

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

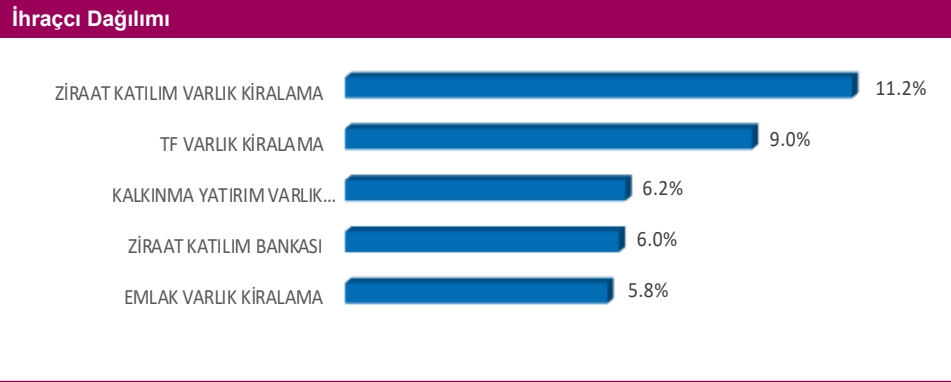
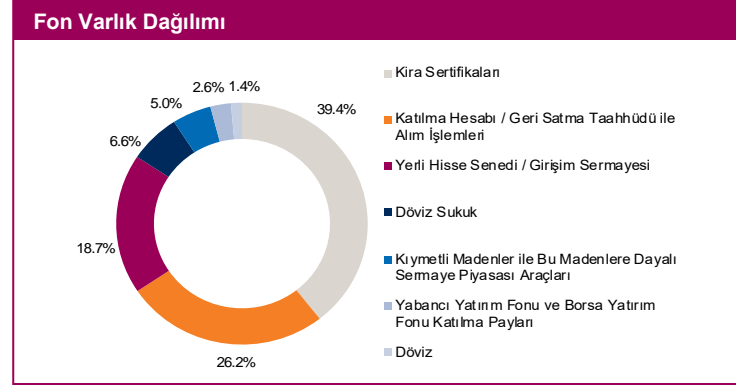
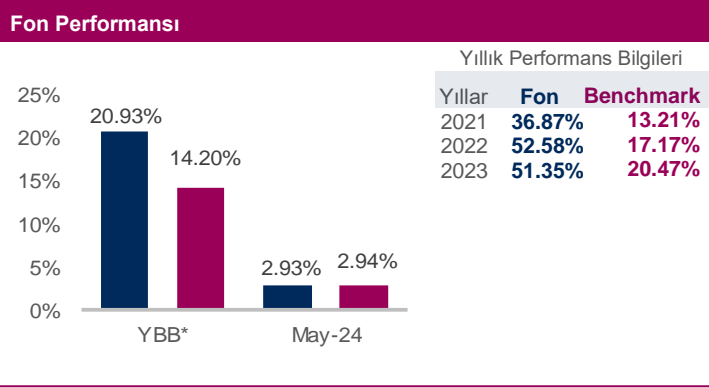
- ABD'de enflasyonda yeterince iyileşme sağlanamamasının para politikası üzerindeki belirsizliği artırması, tahvil ihalelerinde talebin daha düşük kalmasına ve ABD tahvil faizlerinde yükselişe yol açtı.
- Tahvil faizlerindeki yükseliş ABD borsaları ve küresel hisse piyasalarında satış baskısının artmasına neden oldu.
- Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası bir haftalık repo faizini beklentilere paralel olarak yüzde 50 seviyesinde sabit bıraktı.
- Türkiye Ekonomisi yılın 1. çeyreğinde piyasadaki %5,5'lik medyan beklentiye karşın yıllık %5,7 oranında büyüme kaydetti.
- BIST-100 Mayıs ayını %3,53 yükselişle 10.400,48 puandan kapattı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Yurt içinde, TCMB'nin faiz kararı takip edilecek.
- Fed'in haziran toplantısıyla birlikte yayınlanacak projeksiyonlar piyasadaki beklentilere ışık tutacaktır.
- Haziran ayında Merkez bankalarının faiz kararları takip edilecek. 06 Haziran Avrupa Merkez Bankası, 12 Haziran Amerika Merkez Bankası ve 20 Haziran İngiltere Merkez Bankası, faiz kararlarını duyuracaklar.
- Ek olarak, makro ihtiyati tedbirler ile birlikte, başta enflasyon olmak üzere makroekonomik veriler ve TCMB'nin faiz toplantısında vereceği mesajlar yakından takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Yurt dışı fon akışlarının TL cinsi varlıkları desteklemeye devam etmesini bekliyoruz.
- Her ne kadar endeks momentumunda azalma gözlemlese de yukarı yönlü hareketin gücünü azaltarak devam etmesini bekliyoruz. Buna karşılık görece yüksek hisse senedi pozisyonlarımızı korumaya devam edeceğiz.



- ### Top 10 Kıymet Listesi
1. Türkiye Finans Ktlm. Bankası 3/6/2024
 2. Ziraat Ktlm. Varlık Kiralama 12/11/2026
 3. QNB FPY Altın BYF
 4. Carrefoursa 25/9/2024
 5. Türkiye Emlak Ktlm. Bankası 6/6/2024
 6. Türk Hazinesi 15/4/2026
 7. Pegasus Hava Taşımacılığı
 8. Türk Hava Yolları
 9. iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF
 10. Aselsan

Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon stratejisi kapsamında katılım esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Stratejik ve taktiksel varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıklar işlem türü itibarıyla uluslararası katılım esaslarına uygun olup, faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alır.

Fon Kodu FFH
Alım/Satım Valörü T1 / T2
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 TEFAŞ üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır)

Yıllık Yönetim Ücreti 1.95%
Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL) 03/06/2024 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 03/06/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamazsınız, 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.