

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

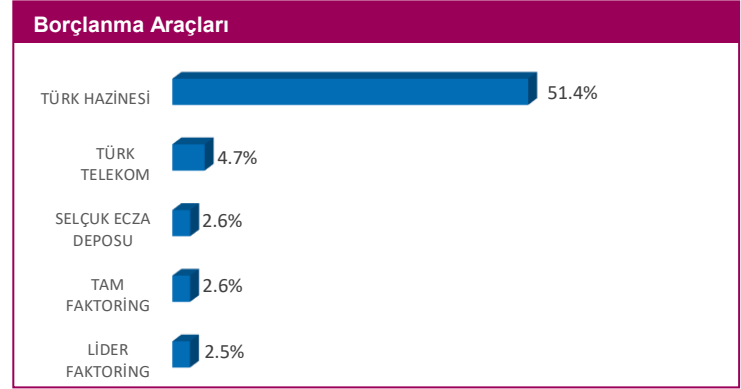
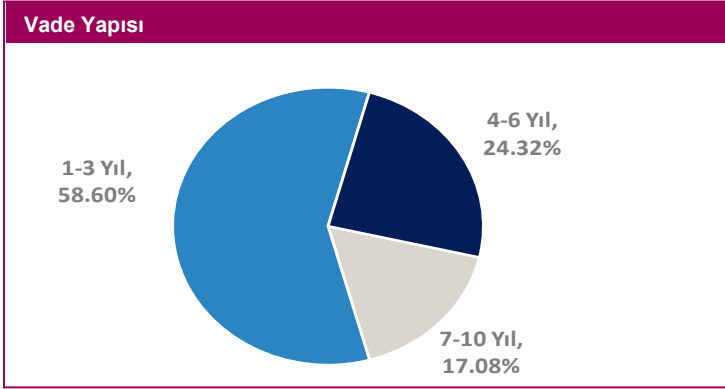
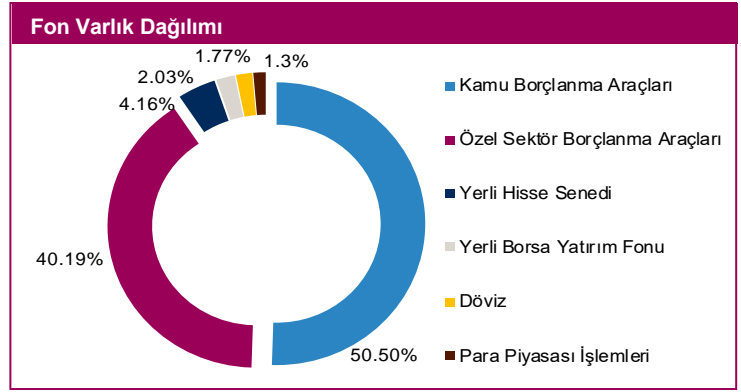
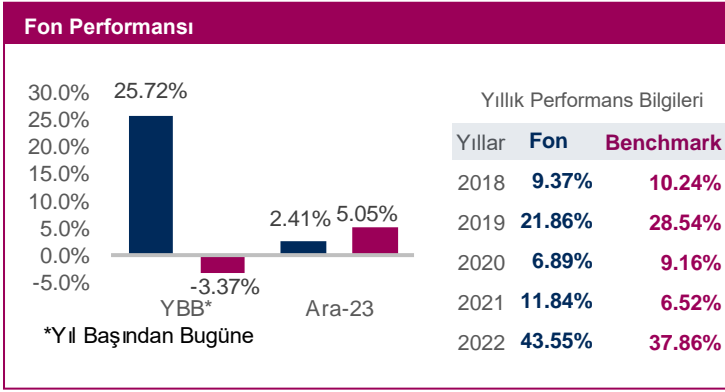
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerinin paralelinde politika faiz oranını %42.5'e yükseltti
- Bununla birlikte metinde faiz artırım döngüsünün sonuna yaklaştığı vurgusu yapıldı.
- Son dönemde Devlet tahvillerinde yaşanan rallinin ardından geçtiğimiz ay bir miktar satış yaşandı.
- Özellikle 5-10 yıl vadelerde negatif ayrıştı.
- Yaşanan satışlarla fon getirisi zaman zaman yüksek performans gösterdi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Geçtiğimiz ay beklentilerin üzerinde gelen faiz artırımının ardından bir sonraki toplantıda Merkez'in ne kadar faiz artıracığı ve bunun son artış olup olmayacağı sinyalleri takip edilecek.
- Hazine ihalelerine gelecek talep miktarı Devlet tahvillerinde yön tayinini belirleyecek.
- Ayrıca Global tahvillerde yaşanacak hareketler iç tarafı da etkileyecek. ABD 10 yıllık tahvillerinin %4 ün üzerine gitmesi halinde içerde baskı sürebilir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Faiz artırım döngüsünün sonuna yaklaşılması nedeniyle fon içerisindeki sabit kuponlu devlet tahvil oranı artırılabilir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini orta ve uzun vadeli sabit getirili menkul kıymetlerde değerlendirmek ve/veya faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon'un yatırım stratejisi Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır.

Fon Kodu FI3

Alım/Satım Valörü T+1 / 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 1.80%

Karşılaştırma Ölçütü %30 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %40 BIST-KYD 365 Günlük DİBS Endeksi + %20 BIST-KYD ON Brüt Endeksi + %10 BIST-KYD OSBA Endeksi (Sabit)

02/01/2024 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 13/7/2033
2. Türk Hazinesi 19/7/2028
3. Türk Hazinesi 11/8/2027
4. Türk Hazinesi 5/10/2033
5. Türk Hazinesi 8/5/2024
6. Türk Hazinesi 1/3/2028
7. Türk Hazinesi 20/5/2026
8. Türk Telekom 14/2/2024
9. Türk Hazinesi 19/8/2026
10. Türk Hazinesi 16/6/2027

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/01/2024 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 bültende 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 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.