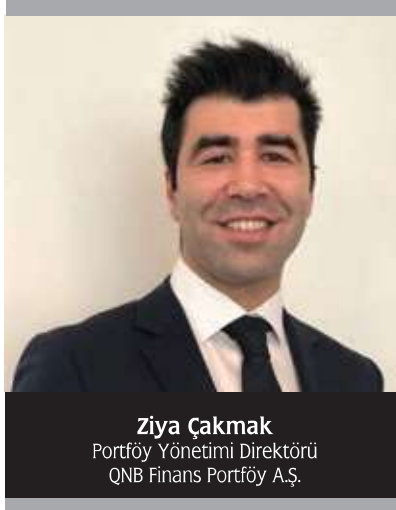


QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu

Teknolojinin güncel hayat içerisinde artan rolü ile birlikte yatırımcıların bu alanda faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapma istekleri her geçen gün artmaktadır. Biz de bu süreçte yatırımcılarımızın özellikle küresel piyasalardaki teknoloji temasına yatırım yapma isteklerini kolaylaştırmak adına OJT (QNB Finans Portföy Teknoloji Fon Sepeti Fonu) fonunu kurduk ve yatırımcıların bu alanda aktif olarak ilgili performansa iştirak edebilmesine olanak sağladık. Önümüzdeki dönemlerde de tarihsel ortalamalara göre yine düşük kalması beklenen faiz ortamının, bu alanda faaliyet gösteren şirketlerin performanslarına pozitif yansımaya devam edeceğini düşünmekteyiz.

Fonun yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; teknoloji temasına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır.

Fonun yatırım amacı, teknoloji şirketlerine yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; A.B.D. ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere, teknoloji sektöründe faaliyet gösteren kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede NASDAQ100 Teknoloji Sektörü Endeksi ile BIST Teknoloji Endeksi bileşenle-



Ziya Çakmak
Portföy Yönetimi Direktörü
QNB Finans Portföy A.Ş.

rinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektedir.

Fonun kıstası ise %65 NASDAQ 100 Teknoloji Sektörü Getiri Endeksi, %20 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi ve %15 BIST KYD Repo Endeksi bileşenlerinden oluşmaktadır. Buna karşın fon portföyünde yabancı teknoloji hisse senedine yatırım yapan borsa yatırım fonlarının ağırlığı kıstasına kıyasla daha fazladır ve yaklaşık %75 pozisyonu bulunmaktadır. Fon, bu haliyle aktif bir yönetim anlayışı içinde, yatırımcıların maksimum seviyede önde gelen teknoloji devlerine yatırım yapmasına imkân tanımaktadır.

Bu fon yatırımcılara dünyanın önde gelen teknoloji şirketlerine yatırım yapma olanağı sunmak-

tadır. Yatırım yapılan sektörlerin arasında teknoloji teması alt kategorileri olan finansal teknolojiler, biyoteknoloji, yapay zekâ gibi alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin bulunduğu alt endeksler de mevcuttur.

Yurt dışı teknoloji hisse senetlerinin yanı sıra teknoloji alanında faaliyet gösteren yerli hisse senetlerine de yatırım yapılmaktadır. 2021 Mayıs ayında halka arz edilen fonun performansını da ifade etmek gerekirse; fonun kıstası, yılı TL bazında %68.3 getiri elde ederek kapatırken fonun TL bazındaki getirisi ise %78.9 olmuştur.

OJT'yi piyasada var olan diğer teknoloji temalı fonlardan ayıran önemli detaylardan biri de stopaj istisnasına sahip olmasıdır. Unvanında “yabancı” veya “değişken” ibaresi geçen diğer fonların alım/satım kazançları %10 stopaja tabi iken; 31 Mart 2022 tarihine kadar alınacak OJT fon katılma payları, elden çıkarılma tarihinden bağımsız olarak; stopaj istisnasına tabi olacaktır.

Öte yandan, pandemi koşullarının neden olduğu düşük faiz ve bol likidite ortamı sayesinde teknoloji hisse senetleri diğer sektörlere kıyasla oldukça güçlü bir performans sergiledi. İlgili şirketlerin bu süreçte artan karlılıkları da ek katalizör oldu denilebilir.