

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

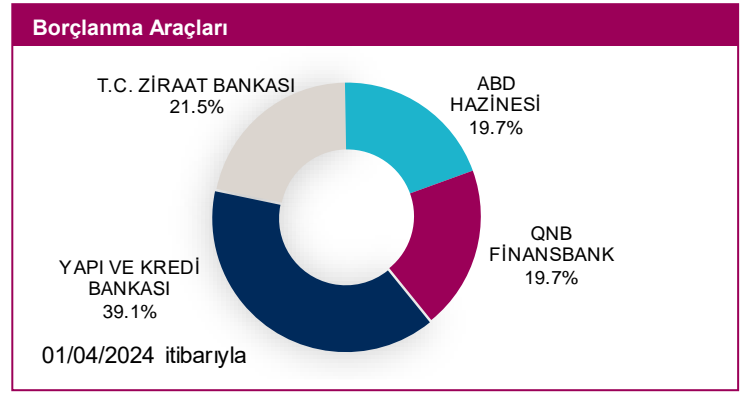
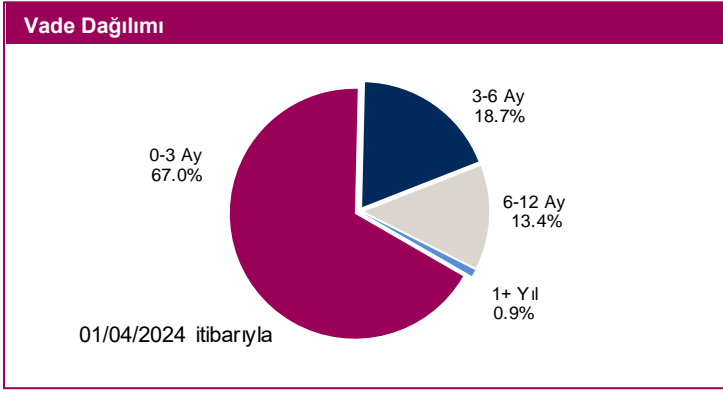
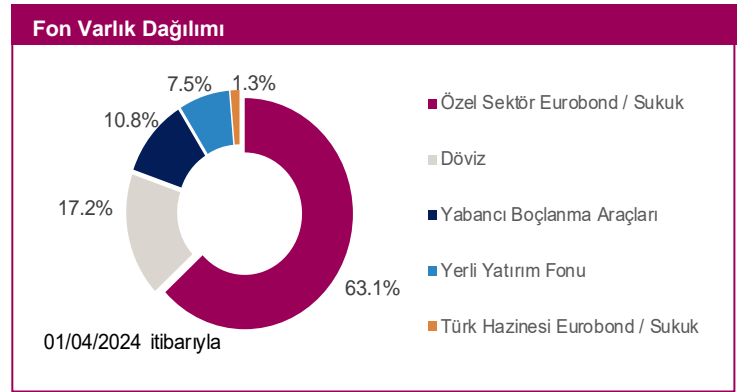
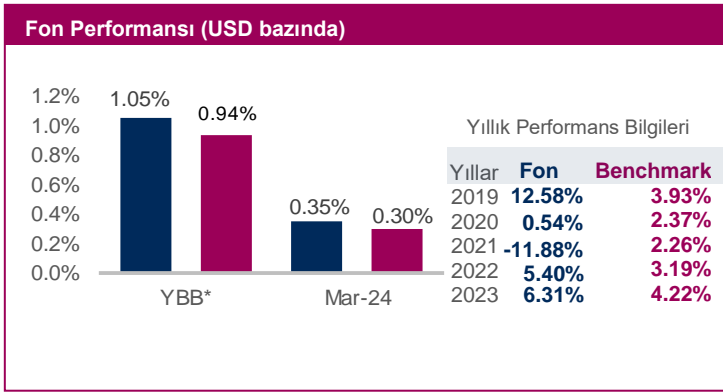
- CDS taraındaki volatilitte artmış olup, KKM çıkışları nedeniyle ile rezervlerdeki negatif görünüm devam etmektedir.
- ABD tarafında açıklanan kötü veriler ABD tarafında tahvil faizlerinin artmasına neden olmasına rağmen Türkiye Eurobondları iyi performans göstermiştir.
- Özel Tahvillerin yoğun olarak ihraç olduğu bir ay olsa da CDS'in gerilemesi ile burada da faizler gerilemiştir.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında son toplantı ve gelen veriler faiz indirim patikasını zora sokmuştur.
- Yurt içinde Kredi Risk Primi'ni etkileyen gelişmeler yakından takip edilecektir. ABD tarafından gelecek veriler ve yurt içi gelişmeler göz önüne alınarak iyileşme durumu izlenecektir.
- Türkiye Bankalarının borçlanma takviminin artması burada özel tahvillerin faizini yükseltmesi bekleniyor.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- QNB Finans Portföy Birinci Serbest (Döviz) Fon için kısa vadeli eurobondlar tercih edilmeye devam edecektir.



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
01/04/2024 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. QNB FPY Beşinci Serbest Fon
2. İş Bankası 25/4/2024
3. ABD Hazinesi 9/4/2024
4. Turk Eximbank 3/5/2024
5. T.C. Ziraat Bankası 10/8/2024
6. Yapı Kredi Bankası 13/8/2024
7. Yapı Kredi Bankası 25/4/2024
8. ABD Hazinesi 25/4/2024
9. Yapı Kredi Bankası 30/9/2024
10. Yapı Kredi Bankası 2/4/2024

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Grafikler 01/04/2024 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 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.