

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

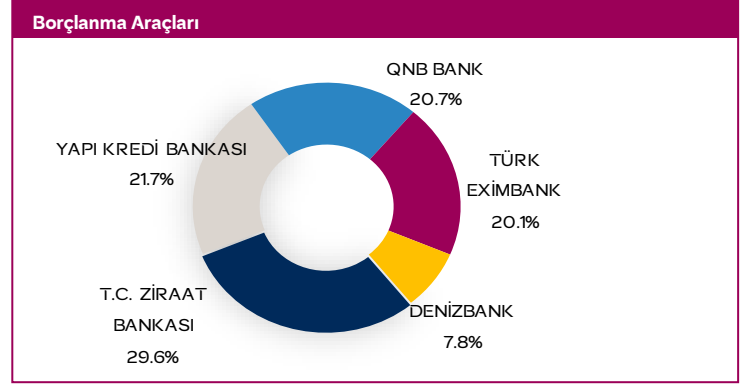
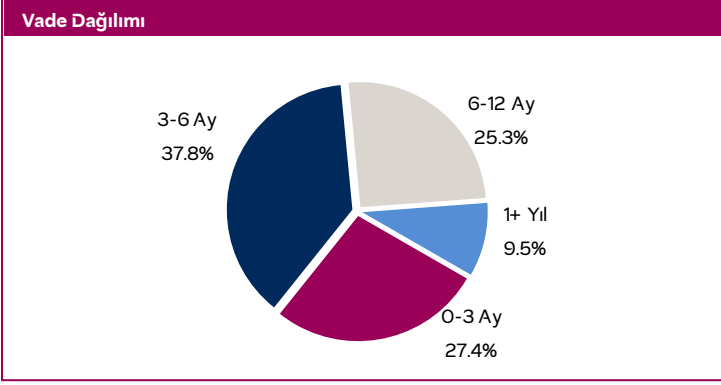
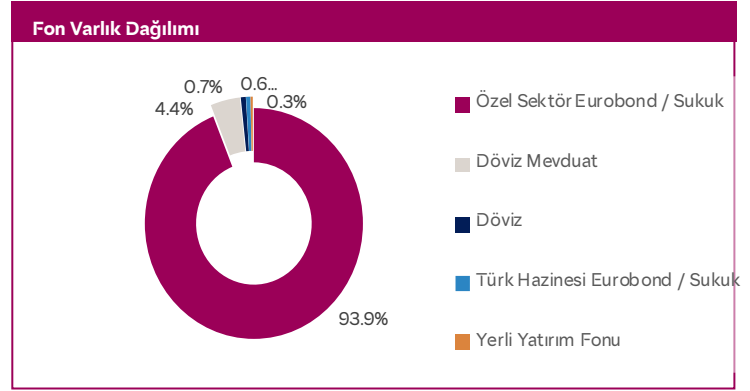
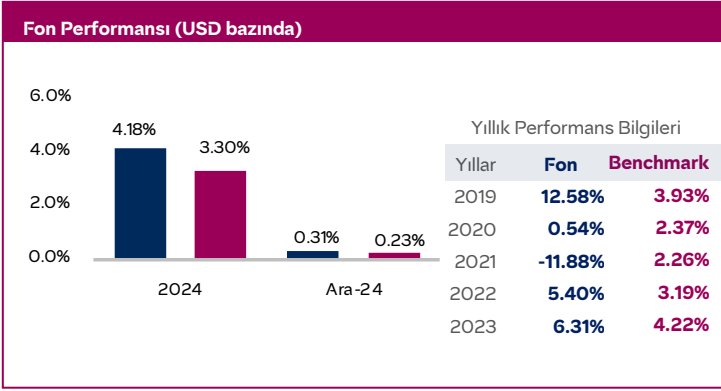
- Türkiye Kredi Risk Primi aralık ayında negatif bir seyir izledi ve ayı 262 seviyesinden tamamladı.
- Amerikan 10 yıllık faizindeki negatif hareket Türk Eurobond faizlerini de olumsuz etkiledi.
- Amerikan 10 yıllık faizi %4.17 seviyesinden %4.57 seviyesine kadar yükseldi.
- Türkiye 5 yıllık Eurobond faizi %6.20 seviyesinden %6.68 seviyesine kadar yükseldi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Amerikan tahvillerindeki gelişmeler ve Fed tarafından yapılacak açıklamalar önemli olacaktır.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Bu ay Eurobond ihraçlarının devam etmesini beklemekteyiz.
- Piyasa dalgalanmalarından etkilenmemek için FPZ fon için kısa vadeli Eurobondlar tercih edilmeye devam edecektir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Birikimlerini orta ve uzun vadeli döviz cinsi kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarında değerlendirmek isteyen, faiz dalgalanmalarından faydalanarak yatırımlarında ilave getiri sağlayamayan yatırımcılar için uygundur.

Fon Kodu FPZ
Alım/Satım Valörü T+1 / T+3
Alım/Satım Saatleri Fon'un birim pay değeri hem BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın hem de New York Stock Exchange'in açık olduğu ve döviz transferi yapılabilen her iş günü itibarıyla hesaplanmaktadır. Söz konusu günlerde yatırımcıların saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, alımda talimatın verilmesini takip eden iş gününde, satımda talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde yerine getirilir. Saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlara ek olarak BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın, uluslararası piyasaların veya döviz transfer sistemlerinin kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak bir sonraki hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dahil olmak üzere, piyasaların tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör, tatil gün sayısı kadar artar.

Yıllık Yönetim Ücreti 1.30%
Eşik Değer BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,50
02/01/2025 itibarıyla, USD bazında

Risk Değeri Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 7 **En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.**

Top 10 Kıymet Listesi

1. Yapı Kredi Bankası 8/1/2026
2. Denizbank 10/10/2025
3. T.C. Ziraat Bankası 23/6/2025
4. Turk Eximbank 8/1/2026
5. QNB Bank 22/5/2025
6. QNB Bank 25/6/2025
7. KT 23 Cp Company 21/5/2025
8. Turk Eximbank 10/3/2025
9. Vakıflar Bankası 20/6/2025
10. Garanti Bankası 24/3/2025

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, saklanması, gizliliğinin korunmamasından 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 Platformu'nda ilan edilen son Performans Sunuş Raporu'nu inceleyebilirsiniz.