

## Portföy Yöneticisi Görüşü

### Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

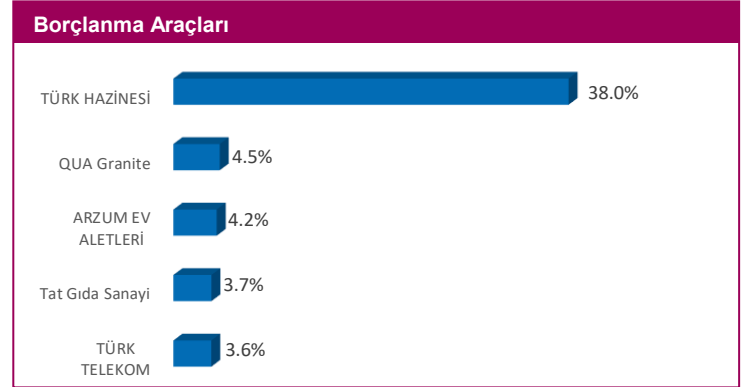
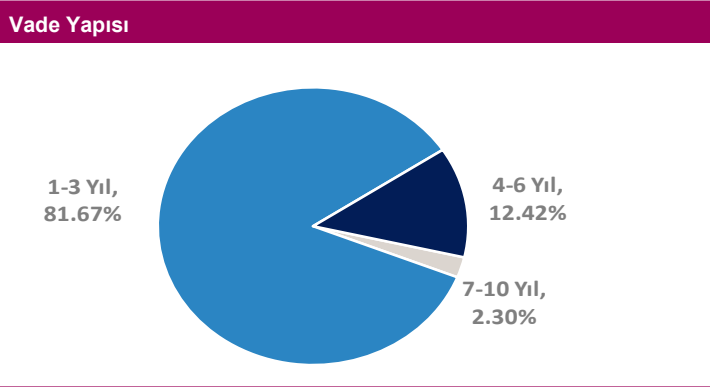
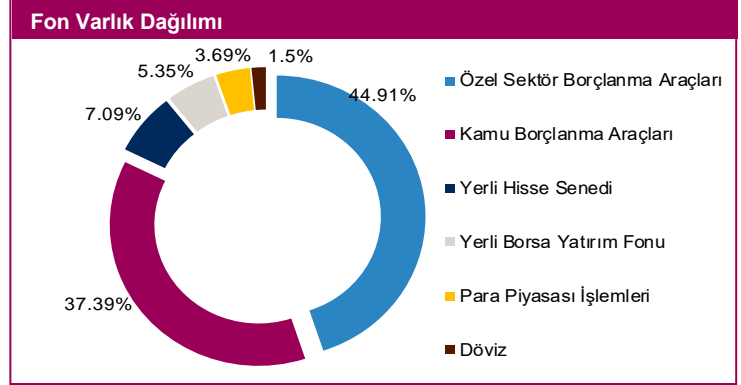
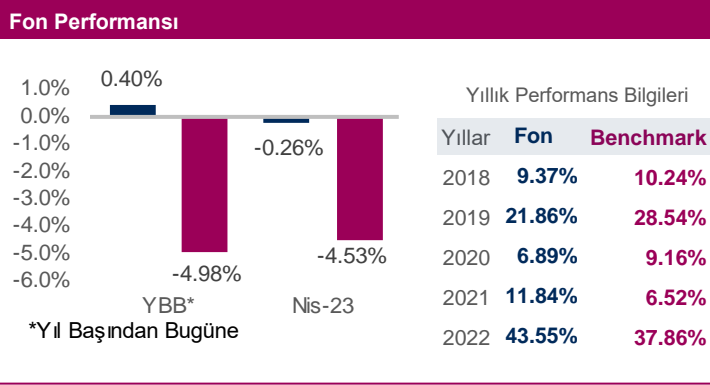
- Nisan ayı içerisinde de Hazine ihaleleri piyasa üzerinde etkili olmaya devam etti. Ayrıca Merkez bankasının Tahvil alım ihalelerini kısa vadeli tahviller üzerine yoğunlaştırmasıyla kısa vadeli kıymetlerin pozitif ayrıştığı bir ayı geride bıraktık. Önümüzdeki dönemde Merkez Bankası'nın alım ihaleleri ve makro ihtiyati tedbirlerin bono faizlerini baskılamaya devam etmesini beklemekteyiz.

### Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Seçim ayına girmemiz nedeniyle tahvil faizlerinde oynaklığın artması beklenmektedir. Seçim sonuçlarına göre izlenecek politikalar tahvil faizlerinin yönünü belirleyecek. Olası bir Ortodoks politikalara dönüşte tahvil faizlerinde bir yükseliş yaşanabilir.

### Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon içerisinde dengeli bir dağılım gözetilmeye devam edilecektir. Ayrıca faizlerde yaşanacak olası yükselişten pozitif etkilenmek adına değişken faizli kıymet oranı artırılmaya çalışılacaktır.



## 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)

02/05/2023 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 24/7/2024
2. QNB FPY Dolar BYF
3. Türk Hazinesi 1/3/2028
4. Türk Hazinesi 20/3/2024
5. Türk Hazinesi 18/6/2025
6. Türk Hazinesi 21/6/2023
7. Türk Hazinesi 27/9/2023
8. Türk Hazinesi 20/5/2026
9. Aygaz 9/5/2023
10. Qua Granite Hayal Yapı 5/9/2023

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 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.