

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

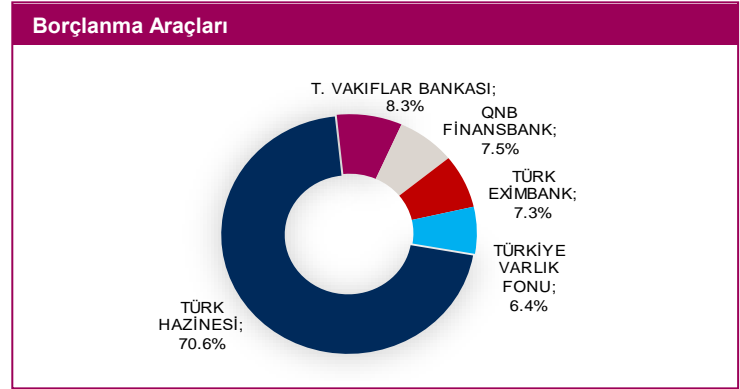
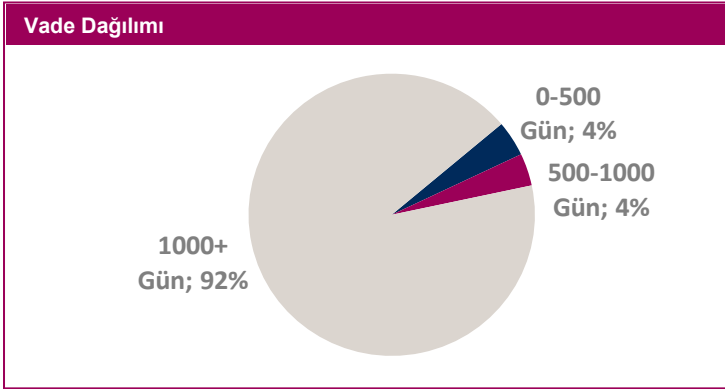
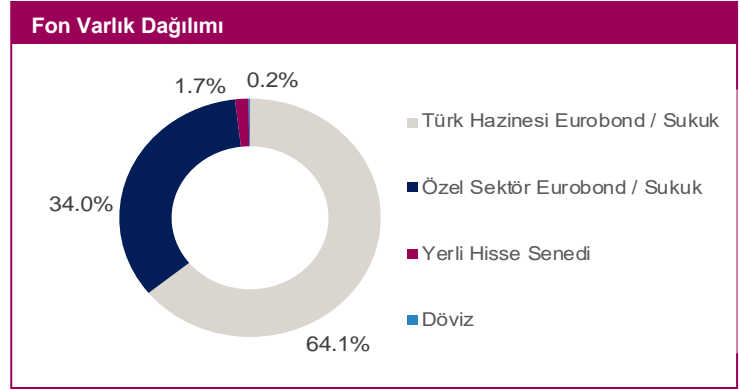
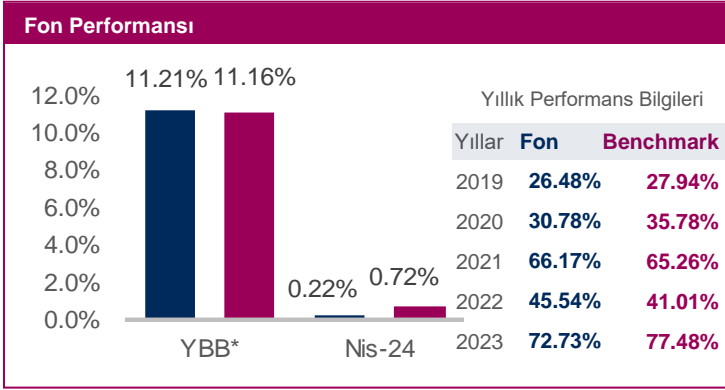
- Türkiye Risk Primi'ndeki (CDS) volatilité azalmış olup, rezervlerdeki negatif durum pozitifte geçmiştir.
- ABD tarafında açıklanan kötü veriler ABD tarafında tahvil faizlerinin artmasına neden olmasına rağmen Türkiye Eurobondları iyi performans göstermeye devam etmektedir.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında son toplantı ve gelen veriler faiz indirim patikasını zora sokmuştur.
- Rezervlerdeki iyileşme sebebi ile Türkiye Risk Primi'ndeki (CDS) düşüşün devamı beklenmektedir.
- Yabancı girişi gözlenmekle birlikte seviye itibarı ile rağbet yeterli değildir.
- 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.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fonun ortalama vadesi korunmuş olup, ekonomik veriler takip edilecektir.
- Yabancı girişinin gelmesi olası olan kıymetler alım anında önceliklendirilecektir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini orta ve uzun vadeli dış borçlanma araçlarında (Eurobond) değerlendirmek isteyen, faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlamayı amaçlayan yatırımcılara yatırım yapma olanağı sunar. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırılacaktır. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dâhil edilebilir.

Fon Kodu FUB
Alım/Satım Valörü T+1/T+2
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 1.75%
Karşılaştırma Ölçütü %90 BIST-KYD Eurobond Endeksleri USD-TL + %10 BIST-KYD O/N Repo Brüt Endeksi

02/05/2024 itibarıyla
Risk Değeri **Risk Değeri*** 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Türk Hazinesi 14/3/2029
- Türk Hazinesi 13/7/2030
- Türk Hazinesi 11/5/2047
- Türk Hazinesi 15/1/2028
- Vakıflar Bankası 12/10/2028
- Türk Hazinesi 19/1/2033
- QNB Finansbank 15/11/2033
- Türk Hazinesi 17/3/2036
- Türkiye Varlık Fonu 14/2/2029
- Türk Eximbank 7/10/2024

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/05/2024 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 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.