

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

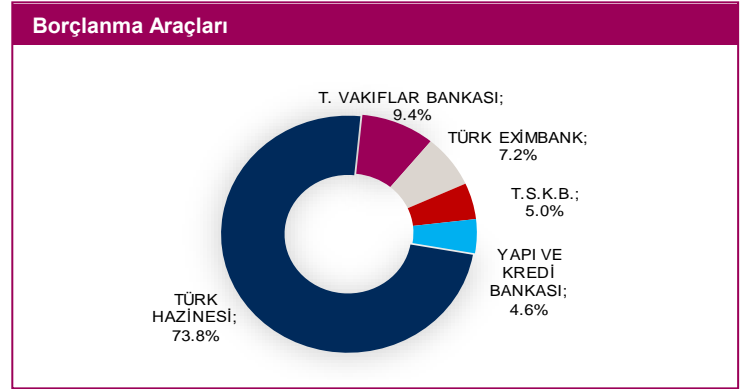
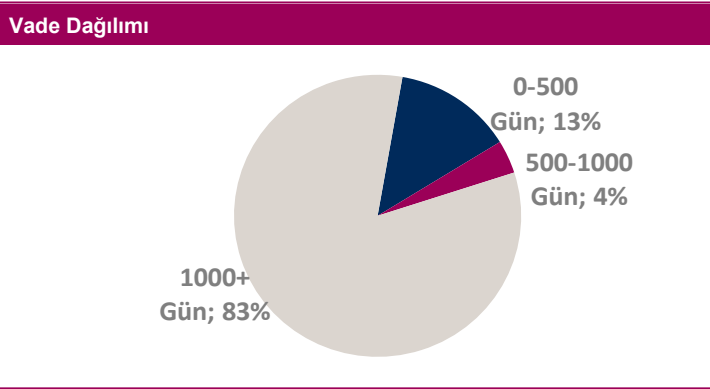
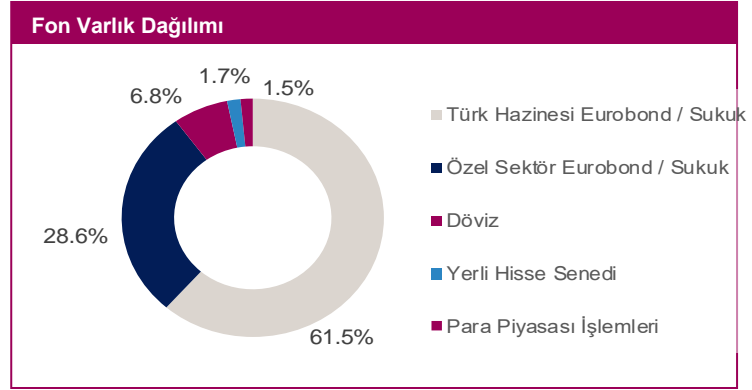
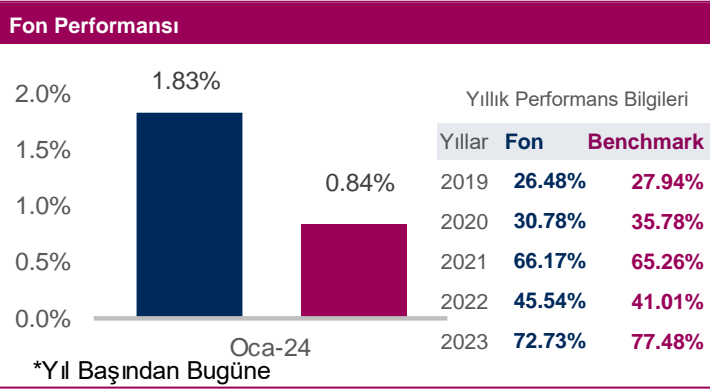
- Türkiye Risk Primi 283 seviyesinden 326 seviyesine kadar yükseldi. Amerikan 10 yıllık faizlerinin %4 seviyesinin üzerine atması Risk Primlerinin ve Eurobond faizlerinin artmasında önemli bir etken olarak kabul edilebilir.
- Türkiye 5 yıllık Eurobond faizi %6.66 seviyesinden %7.19 seviyesine kadar geri yükseldi.
- Ücret artışından kaynaklı enflasyon görünümünün bozulması ve KKM çıkışları nedeniyle rezervlerdeki pozitif görünüm kaybolmuştur.
- ABD tarafında açıklanan verilerin faiz indirimi patikasını zora sokması ile gelişmekte olan ülke tahvillerinde satıcılı bir ay geçirilmiştir. Bu nedenle Türk Eurobond faizlerinde yükseliş olmuştur.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında son toplantı ve gelen veriler ile mart ayında bir faiz indirimi beklenmemektedir.
- 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.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fonun ortalama vadesi artırılmış olup, 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 Öçütü %90 BIST-KYD Eurobond Endeksleri USD-TL + %10 BIST-KYD O/N Repo Brüt Endeksi

01/02/2024 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 13/7/2030
- Türk Hazinesi 14/3/2029
- Türk Hazinesi 15/1/2028
- Türk Hazinesi 24/9/2027
- Türk Hazinesi 19/1/2033
- Vakıflar Bankası 9/9/2024
- Yapı Kredi Bankası 11/9/2024
- Vakıflar Bankası 12/10/2028
- Türk Eximbank 7/10/2024
- T.S.K.B. 28/1/2027

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/02/2024 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 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.