

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Mayıs ayı içerisinde seçim belirsizliği nedeniyle Türkiye Kredi Risk Primi'nde (CDS) yükseliş olması Eurobond faizlerine de olumsuz yansıdı.
- Nisan ayını 535 seviyesinden kapatan Türkiye Kredi Risk Primi (CDS), mayıs ayı içerisinde 700 seviyesine kadar yükseldi.
- Nisan ayını %9.00 seviyesinden kapatan Türkiye yıllık Eurobond'u, mayıs ayı sonunda içerisinde %11 seviyesinin üzerini gördü.
- Seçim sonrasında ise faizlerde hızlı bir toparlanma görüldü. Mayıs ayını %9.82 seviyesinden kapattı.

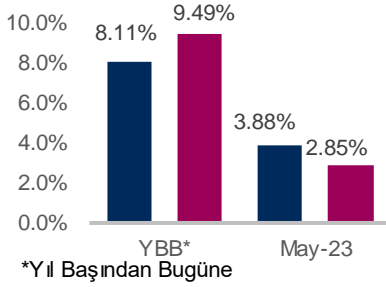
Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Amerikan tahvillerindeki gelişmeler ve Fed tarafından yapılacak açıklamalar önemli olacaktır.
- Seçim sonuçlarının netleşmesinin ardından açıklanan yeni kabine ile ekonomi alanındaki isimler belli oldu. Bu değişiklik sonrası yapılan açıklamalardan ekonomi politikasında olası Ortodoks politikalara dönüş yapılarak, faiz artırımlarının gündeme geleceği beklenmektedir.

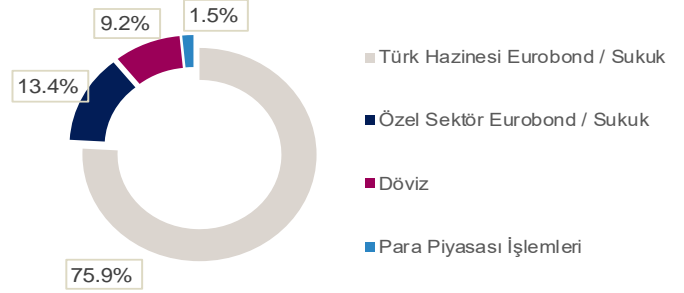
Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Bu ay Eurobond piyasasında dalgalı seyrin devam etmesini beklemekteyiz.
- Eurobond talep artışının aynı şekilde devam edeceğini öngörmemiz sebebiyle fon içerisinde orta vadeli Eurobond'lar tercih edilmeye devam edilecektir.

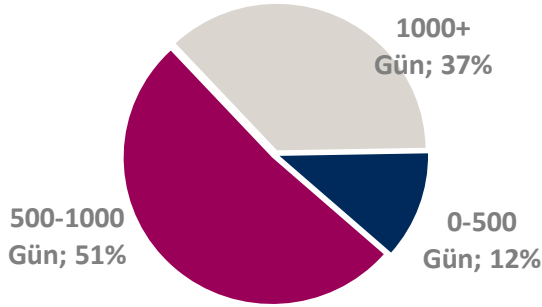
Fon Performansı



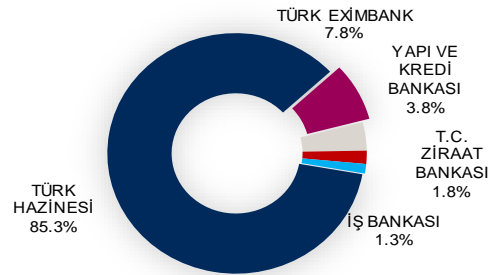
Fon Varlık Dağılımı



Vade Dağılımı



Borçlanma Araçları



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini orta ve uzun vadeli dış borçlanma araçlarında (Eurobond) değerlendirmek isteyen, faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırılacaktır. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir.

Fon Kodu FUB

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 1.75%

Karşılaştırma Ölçütü %90 BIST-KYD Eurobond Endeksleri USD-TL + %10 BIST-KYD O/N Repo Brüt Endeksi

01/06/2023 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 14/11/2024
2. Türk Hazinesi 5/2/2025
3. Türk Hazinesi 14/3/2029
4. Türk Hazinesi 15/1/2028
5. Türk Hazinesi 10/8/2024
6. Türk Hazinesi 26/1/2026
7. Türk Hazinesi 24/10/2028
8. Yapı Ve Kredi Bankası 15/10/2024
9. Türk Eximbank 31/1/2026
10. Türk Hazinesi 15/1/2031

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/06/2023 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 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.