

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

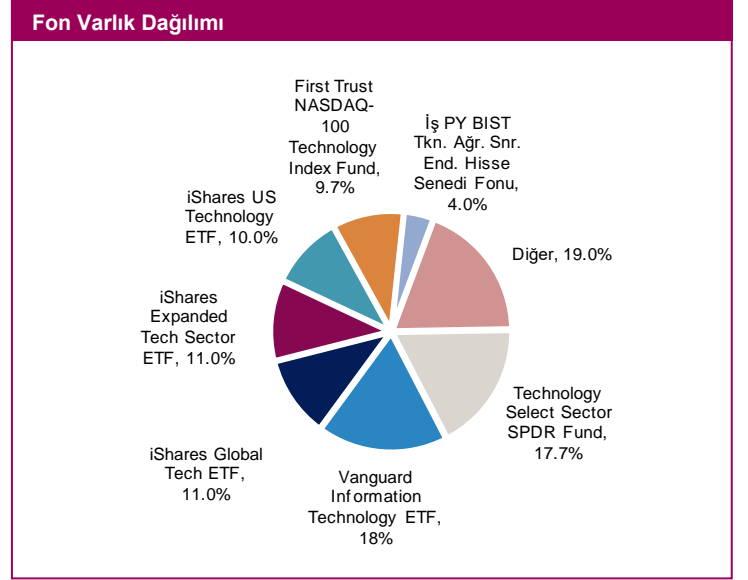
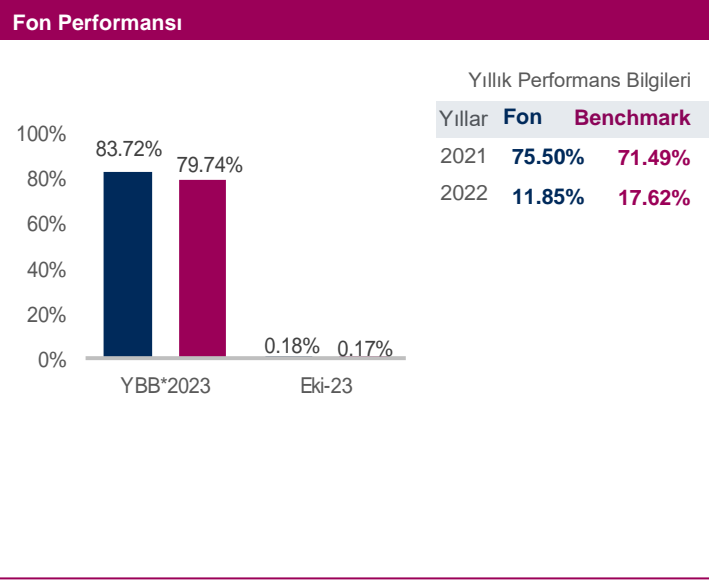
- Ekim ayında güçlü istihdam verisine rağmen ücretlerde gözlemlenen düşüş ve yükselen piyasa faizlerinin Fed'in elini rahatlattığına dair gelen mesajların etkisi ile Nasdaq endeksi pozitif bir başlangıç yaparken, ABD 10 yıllık getirileri %4,50 seviyelerine kadar indi.
- İsrail-Filistin gerginliği ve jeopolitik gelişmeler ile beraber, %5 seviyelerine kadar çıkan ABD 10 yıllık getirileri Ekim ayının ortasından itibaren hisse senedi piyasalarında sert satışlara yol açtı. Buna bağlı olarak, Nasdaq teknoloji hisseleri Ekim ayını negatif kapattı.
- TCMB Ekim ayı toplantısında politika faizini piyasa beklentileri ile paralel olarak 500 bp artırarak parasal sıkılaşma konusundaki kararlı tavrını sürdürdü.
- USDTRY ise yükselen jeopolitik risklerle beraber 27,30 seviyelerinden 28,20'li mertebelere doğru hafif bir yükseliş gösterdi.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in Ekim ayında toplantısı bulunmuyordu fakat ABD tarafında gelen güçlü ekonomik veriler ve jeopolitik gerginlikler nedeniyle Nasdaq ve ABD tahvilleri satıcıları sezdirdi.
- Fed'in Kasım ayında faizleri sabit bırakması bekleniyor. Eğer faiz kararı beklentilere paralel gerçekleşirse ekonomik verilerin zayıflaması ve Fed'den gelecek güvercin mesajlar faiz artırım döngüsünün sonuna geldiğimizi işaret edeceğinden Nasdaq teknoloji hisseleri için pozitif algılanacaktır. Aksi durumda ise yine satıcıları bir ay görebiliriz.
- Kasım ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürerek geçen aylardaki seviyelerde olmasa da faiz artırmaması 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 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 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 Sınırlı 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 Sınırlı Getiri Endeksi, %15 Bist-Kyd Repo Endeksi (Brüt), %65 Nasdaq 100 Teknoloji Sektörü Toplam Getiri Endeksi

01/11/2023 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 gösterege alamaz. Grafikler 01/11/2023 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamayınız, 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.