

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

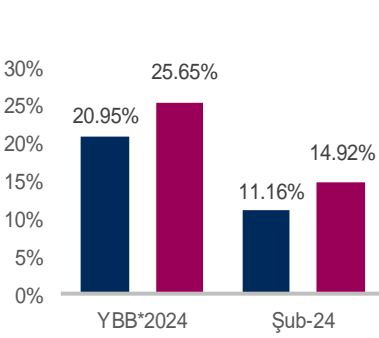
- Şubat ayında ABD tarafında güçlü gelen istihdam ve beklentileri aşan enflasyon ve PMI verileriyle beraber ABD 10 yıllık faizleri 3.80'li seviyelerden 4.30'lara kadar tırmandı. Buna rağmen, ABD borsalarında beklenti üzeri gelen şirket karları ve yumuşak iniş senaryosunun fiyatlanması ile beraber satışlara daha yüksek alımlarla karşılık geldiğini gördük.
- Nasdaq endeksi şubat ayını pozitif performans ile kapattı.
- TCMB şubat ayı toplantısında politika faizini piyasa beklentilerine paralel olarak sabit tuttu.
- USDTRY ise şubat ayında hafif pozitif seyrini sürdürerek bu ayı 31,20 mertebelerinde bitirdi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

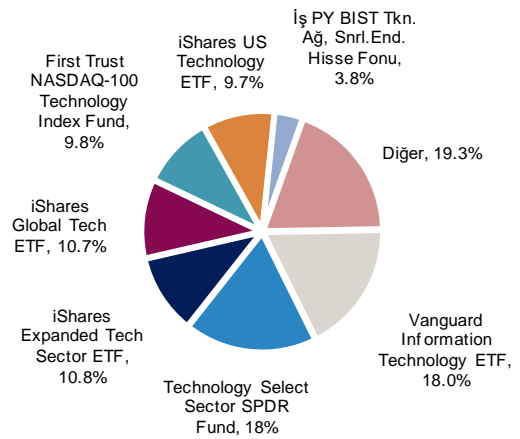
- Fed'in mart ayı toplantısında faizleri sabit bırakması bekleniyor. Faiz indirimi beklentileri ise gelen güçlü verileri sonrası Mayıs sonrasına ertelenmiş durumda. Piyasada artık güçlü gelen verilerin, tahvil tarafında satış getirmesine rağmen Nasdaq tarafında fazla bozulmaya yol açmadığını görüyoruz.
- Gelecek ayda Fed toplantısına kadar ılımlı datalar tolere edilmeye devam edebilir fakat Fed toplantısı önemli olacaktır.
- Mart ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesi ve faizi sabit bırakması bekleniyor. Bu durum dolar talebinde nötr bir etki yaratabilir. Henüz yüksek seyreden enflasyon ve piyasadaki likidite nedeniyle USDTRY'nin hafif pozitif bir bantta hareket etmesi olası görünmektedir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

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

Fon Performansı

Yıllık Performans Bilgileri

Yıllar	Fon	Benchmark
2021	75.50%	71.49%
2022	11.85%	17.62%
2023	120.14%	121.15%

Fon Varlık Dağılımı

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, teknoloji sektöründe faaliyet gösteren kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede NASDAQ100 Teknoloji Sektörü Endeksi ile BIST Teknoloji Ağırlıklı 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 Ağırlıklı Sınırlamalı Getiri Endeksi, %15 Bist-Kyd Repo Endeksi (Brüt), %65 Nasdaq 100 Teknoloji Sektörü Toplam Getiri Endeksi

01/03/2024 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 01/03/2024 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.