

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

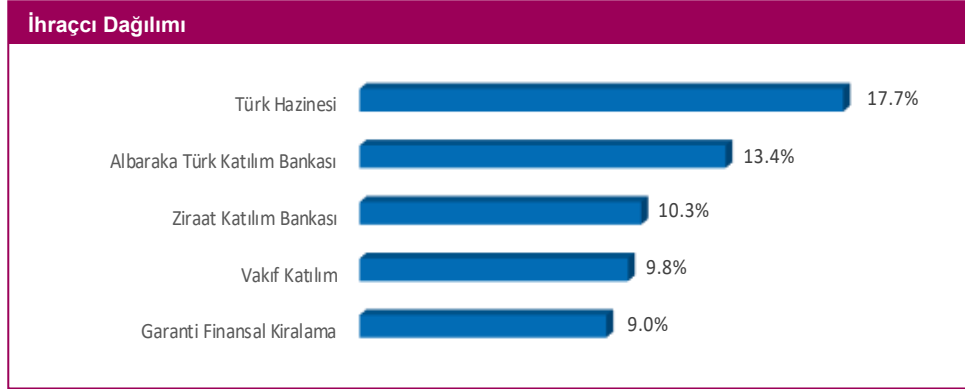
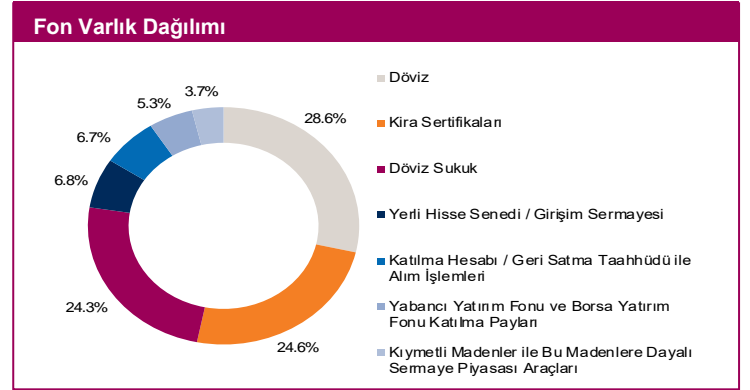
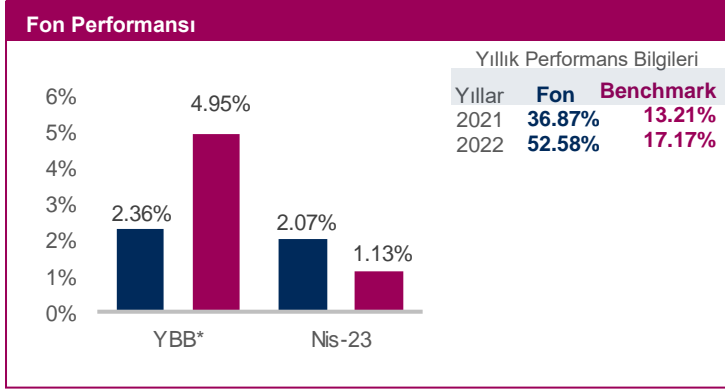
- Nisan ayında da ABD'de bölgesel bankalara yönelik endişelerin devam ettiğini ve risk iştahı üzerinde baskı yaratan ana unsur olmaya devam ettiğini söyleyebiliriz. Ancak, Mayıs ayındaki toplantıda Fed'in buna karşın 25 baz puanlık artışa devam etmesi bekleniyor.
- Seçim süreci yaklaşırken BIST tarafında yatırımcıların risk iştahı oldukça düşük seyretti ve ay genelinde negatif bir performans sergiledi. Öte yandan TL akranlarına karşı negatif performansını nisan ayında da sürdürdü. TCMB yaptığı son toplantıda politika faizinde değişikliğe gitmedi.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Mayıs ayında ECB ve Fed'in faiz kararları ön planda olacak. Her iki merkez bankasından da faiz artışlarına devam etmesi beklenmektedir. Yüksek enflasyon her iki kurum için de ana tema olmaya devam ediyor.
- TCMB baz etkisine rağmen yüksek seyreden enflasyona karşın düşük faiz politikasına devam etmesi ve seçim süreci döneminin yaratacağı belirsiz ortam TL üzerinde ek baskı unsuru olmaya devam edecektir.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- TL ve TL cinsi varlıklardaki zayıflığın devam etmesi beklenirken fon bu anlamda konservatif kalmaya devam edecektir.



Top 10 Kıymet Listesi

- Türk Hazinesi 22/6/2026
- Türk Hazinesi 13/11/2025
- QNB Finans Finansal Kir. 13/12/2023
- QNB FPY Altın BYF
- BRİSA 2/6/2023
- iShares MSCI World Islamic UCITS ETF
- Superonline İletişim Hizm. 26/7/2023
- iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF
- BRİSA 12/2/2024
- Garanti Finansal Kiralama 23/8/2023

Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon stratejisi kapsamında katılımların esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılarak; orta-uzun vadede kar payı endeksi üzerinde getiri elde edilmesi hedeflenir. Fon portföyüne yabancı sermaye piyasası araçları da dahil edilebilir. Stratejik ve taktiksel varlık dağılımının aktif biçimde yönetilmesi suretiyle portföy çeşitliliği sağlanır. Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıklar işlem türü itibarıyla uluslararası katılımların esaslarına uygun olup, faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alır.

Fon Kodu FFH

Alım/Satım Valörü T1 / T2

Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a (yarım günlerde saat 10:30'a) kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan (yarım günlerde saat 10:30'dan) sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. (Fon paylarının TEFAŞ üzerinden de alım/satımı yapılmaktadır)

Yıllık Yönetim Ücreti 1.95%

Eşik Değeri BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi (TL)

02/05/2023 itibarıyla

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

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 02/05/2023 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.