

Portföy Yönetici Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

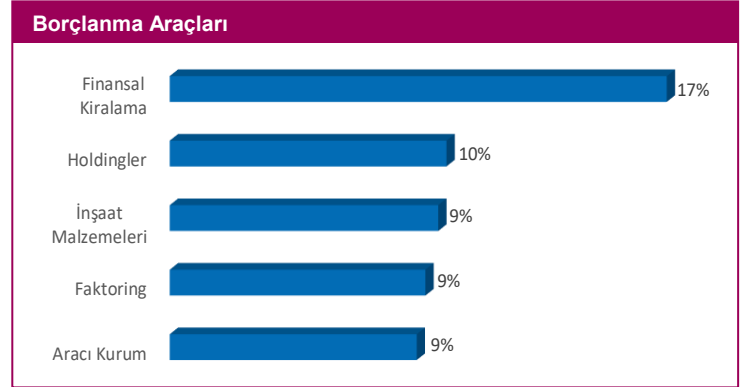
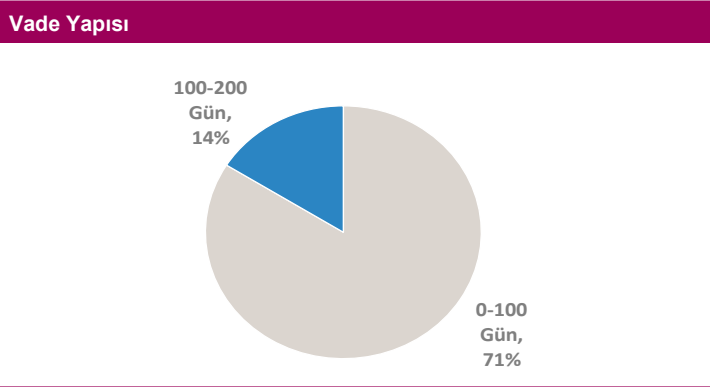
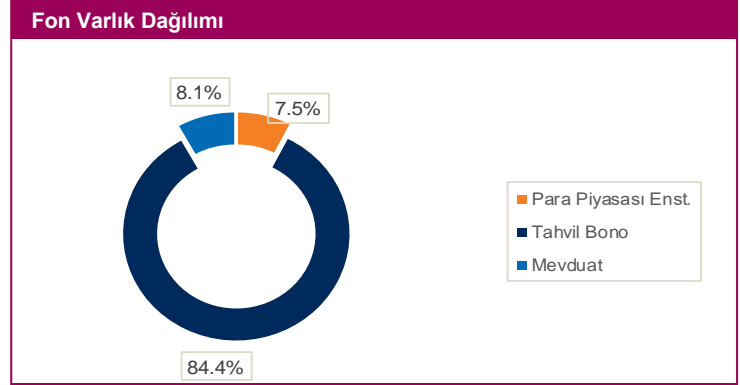
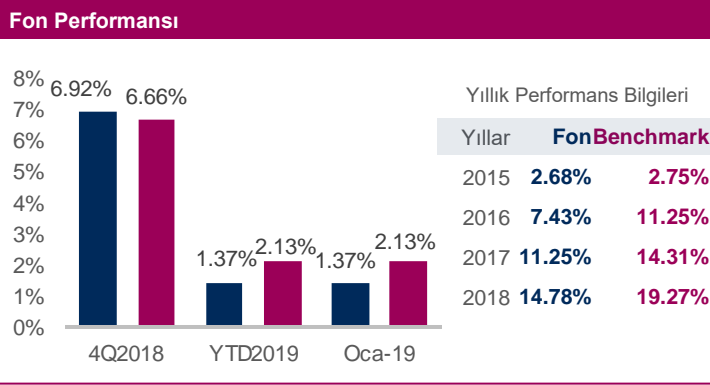
- Geçtiğimiz ay Fed tarafından yapılan açıklamalar risk iştahının desteklenmesinde önemli rol oynadı. Gelişmekte olan ülkelere para akışı devam etti.
- Merkez Bankası Para Politikası Kurulu sonrası enflasyonda kalıcı iyileşme görülene kadar sıkı para politikasının devam edeceğini açıkladı. Aynı açıklama 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?

- Mevduat faizlerindeki düşüşün ve kısa vadeli faizlerin yüksek seyirini korumaya devam etmesini beklemekteyiz. Bu nedenle fona yüksek iç verime sahip Özel Sektör Tahvilleri dahil edilmeye devam edilecektir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Portföylerini, özel sektör tarafından ihraç edilen sabit getirili menkul kıymetlerin getirisi ile çeşitlendirmeyi tercih eden yatırımcılar için uygundur. Özel Sektör Fonu, ağırlıklı olarak özel sektör tarafından ihraç edilmiş TL cinsi orta ve uzun vadeli özel sektör tahvillerine yatırım yaparak istikrarlı getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır.

Fon Kodu FYO
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 1.10%
Karşılaştırma Ölçütü %60 BIST-KYD OSBA Endeksi (Değişken) + %30 BIST-KYD OSBA Endeksi (Sabit) + %10 BIST-KYD ON Brüt Endeksi
 01/02/2019 itibarıyla
Risk Değeri Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Doğuş Holding 1/3/2019*
- Ziraat Finansal Kiralama 14/2/2019*
- QNB Finans Faktoring 19/2/2019*
- Başkent Elektrik Dağıtım 8/7/2019*
- Bolu Çimento 8/7/2019*
- Timur Gayrimenkul 4/4/2019*
- Uşak Seramik 22/3/2019*
- QNB Finans Yatırım Menkul Değerler 16/4/2019*
- Oyak Yatırım Menkul Değerler 15/2/2019*
- Tupras 22/1/2021*

*Tahvil ve bono olarak satın alınmıştır.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere 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 kopyalayınız, 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 korunamamasından 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.