

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- CDS tarafındaki 266 seviyesi görüldükten sonra dış faktörler sebebi ile yukarı gelmiş ve getirilerde kısa süreli yukarı gidiş olmuştur, Rezervlerde negatif görünümün sona ermesi ve enflasyonun pik yapıp düşmesi Merkez Bankasını rahatlatmıştır.
- ABD tarafında açıklanan veriler ABD tarafında tahvil faizlerinin azalmasını sağlamış ve FED tarafında faiz indirimi konuşulmaya başlanmıştır. Bu durum Türkiye Eurobondlarını kısmi pozitif etkilemiştir.

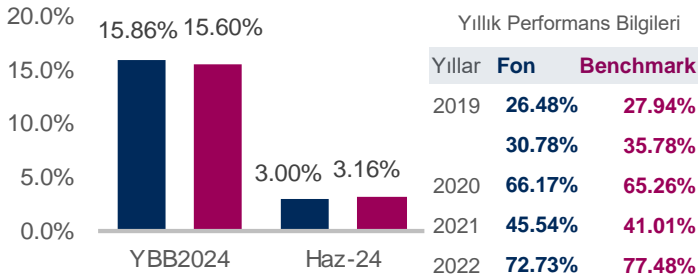
Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- ABD tarafında gelen veriler karmaşık olsa da tahvil faizlerini aşağı çekmiştir. Bunun da risk iştahını olumlu yönde artırması beklenir.
- 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.

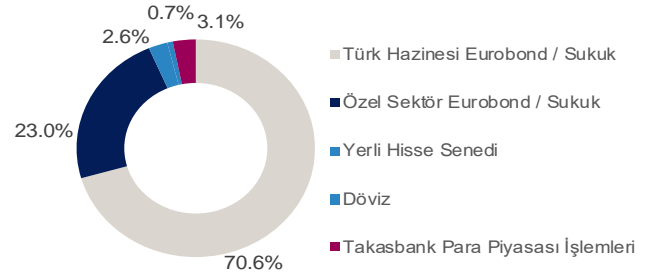
Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fonun ortalama vadesi korunmuş olup, eurobond oranı %80 seviyesine çekilmiştir.
- Bu ay gelecek ekonomik veriler ile kıymetler ve fonun durasyonu değerlendirilmeye devam edilecektir.

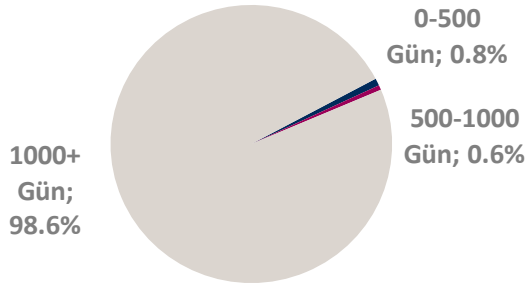
Fon Performansı



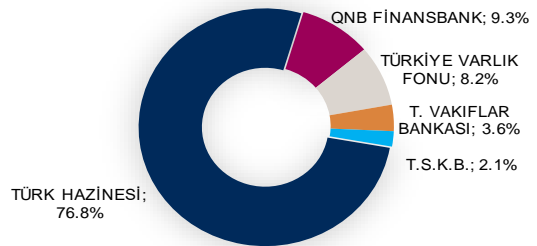
Fon Varlık Dağılımı



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

Risk Değeri 01/07/2024 itibarıyla **Risk Değeri** 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

Top 10 Kıymet Listesi

- Türk Hazinesi
- Türk Hazinesi
- Türk Hazinesi
- Türk Hazinesi
- QNB Finansbank
- Türkiye Varlık Fonu
- Türk Hazinesi
- Türk Hazinesi
- Türk Hazinesi
- Vakıflar Bankası

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/07/2024 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 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 korunamamasından 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.