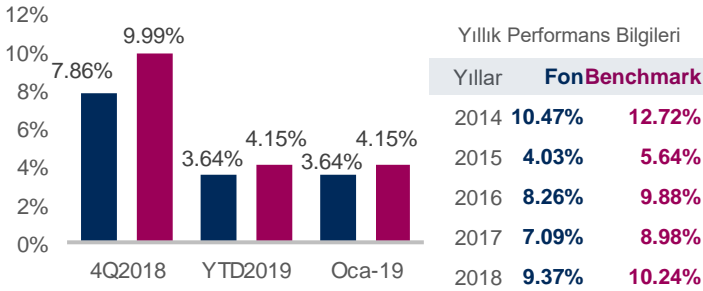
Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Şubat ayının başında açıklanacak enflasyon rakamı bono faizleri üzerinde etkili olacaktır.
- Şubat ayı içerisinde Hazine Müsteşarlığı'nın yüklü borçlanma ihtiyacı bulunmaktadır. İhalelere olan talep yakından izlenmelidir.
- Buna ek olarak yurt dışı piyasalardaki risk iştahı bono faizleri üzerinde etkili olmaya devam edecektir.

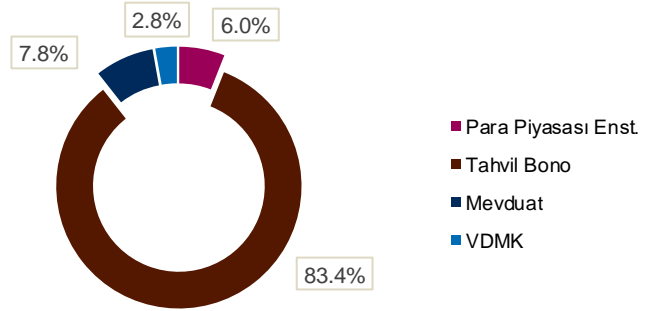
Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Önümüzdeki ay fonda dengeli bir dağılım oluşturmayı öngörmekteyiz. Faizler Mayıs 2018 seviyesine geri gelmiş olup, bundan sonraki dönemde faizlerde ek bir iyimserlik görmemiz için enflasyonda kalıcı iyileşmenin görülmesi gerekmektedir.

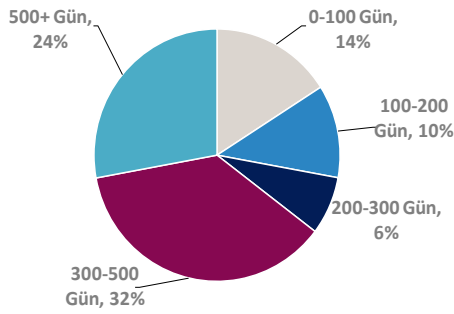
Fon Performansı



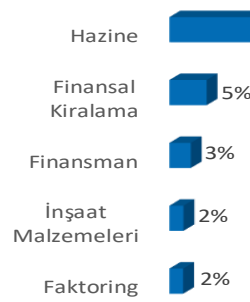
Fon Varlık Dağılımı



Vade Yapısı



Borçlanma Araçları



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini orta ve uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetlerde değerlendirmek ve/veya faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon'un yatırım stratejisi Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır.

Fon Kodu FI3

Alım/Satım Valörü T+1

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 1.80%

Karşılaştırma Ölçütü %50 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %30 BIST-KYD 365 Günlük DİBS Endeksi + %15 BIST-KYD ON Brüt Endeksi + %5 BIST-KYD OSBA Endeksi (Değişken)

01/02/2019 itibarıyla

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

Top 10 Kıymet Listesi

1. Türk Hazinesi 15/1/2020*
2. Türk Hazinesi 15/5/2019*
3. Türk Hazinesi 13/11/2019*
4. Türk Hazinesi 8/3/2028*
5. Türk Hazinesi 5/2/2020*
6. Türk Hazinesi 5/2/2020*
7. Türk Hazinesi 8/7/2020*
8. Türk Hazinesi 11/2/2026*
9. Türk Hazinesi 11/2/2026*
10. Türk Hazinesi 11/8/2027*

* Tahvil ve bonoları göstermektedir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/02/2019 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.