

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Aralık ayı içerisinde gelişmekte olan ülke Risk Primlerinde yaşanan düşüş, Eurobond faizlerinde geri çekilmeye yol açtı.
- Türkiye Risk Primi 337 seviyesinden 283 seviyesine kadar geriledi.
- Amerikan 10 yıllık faizlerindeki geri çekilme risk algısının azalmasında etkili oldu.
- Türkiye 5 yıllık Eurobond faizi %7.55 seviyesinden %6.66 seviyesine kadar geri çekildi.

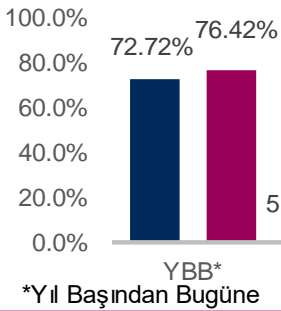
Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Amerikan tahvillerindeki gelişmeler ve Fed tarafından yapılacak açıklamalar önemli olacaktır. Buna ek olarak Hazine tarafından Eurobond ihracı yapılmasına ilişkin beklentiler de etkili olacaktır.

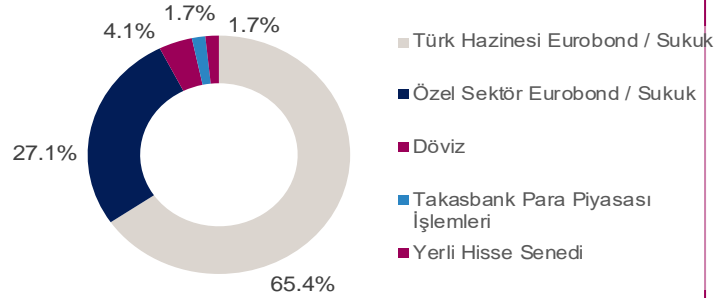
Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Bu ay Eurobond talebinin devam etmesini beklemekteyiz. Bu nedenle fon içerisinde orta vadeli Eurobond'lar tercih edilmeye devam edilecektir.

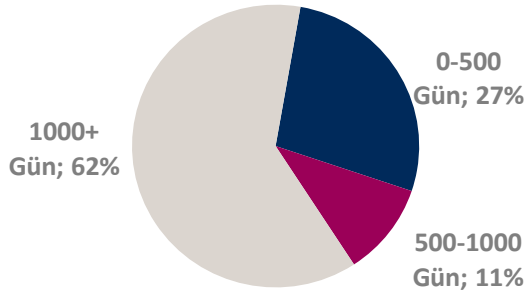
Fon Performansı



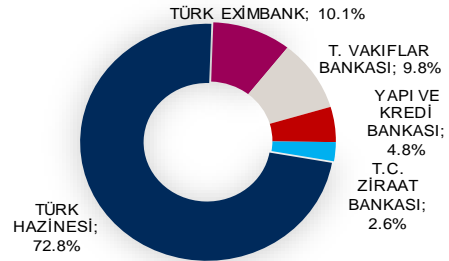
Fon Varlık Dağılımı



Vade Dağılımı



Borçlanma Araçları



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

02/01/2024 itibarıyla

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 13/7/2030
2. Türk Hazinesi 15/11/2028
3. Türk Hazinesi 14/3/2029
4. Türk Eximbank 7/10/2024
5. Türk Hazinesi 13/3/2025
6. Vakıflar Bankası 9/9/2024
7. Türk Hazinesi 14/10/2025
8. Yapı Kredi Bankası 11/9/2024
9. Vakıflar Bankası 12/10/2028
10. Türk Hazinesi 19/11/2033

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/01/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayınız, 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.