

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

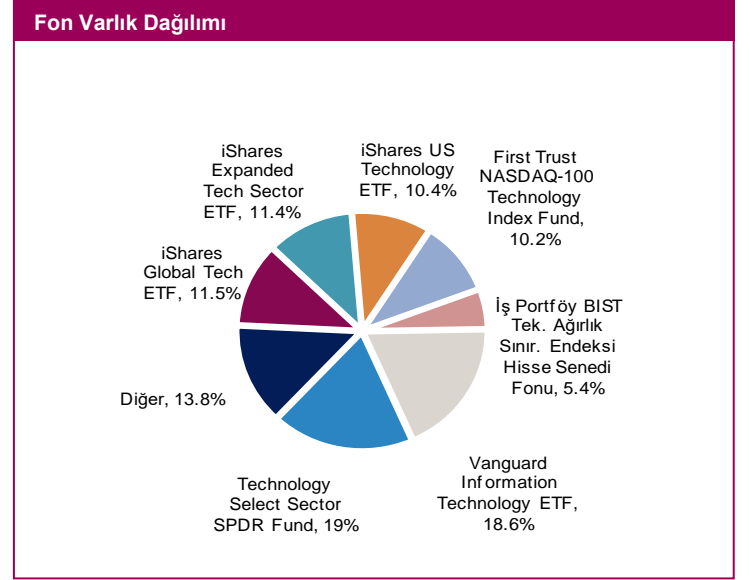
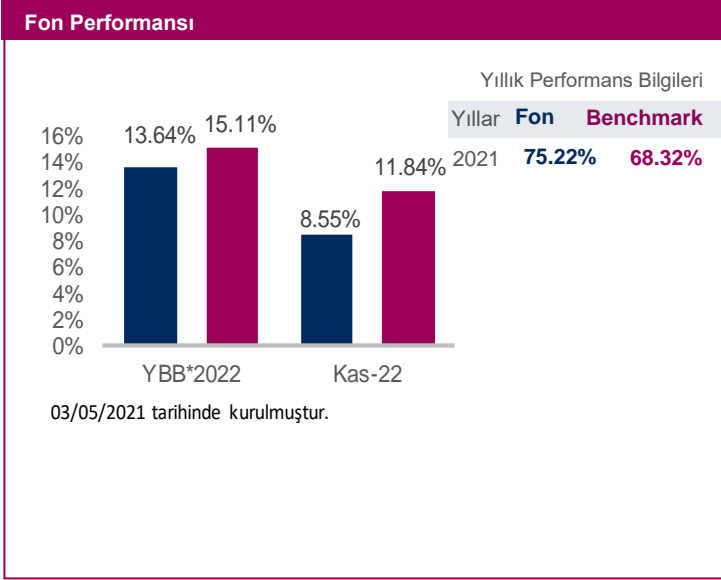
- Kasım ayında ABD tahvil faizleri aşağı yönlü bir hareket izledi. 10 yıllık tahvil faizleri ay başında 4.20 seviyelerini gördükten sonra 3.60 seviyelerinde Kasım ayını kapattı. Buna paralel olarak Nasdaq teknoloji endeksi de Kasım ayında %5.6 değer kazanarak fon performansını destekledi.
- TCMB politika faizini 150 baz puan düşürdü ve %9 seviyesine çekti. Kur ise yatay bir görünüm sergiledi. BIST Teknoloji endeksi de Nasdaq endeksine paralel olarak pozitif bir görünüm sergiledi ve fon performansına destek sağladı.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Aralık ayında gerçekleşecek Fed toplantısında piyasalar 50 baz puanlık bir artış beklemektedir. Bu ayın başında açıklanan Amerika işsizlik verilerinin hala güçlü seyretmesi piyasalarda Fed'in şahin politikalarına bir süre daha devam edeceğine dair beklentileri arttırmıştır. 9 aralık tarihinde açıklanacak olan enflasyon datusında bir gevşeme görülmezse Nasdaq endeksi de negatif ayrışabilir.
- TCMB hedeflediği doğrultuda politika faizini tek haneye indirdi ve bu seviyede duracağını açıkladı. Dolayısıyla aralık ayı PPK toplantısında faiz indirimi beklenmiyor. Düşük faiz ve sabit kur ortamıyla beraber BIST tarafında yükselişin bir süre daha devam etmesi beklenebilir.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon, ağırlıklı olarak Nasdaq endeksine bağlı yabancı teknoloji şirketleri borsa yatırım fonu pozisyonlarını korumaya devam ederken, yerli teknoloji hisse senetlerine de optimum portföy yapısı çerçevesinde yatırım yapmaya devam edecektir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon'un 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 olmak üzere, teknoloji sektöründe faaliyet gösteren kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede NASDAQ100 Teknoloji Sektörü Endeksi ile BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi bileşenlerinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektir.

Fon Kodu OJT

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 TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla yapılır.

Yıllık Yönetim Ücreti 2.95%

Karşılaştırma Ölçütü %20 Bist Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi, %15 Bist-Kyd Repo Endeksi (Brüt), %65 Nasdaq 100 Teknoloji Sektörü Toplam Getiri Endeksi

01/12/2022 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 gösterege alamaz. Grafikler 01/12/2022 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalamayınız, 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.