

Portföy Yöneticisi Görüşü
Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

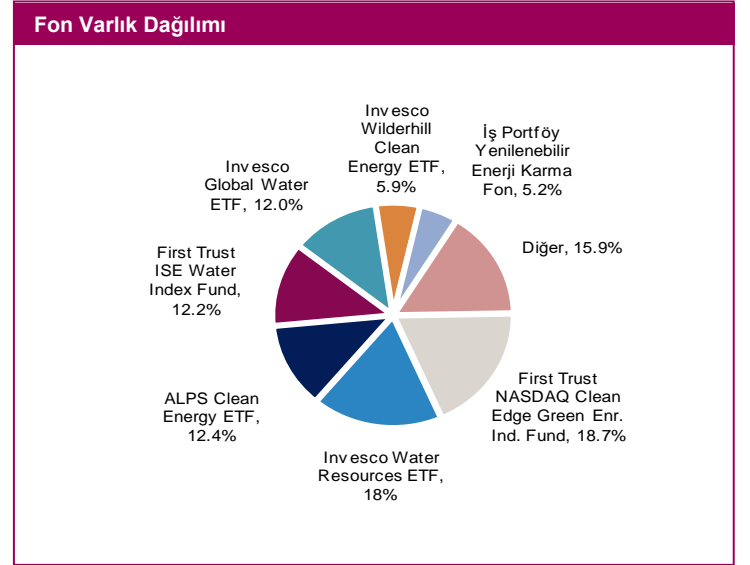
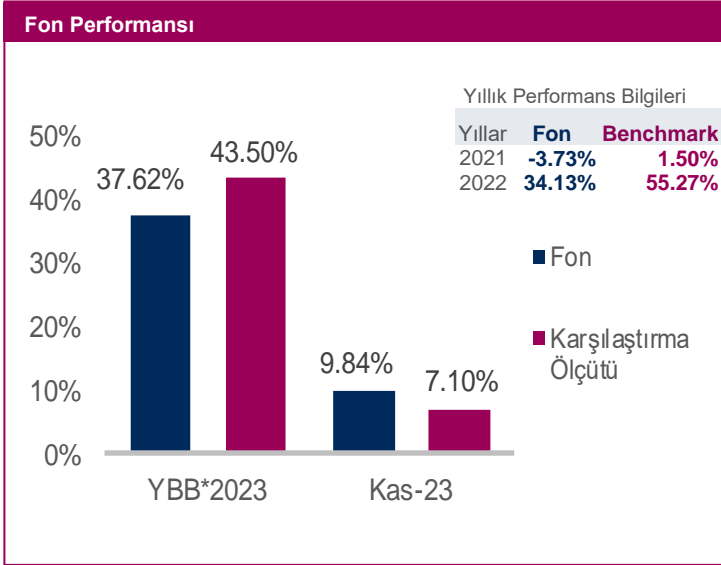
- Kasım ayında Fed'in faizleri sabit tutması ve karar metninde şahin bir mesaj bulunmaması ile yükselen risk iştahı, beklenenden zayıf gelen istihdam verilerinin Fed'i teyit eder nitelikte açıklanmasının ardından güçlenerek devam etti.
- Buna bağlı olarak ABD 10 yıllıkları %4.75 seviyelerinden %4.25'lere kadar gerilerken, Nasdaq endeksinde ise güçlü alışlar oldu.
- Ay ortasında beklenti altında açıklanan TÜFE verisi ile beraber alışlar güçlenerek devam etti. Nasdaq temiz enerji ve su hisseleri Kasım ayını pozitif performansla bitirdi.
- TCMB Kasım ayı toplantısında politika faizini piyasa beklentilerin üzerinde 500 bp artırarak parasal sıkılaştırma konusundaki kararlı tavrını sürdürdü. USDTRY'nin ise Kasım ayı başlarında yükselen seyri yavaşlayarak 28,90 mertebelerinde dengelendi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in kasım ayı toplantısındaki kararı sonrası Nasdaq ve ABD tahvilleri alıcılı bir seyir gösterdi.
- Fed'in aralık ayında faizleri sabit bırakması bekleniyor.
- Eğer faiz kararı beklentilere paralel gerçekleşirse ekonomik verilerin zayıflaması ve Fed'den gelecek güvercin mesajlar faiz artırımı döngüsünün sonuna geldiğimizi işaret edeceğinden Nasdaq teknoloji hisseleri için pozitif algılanacaktır. Aksi durumda ise yine satıcılı bir ay görebiliriz.
- Aralık ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürerek tutanaklarda belirtildiği üzere faiz artışlarını yavaşlatarak devam etmesi bekleniyor. Bu durum dolar talebini baskılayıcı etki yaratsa da henüz yüksek seyreden enflasyon ve cari açık nedeniyle USDTRY'nin yatay bir bantta hareket etmesi olası görünmektedir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon, ağırlıklı olarak Nasdaq endeksinde bağlı temiz enerji ve su teması şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonu pozisyonunu korumaya devam ederken verili 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 TEFAS'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)

01/12/2023 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 01/12/2023 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.