

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

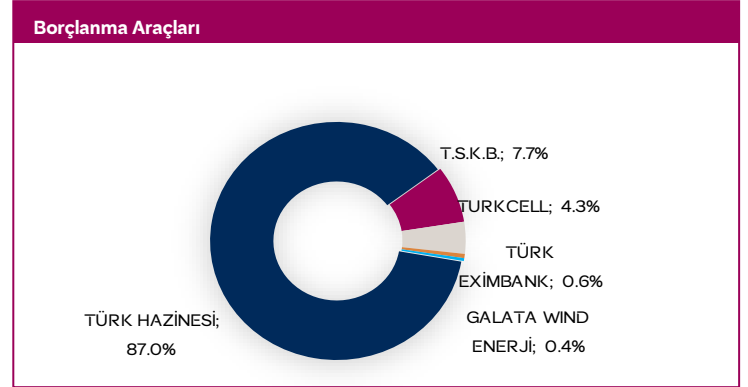
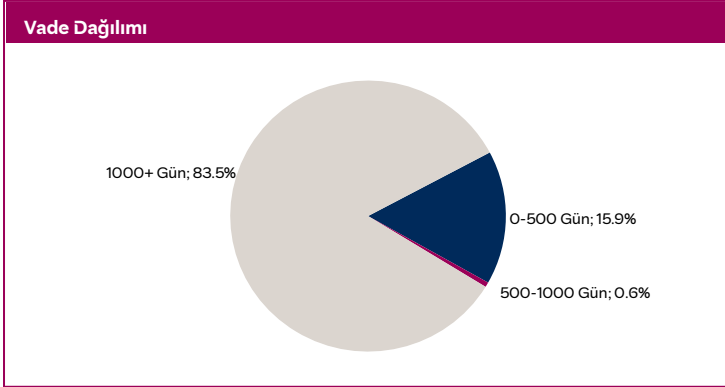
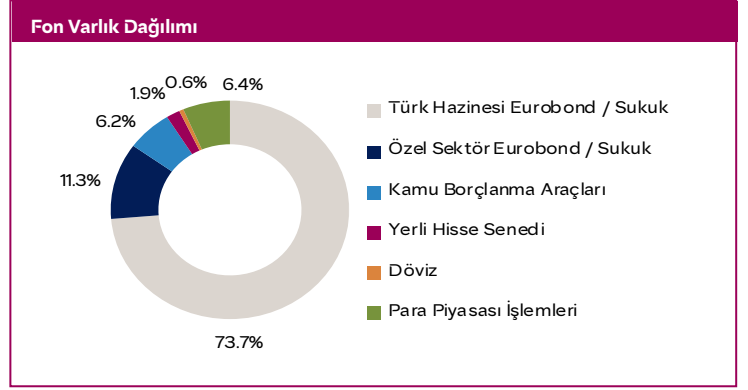
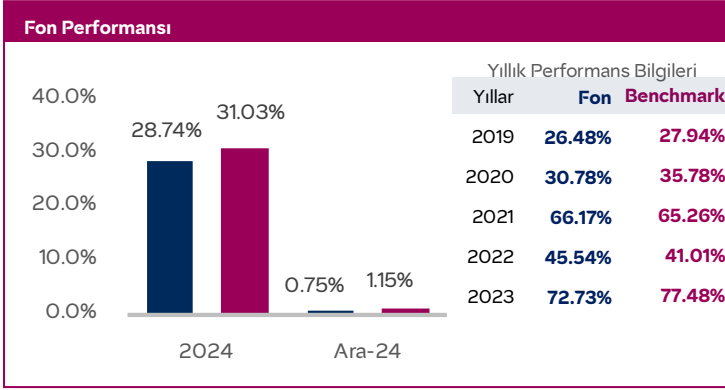
- ABD seçimleri sonrası bozulan gelişmekte olan ülkeler Eurobondlarına karşın Türkiye Eurobondları oldukça stabil bir performans göstermiştir.
- ABD tarafında açıklanan veriler ABD tarafında tahvil faizlerine etki etmemiştir.
- FED tarafında 2025 yılında faiz indirimlerinin yavaşlatılması kararlaştırılmış bu da ABD tahvillerine sert bir satış getirmiştir.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında Trump başkanlığının başlaması ile birlikte gümrük vergileri önem kazanacaktır.
- 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 doğru çekilmiştir.



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
02/01/2025 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 11/5/2047
- Türk Hazinesi 14/3/2029
- Türk Hazinesi 19/1/2033
- Türk Hazinesi 15/5/2034
- Türk Hazinesi 3/1/2035
- T.S.K.B. 23/1/2025
- Türk Hazinesi 13/7/2030
- Türk Hazinesi 17/2/2045
- Turkcell İletişim Hzm. 15/10/2025
- Türk Hazinesi 16/4/2043

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. 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 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 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 Platformunda ilan edilen son Performans Sunum Raporu'nu inceleyebilirsiniz.