

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

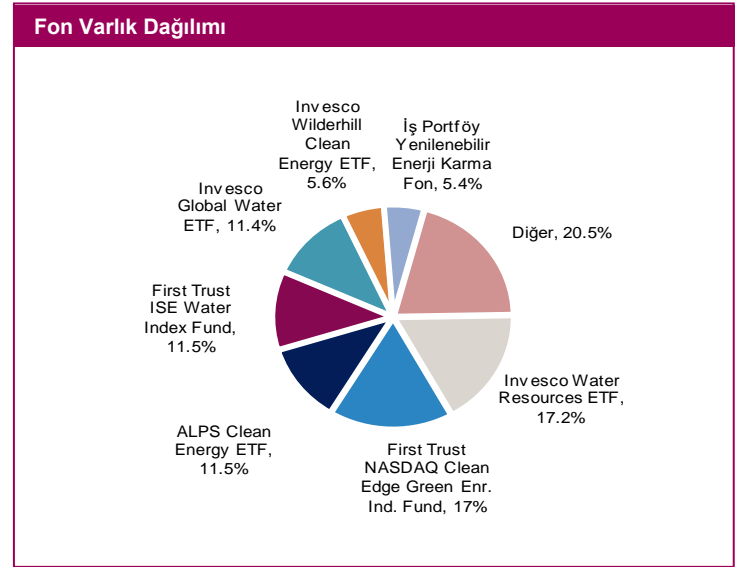
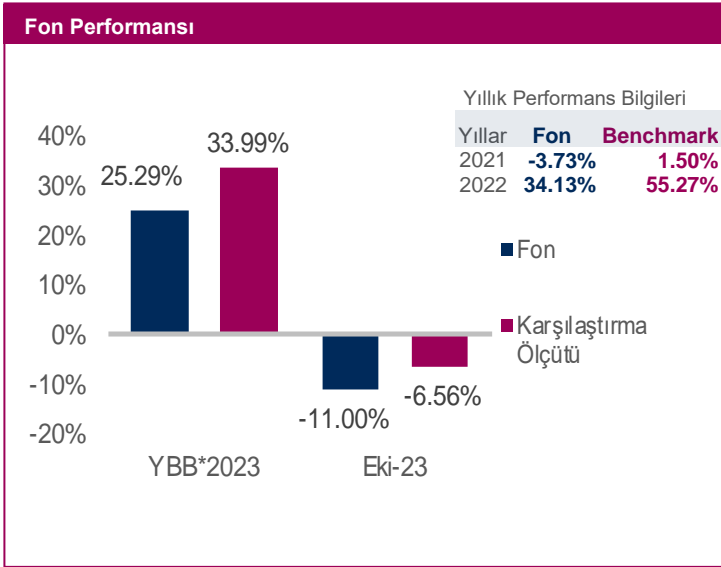
- Ekim ayında güçlü istihdam verisine rağmen ücretlerde gözlemlenen düşüş ve yükselen piyasa faizlerinin Fed'in elini rahatlatmasına dair gelen mesajların etkisi ile Nasdaq endeksi pozitif bir başlangıç yaparken, ABD 10 yıllık getirileri %4,50 seviyelerine kadar indi.
- İsrail-Filistin gerginliği ve jeopolitik gelişmeleri ile beraber, %5 seviyelerine kadar çıkan ABD 10 yıllık getirileri Ekim ayının ortasından itibaren hisse senedi piyasalarında sert satışlara yol açtı. Buna bağlı olarak, Nasdaq temiz enerji ve su hisseleri Ekim ayını negatif kapattı.
- TCMB Ekim ayı toplantısında politika faizini piyasa beklentileri ile paralel olarak 500 bp artırarak parasal sıkılaşma konusundaki kararlı tavrını sürdürdü.
- USDTRY ise yükselen jeopolitik risklerle beraber 27,30 seviyelerinden 28,20'li mertebelere doğru hafif bir yükseliş gösterdi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in Ekim ayında toplantısı bulunmuyordu fakat ABD tarafında gelen güçlü ekonomik veriler ve jeopolitik gerginlikler nedeniyle Nasdaq ve ABD tahvilleri satıcı seyretilti.
- Fed'in Kasım ayında faizleri sabit bırakması bekleniyor. Eğer faiz kararı beklentilere paralel gerçekleşirse ekonomik verilerin zayıflaması ve Fed'den gelecek güvercin mesajlar faiz artırım döngüsünün sonuna geldiğimizi işaret edeceğinden Nasdaq temiz enerji ve su hisseleri için pozitif algılanacaktır. Aksi durumda ise yine satıcı bir ay görebiliriz.
- Kasım ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürerek geçen aylardaki seviyelerde olmasa da faiz artırmayı bekleniyor. Bu durum dolar talebini baskılayıcı etki yaratsa da henüz yüksek seyreden enflasyon ve cari açık nedeniyle USDTRY'nin yatay bir bandta hareket etmesi olası görünmektedir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon, ağırlıklı olarak Nasdaq endeksine bağlı temiz enerji ve su teması şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonu pozisyonunu korumaya devam ederken yerli enerji hisse senetlerine de optimum portföy yapısı çerçevesinde yatırım yapmaya devam edecektir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, en az %80'i devamlı olarak; temiz enerji ve su temalarına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Temiz enerji ve su temalarından her birine ayrı ayrı ve devamlı olarak fon toplam değerinin asgari %40'ı oranında yatırım yapılacaktır. Fon'un yatırım amacı, söz konusu temalara ilişkin sektörlerde üretici, geliştirici, dağıtıcı, altyapı sağlayıcı veya kurucu olarak faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; A.B.D. ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere, yatırım temalarına uygun şirketlerin fonlanmasına destek olmak, söz konusu kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede BIST Elektrik Endeksi, NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Index (Temiz Enerji Endeksi) ve NASDAQ OMX US Water Total Return Index (Su Endeksi) bileşenlerinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektir.

Fon Kodu OLD

Alım/Satım Valörü T1 / T3

Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının açık olduğu günlerde TSİ 13:30'a (yarım günlerde TSİ 10:30'a) kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. TSİ 13:30'dan (yarım günlerde TSİ 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. İlgili piyasalardan herhangi birinin kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAŞ'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla yapılır.

Yıllık Yönetim Ücreti 2.50%

Karşılaştırma ölçütü %20 BIST Elektrik Getiri Endeksi, %20 NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Endeksi, %40 NASDAQ OMX US Water Total Return Endeksi ve %20 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt)

01/11/2023 itibarıyla

Risk Değeri* 1 2 3 4 5 6 7

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterege alamaz. Grafikler 01/11/2023 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.