

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

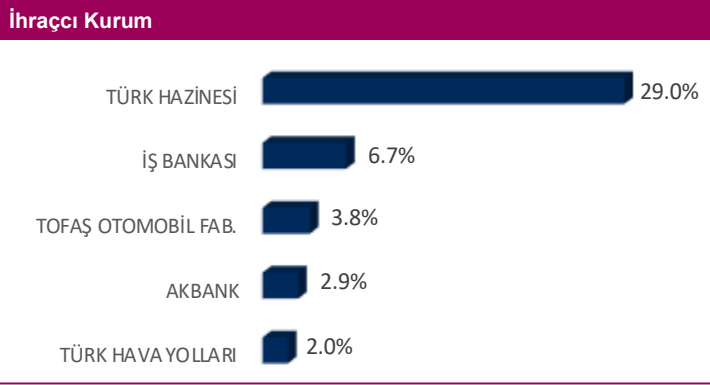
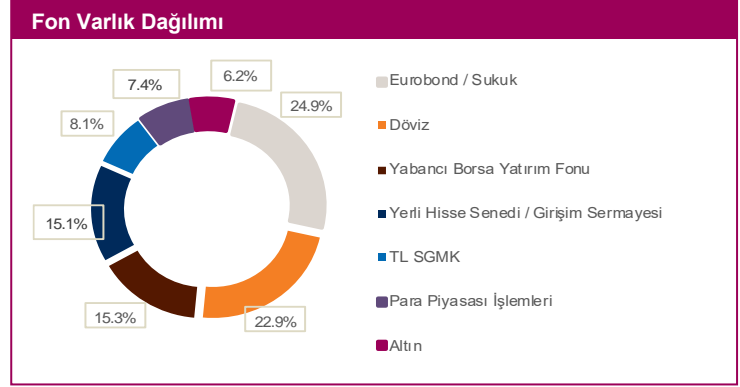
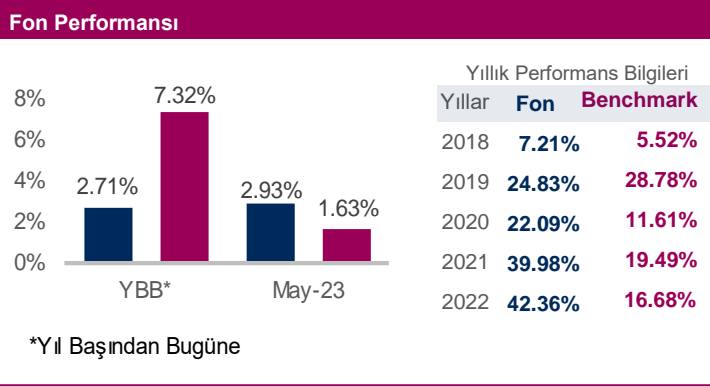
- Mayıs hisse senedi, bono ve eurobond piyasası açısından oldukça oynak bir ay olarak geride kalmıştır.
- TL oynaklığı da bu dönemde artmış ve sınırlı değer kayıpları olmuştur.
- Küresel hisse senedi piyasaları açısında iyi bir ay olmuştur.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Seçim sonuçlarının netleşmesinin ardından açıklanan yeni kabine ile ekonomi alanındaki isimler belli oldu. Bu değişiklik sonrası yapılan açıklamalardan ekonomi politikasında olası Ortodoks politikalara dönüş yapılarak, faiz artırımlarının gündeme geleceği beklenmektedir.
- Seçimin ardından TL'nin oynaklığı artmış ve kurda dengelenme çabası devam etmektedir.
- MB bankası başkanı ve Mehmet Şimşek' in politikaları yakından takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Orta-Uzun vadede Türk Lirası bazında mevduat endeksi üzerinde getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılarımız için, QNB Finans Portföy Birinci Değişken Fon'un dengeli varlık dağılımı sebebiyle katma değer sağlayabileceğini öngörüyoruz.
- Hisse senedi tarafında iyimser bir duruş sergilerken, döviz varlıklarımızı taşımaya devam edeceğiz.



- ### Top 10 Kıymet Listesi
1. Türk Hazinesi 23/12/2023
 2. Türk Hazinesi 13/11/2025
 3. İş Bankası 25/4/2024
 4. Tofaş Otomobil Fab.
 5. Amplify Transformational Data Sharing ETF
 6. Consumer Staples Select Sector SPDR Fund
 7. First Trust Cloud Computing ETF
 8. Health Care Select Sector SPDR Fund
 9. Türk Hazinesi 5/2/2025
 10. iShares MSCI Indonesia ETF

Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon, piyasa koşullarına göre mevzuatın belirlediği sınırlar çerçevesinde aktif olarak yönetilmektedir. Makroekonomik veriler ve gelişmeler, istatistiksel ve diğer analizler ışığında hem Türk Lirası hem de Yabancı Para birimi cinsinden varlıklara yatırım yapılır. Risk-getiri dengesi gözetilerek, hem sermaye kazancı hem de mevduat endeksi üzerinde getiri hedeflenir. Değişen makroekonomik çerçeveye uyumlu olarak varlık alokasyonu da değiştirilir ve ilgili varlık dağılımına en uygun enstrümanlar seçilir.

Fon Kodu FNO
Alım/Satım Valörü T+1/T+2
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 TEFAS üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır).

Yıllık Yönetim Ücreti 2.01%
Eşik Değeri BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
 01/06/2023 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 01/06/2023 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 korunmamasından 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.