

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

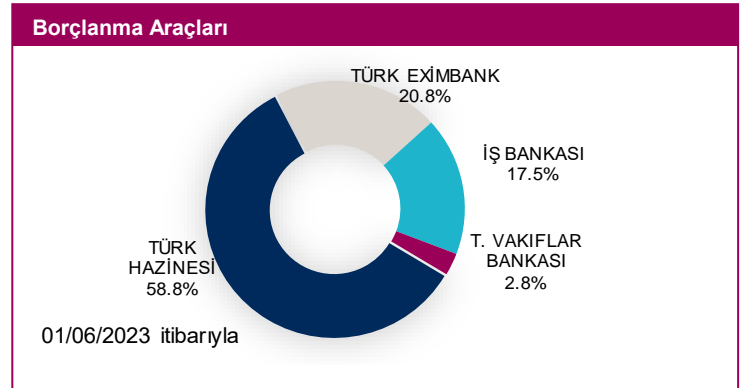
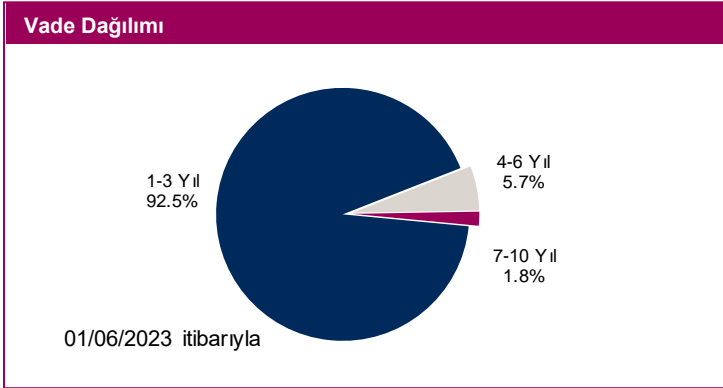
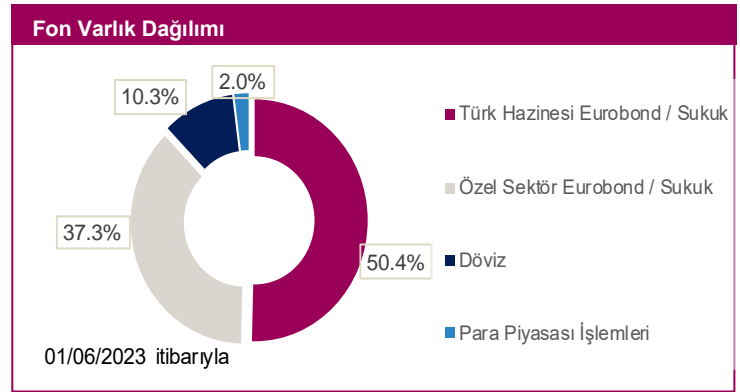
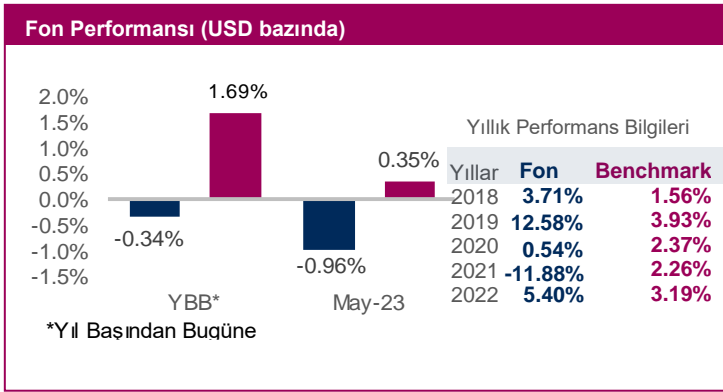
- Mayıs ayı içerisinde seçim belirsizliği nedeniyle Türkiye Kredi Risk Primi'nde (CDS) yükseliş olması Eurobond faizlerine de olumsuz yansıdı.
- Nisan ayını 535 seviyesinden kapatan Türkiye Kredi Risk Primi (CDS), mayıs ayı içerisinde 700 seviyesine kadar yükseldi.
- Nisan ayını %9.00 seviyesinden kapatan Türkiye 5 yıllık Eurobond'u, mayıs ayı sonunda içerisinde %11 seviyesinin üzerini gördü.
- Seçim sonrasında ise faizlerde hızlı bir toparlanma görüldü. Mayıs ayını %9.82 seviyesinden kapattı.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Amerikan tahvillerindeki gelişmeler ve Fed tarafından yapılacak açıklamalar önemli 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.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Bu ay Eurobond piyasasında dalgalı seyrin devam etmesini beklemekteyiz.
- Eurobond talep artışının aynı şekilde devam edeceğini öngörmemiz sebebiyle fon içerisinde orta vadeli Eurobond'lar tercih edilmeye devam edilecektir.



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 sağlamayı amaçlayan 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 işgünü 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 0.95%
Eşik Değer BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,50
01/06/2023 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. Türk Hazinesi 13/11/2025
2. İş Bankası 25/4/2024
3. Türk Eximbank 24/10/2023
4. Türk Eximbank 3/5/2024
5. Türk Hazinesi 14/10/2025
6. Türk Hazinesi 10/8/2024
7. Türk Hazinesi 22/3/2024
8. Türk Hazinesi 23/12/2023
9. Türk Hazinesi 15/1/2028
10. Vakıflar Bankası 28/3/2024

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. 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 kopyalayamayınız, başkalarına göstermeyiniz ve göndermeyiniz, sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderenin ve QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bülte de 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 bülte de 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.