

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

- Türkiye Kredi Risk Primi Ekim ayında yatay bir seyir izledi ve ayı 268 seviyesinden tamamladı.
- Kasım ayında yapılacak olan Amerika seçimleri, Amerikan tahvil fiyatlamaları üzerinde etkili oldu. Eylül ayını %3.76 seviyesinde tamamlayan 10 yıllık Amerikan faizi ay sonunda %4.28'e yükseldi. Buradaki olumsuz seyir Türk Eurobond faizlerini olumsuz etkiledi. Türkiye 5 yıllık Eurobond faizi %6 seviyesinden %6.50 seviyesine kadar yükseldi.

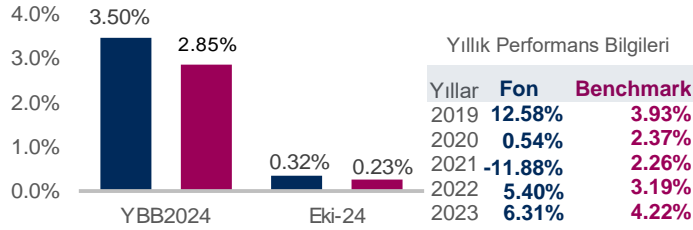
Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

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

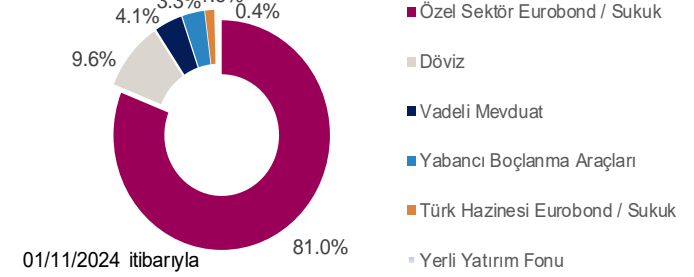
Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Bu ay Eurobond ihracılarının devam etmesini beklemekteyiz. Piyasa dalgalanmalarından etkilenmemek için FPZ fon için kısa vadeli eurobondlar tercih edilmeye devam edecektir.

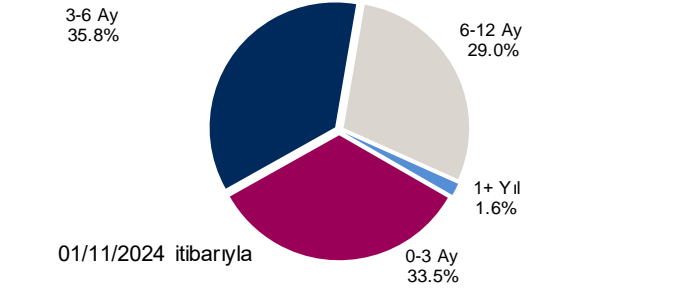
Fon Performansı (USD bazında)



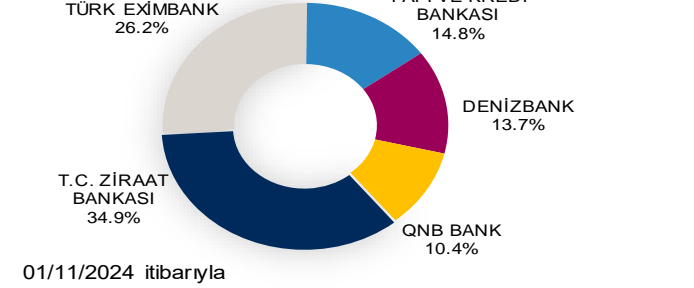
Fon Varlık Dağılımı



Vade Dağılımı



Borçlanma Araçları



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 iş günü 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

1.30%

Eşik Değer

BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi + %1,50

01/11/2024 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

- Denizbank 10/10/2025
- ABD Hazinesi 26/11/2024
- Kt23 Cp Company 21/5/2025
- Türk Eximbank 10/3/2025
- Vakıflar Bankası 20/6/2025
- Garanti Bankası 24/3/2025
- Denizbank 27/6/2025
- Türk Eximbank 21/7/2025
- Yapı Kredi Bankası 28/4/2025
- Yapı Kredi Bankası 11/4/2025

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Grafikler 01/11/2024 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 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 korunmamasından QNB 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.