

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

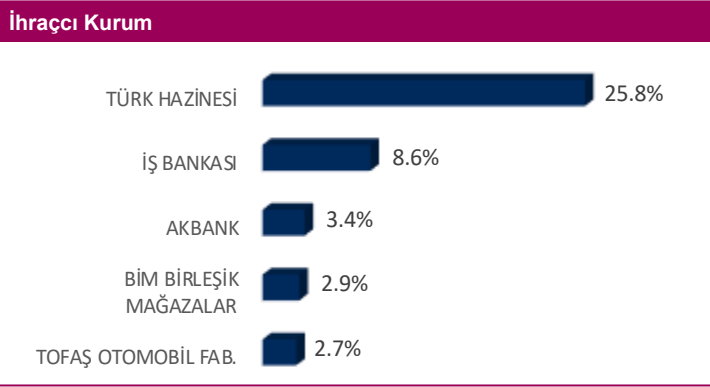
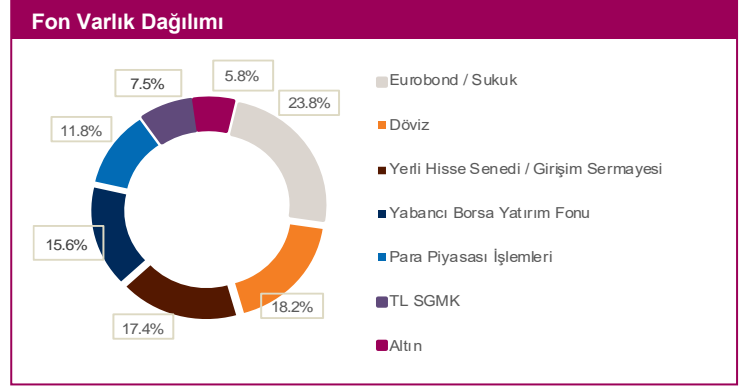
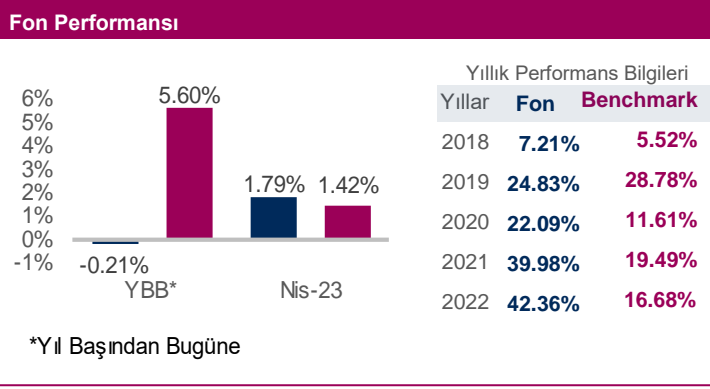
- Nisan ayı endekste ki dalgalı seyrin yüksek olması, hisse senedi piyasaları için negatif gidişe sebep oldu.
- Bono piyasası için de Nisan negatif bir ay olarak geride kalmıştır.
- Seçim öncesi yapılan anketlerde genellikle ikinci tura kalacağına belirtilmesi, belirsizliğin daha da artmasına sebep olmuş durumdadır. Bu belirsizlik ortamında hisse senedi piyasalarındaki risk iştahının azaldığı gözlemlenmektedir.
- Küresel çapta ise emtialar için yatay bir ay olmuştur.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Seçim ayına girmiş olmamız sebebiyle yurtiçi tarafta ana belirleyici seçim sonucu ve bu sonucun ekonomik tarafta ki etkileri olacaktır. Seçim gündemi sebebiyle oluşabilecek ekonomik seyri yakından takip ediyoruz.
- Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılarak mevcut ekonomik belirsizlikte riski çeşitlendirmeye devam edeceğiz.
- Orta-Uzun vadede Türk Lirası bazında mevduat endeksi üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılarımız için, QNB Finans Portföy Birinci Değişken Fon'un dengeli varlık dağılımı sebebiyle katma değer sağlayabileceğini öngörüyoruz.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Seçim dönemi süresince piyasalardaki dalgalanmalara karşı hisse senedi piyasası için konservatif duruş sergilerken, kıymetli madenler ve Döviz pozisyonlarımızı bu ay da taşımaya devam edeceğiz.



- ### Top 10 Kıymet Listesi
- Türk Hazinesi 13/11/2025
 - Türk Hazinesi 23/12/2023
 - İş Bankası 25/4/2024
 - VanEck Gaming ETF
 - Consumer Discretionary Select Sector SPDR Fund
 - iShares Semiconductor ETF
 - iShares MSCI France ETF
 - Bim Birleşik Mağazalar
 - Tofaş Otomobil Fab.
 - İş Bankası (C)

Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilmektedir. Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılır. Risk-getiri dengesi gözetilerek, hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir. Değişen makroekonomik çerçeveye uyumlu olarak varlık alokasyonu da değiştirilir ve ilgili varlık dağılımına en uygun enstrümanlar seçilir.

Fon Kodu FNO
Alım/Satım Valörü T+1/T+2
Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a (yarım günlerde saat 10:30'a) kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan (yarım günlerde saat 10:30'dan) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. (Fon paylarının TEFAS üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır).

Yıllık Yönetim Ücreti 2.01%
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 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 korunmamasından QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bülte de yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Detaylı bilgi için Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen son Performans Sunuş Raporu'nu inceleyebilirsiniz.