

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

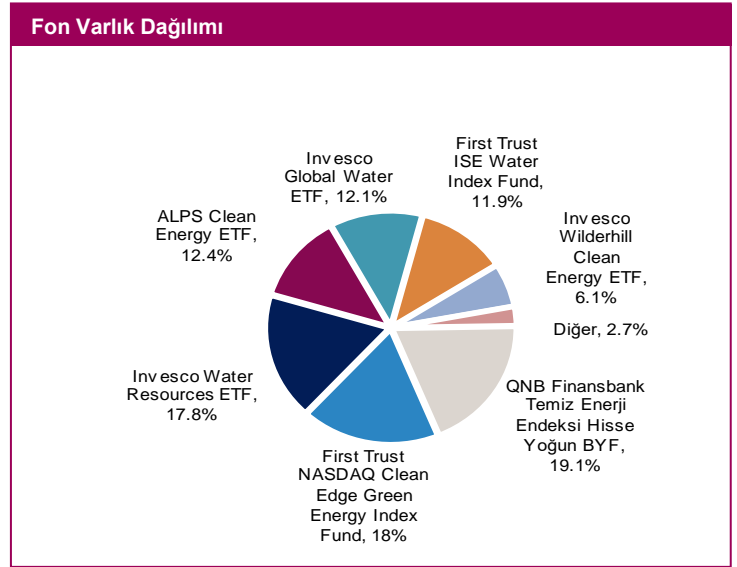
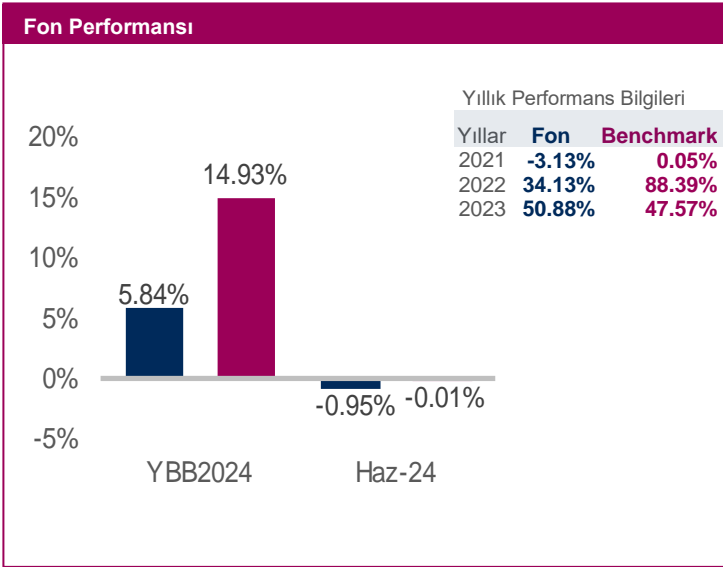
- Haziran ayına başlarken art arda elen JOLTS ve NFP verilerinin beklenenden düşük gelmesi piyasanın Eylül ayında Fed'den beklediği faiz indirimi ihtimalini güçlendirdi.
- Nasdaq'taki yükselişe rağmen düşük seyreden enerji fiyatları nedeniyle Nasdaq Clean Energy endeksi buna eşlik edemedi.
- Ayın devamında yine beklentilerin altında gelen TÜFE verisi, faiz indirimi beklentilerini daha da alevlendirdi fakat Nasdaq temiz enerji endeksi negatif su endeksi ise yatay tamamladı.
- TCMB haziran ayı toplantısında politika faizini beklentilerle paralel olarak sabit tuttu ve hem piyasadaki likiditeyi çekmek hem de toplam kredi hacmini daraltmak adına yeni önlemler açıkladı. USDTRY ise haziran ayını 32.80 mertebelerinde hafif pozitif kapattı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in temmuz sonunda yapacağı toplantıda politika faizini sabit bırakması bekleniyor. Bundan dolayı temmuz ayı boyunca Fed üyelerinden gelecek açıklamalar ve ABD verileri önemli olacaktır. Daha güvercin açıklamalar ve faiz indirimi ihtimalini artıracak şekilde gelecek zayıf istihdam ve düşük enflasyonist verilerin Nasdaq için pozitif algı yaratması beklenebilir.
- Temmuz ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesi ve faizi sabit bırakması bekleniyor. Yüksek faizler ve olası yabancı portföy akımları ile USDTRY'nin yatay bir bantta 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 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)

01/07/2024 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 01/07/2024 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.