

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

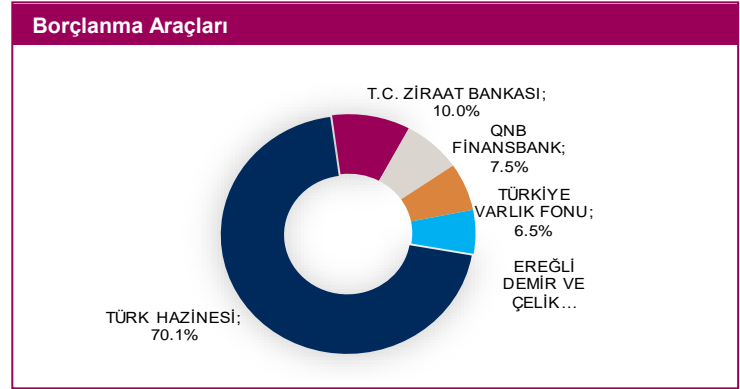
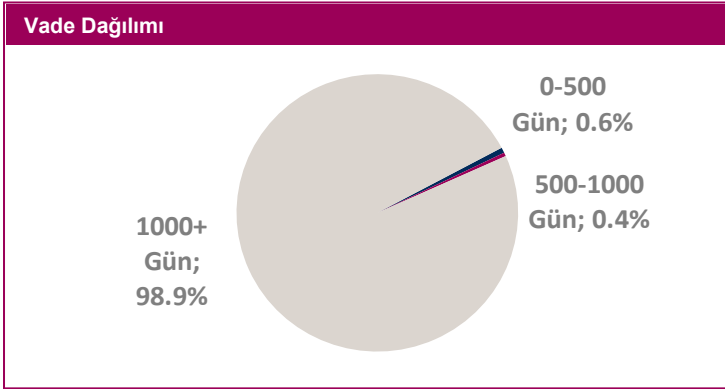
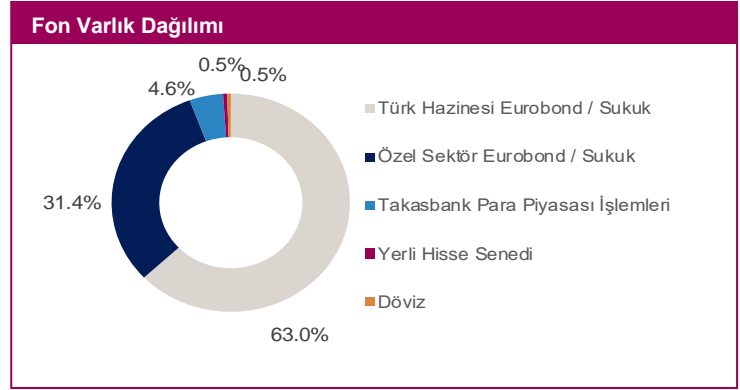
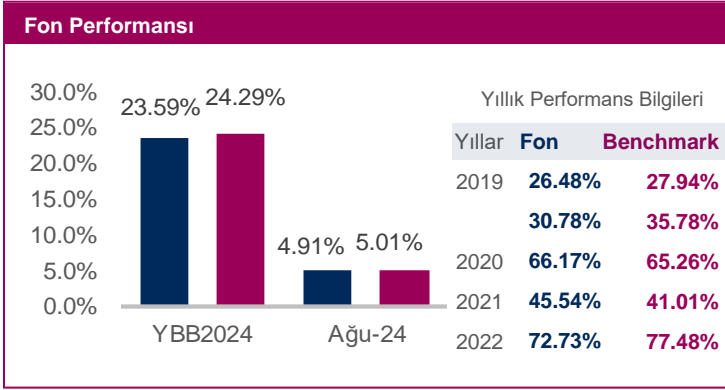
- Geçtiğimiz ay bozulan USDJPY carry trade ve ABD tarafında resesyon korkusu ile ABD faizleri ciddi bir şekilde düşmüş oldu.
- ABD tarafında açıklanan veriler ABD tarafında tahvil faizlerinin azalmasını sağlamış ve FED tarafında faiz indirimi konuşulmaya başlanmıştır. Bu durum Türkiye Eurobondlarını kısmi pozitif etkilemiştir.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında Powell'in Jackson Hole'da yaptığı konuşma ile birlikte bu ay FED tarafından faiz indirimi beklenmektedir. Beklentilerin gerçekleşmesi durumunda tüm ülkelerin Eurobondlarını pozitif etkileyecektir.
- 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.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fonun ortalama vadesi korunmuş olup, eurobond oranı %80 seviyesine çekilmiştir. Ekonomik veriler takip edilecektir.



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

02/09/2024 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 11/5/2047
2. Türk Hazinesi 13/7/2030
3. Türk Hazinesi 14/3/2029
4. T.C. Ziraat Bankası 2/8/2034
5. Türk Hazinesi 19/1/2033
6. QNB Finansbank 15/11/2033
7. Türkiye Varlık Fonu 14/2/2029
8. Ereğli Demir Çelik Fabr. 23/7/2029
9. Türk Hazinesi 15/5/2034
10. Türk Hazinesi 17/3/2036

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/09/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamaz, 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.