

## Portföy Yöneticisi Görüşü

### Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Ekim ayı içerisinde artan jeopolitik risklere rağmen Türk Eurobondları yatay bir bantta hareket etmiştir.
- Eurobond'un görece olarak kuvvetli kalmasını Türkiye Risk Primi'nin yatay seyretmesi ile açıklamak mümkündür.
- 5 yıllık Eurobond %8.30 seviyesinde kalmış olup, Türkiye Risk Primi ise 400 seviyesine geriledi.

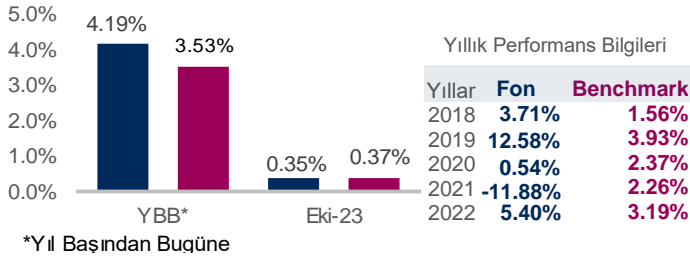
### Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Amerikan tahvillerindeki gelişmeler ve Fed tarafından yapılacak açıklamalar önemli olacaktır. Buna ek olarak Hazine tarafından Eurobond ihracı yapılmasına ilişkin beklentiler de etkili olacaktır.

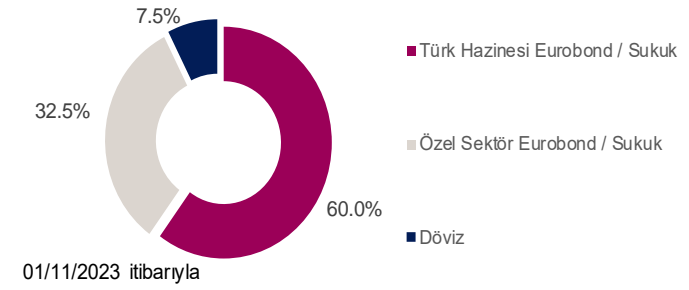
### Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Bu ay Eurobond piyasasında dalgalı seyrin devam etmesini beklemekteyiz. Ancak Eurobond talebinin de devam etmesini beklemekteyiz. Bu nedenle fon içerisinde kısa vadeli Eurobond'lar tercih edilmeye devam edilecektir.

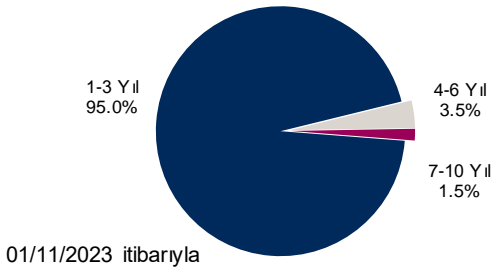
## Fon Performansı (USD bazında)



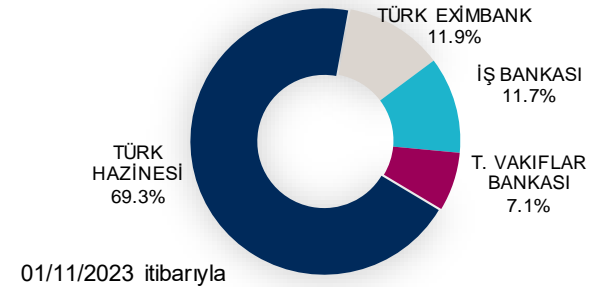
## Fon Varlık Dağılımı



## Vade Dağılımı



## Borçlanma Araçları



## Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini orta ve uzun vadeli döviz cinsi kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen, faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılar için uygundur.

**Fon Kodu** FPZ

**Alım/Satım Valörü** T+1 / T+3

**Alım/Satım Saatleri** Fon'un birim pay değeri hem BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın hem de New York Stock Exchange'in açık olduğu ve döviz transferi yapılabilen her iş günü itibarıyla hesaplanmaktadır. Söz konusu günlerde yatırımcıların saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, alımda talimatın verilmesini takip eden iş gününde, satımda talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde yerine getirilir. Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlara ek olarak BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın, uluslararası piyasaların veya döviz transfer sistemlerinin kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak bir sonraki hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, piyasaların tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör, tatil gün sayısı kadar artar.

**Yıllık Yönetim Ücreti** 0.95%

**Eşik Değer**

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,50

01/11/2023 itibarıyla, USD bazında

**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 13/3/2025
2. Türk Hazinesi 13/11/2025
3. Türk Hazinesi 23/12/2023
4. İş Bankası 25/4/2024
5. Türk Eximbank 3/5/2024
6. Türk Hazinesi 10/8/2024
7. Türk Eximbank 7/10/2024
8. Türk Hazinesi 14/10/2025
9. Vakıflar Bankası 9/9/2024
10. İş Bankası 12/9/2024

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Grafikler 01/11/2023 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamayınız, 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.