

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

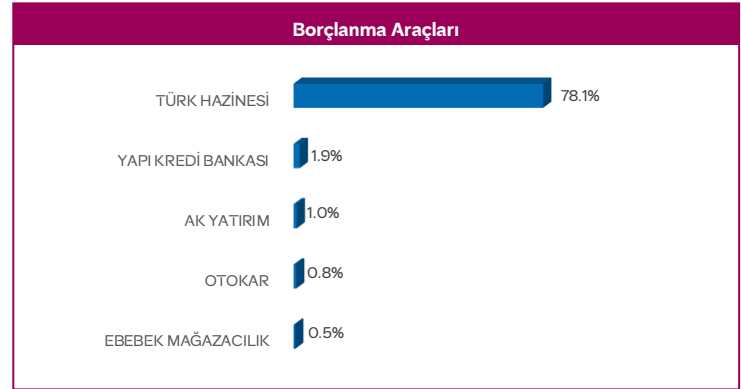
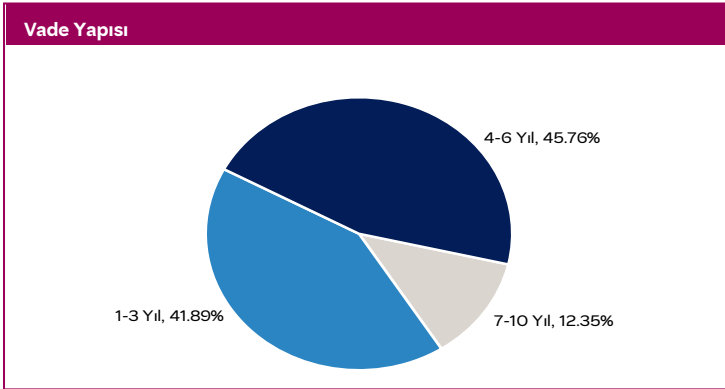
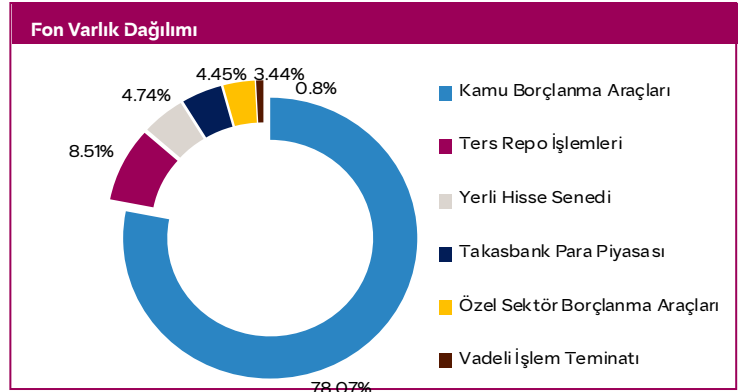
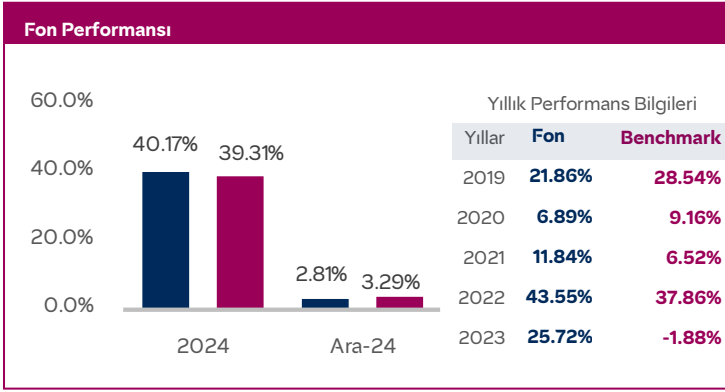
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerine paralel olarak politika faizinde 250 baz puan indirime giderek politika faizini %47.50 olarak belirledi.
- Ayrıca 2025 için PPK toplantı sayısı 8'e indirildi. Bununla birlikte metinde sonraki aylara ilişkin faiz indirimlerinin devam edeceği sinyalleri algılandı.
- Genel olarak verim eğrisinin aşağı geldiği bir ayı geride bıraktık.
- Orta ve uzun vadeli devlet tahvilleri daha pozitif ayrıştı. Bu durum fonun getirisine pozitif yansıdı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Merkez Bankasının son toplantıda verdiği indirimin devam edeceği sinyallerinin ardından gözler ocak ayındaki faiz kararı toplantısında olacak.
- Aralık ayı enflasyon datası yakından takip edilecek.
- Merkez Bankasının yönlendirdiği genel enflasyon eğiliminde bir bozulma olmaması durumunda ocak ayında faiz indirimine devam edeceği beklentileri kuvvetlenebilir.
- Hazine ihalelerine gelecek talep miktarı devlet tahvillerinde yön tayinini belirleyecek.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Verim eğrisinin kısa, orta ve uzun tarafında pozisyonlar dengeli olarak korunacaktır.



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 F13
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)

02/01/2025 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 12/9/2029
- Türk Hazinesi 8/11/2028
- Türk Hazinesi 5/10/2033
- Türk Hazinesi 18/2/2026
- Türk Hazinesi 1/10/2025
- Türk Hazinesi 16/6/2027
- Türk Hazinesi 12/8/2026
- Türk Hazinesi 19/8/2026
- Türk Hazinesi 6/9/2028
- Türk Hazinesi 6/12/2028

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Grafikler 02/01/2025 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 Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bülteinde 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 Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bülteinde 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.