

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Merkez Bankası mart ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerine paralel politika faizinde değişikliğe gitmeyerek oranı %8,5'de tuttu. Ayrıca mevcut seviyenin yeterli olduğu sinyalini verdi. Geçtiğimiz ayda son dönemde yükselişe geçen mevduat oranlarına paralel olarak bono ve öze sektör tahvil faizlerinde de yükseliş gözlemlendi. Faiz oranlarının artmasıyla beraber yeni alınan kıymetlerin etkisiyle fon iç verimi pozitif etkilendi.

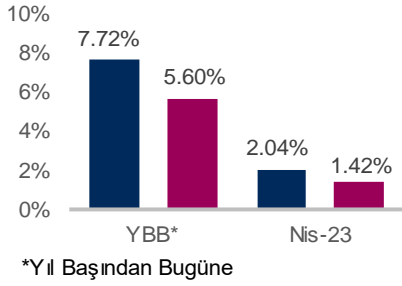
Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Merkez Bankası'nın son toplantı metinde mevcut seviyenin yeterli olduğu sinyalini vermesiyle gelecek ay için faizlerin sabit kalacağı beklentisi yarattı. Ayrıca Seçim sürecine girmemiz ile birlikte piyasa faiz oranlarında oynaklığın artacağı bir süreç yaşanabilir. Bu oynaklığın fon getirisine etkisinin sınırlı olması beklenebilir.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Son haftalarda yükselen faiz oranlarının belli bir patikaya oturması beklemek adına bir müddet likidite artırılabilir.

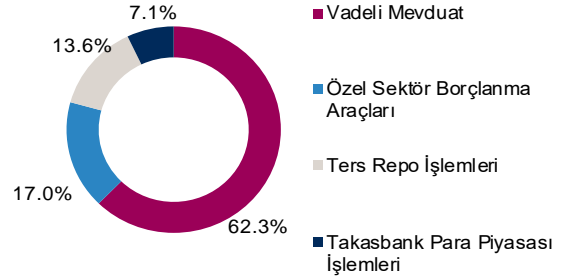
Fon Performansı



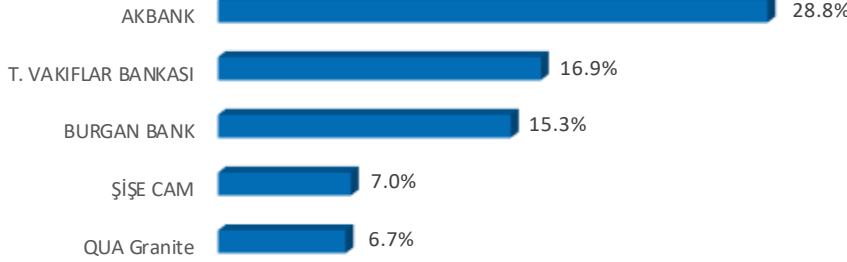
Yıllık Performans Bilgileri

Yıllar	Fon	Benchmark
2020	6.11%	5.70%
2021	17.09%	17.78%
2022	18.16%	16.68%

Fon Varlık Dağılımı



Borçlanma Araçları ve Mevduat



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, serbest fondur ve fon katılma paylarını sadece sermaye piyasası mevzuatında tanımlanan nitelikli yatırımcılar alabilmektedir. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en çok 90 gün olacaktır. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez. Fon, döviz cinsi veya döviz dayalı sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlar sebebiyle kur riski içerebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon Kodu

FSK

Alım/Satım Valörü

T / T

Alım/Satım Saatleri

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, alım satımın yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00-13:30 saatleri içinde başvurarak bir önceki işgünü hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım satımda bulunabilirler. Saat 13:30'dan sonra iletilen alım- satım talimatları bir ertesi gün verilmiş kabul edilir ve o günün akşamı ilan edilen fiyat üzerinden gerçekleştirilerek ertesi iş günü hesaplara geçer. (Fon paylarının TEFAS üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır)

Yıllık Yönetim Ücreti

1.30%

Eşik Değeri

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

02/05/2023 itibarıyla

Risk Değeri

Risk Değeri*

1

2

3

4

5

6

7

En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/05/2023 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 bültende 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 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.