

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

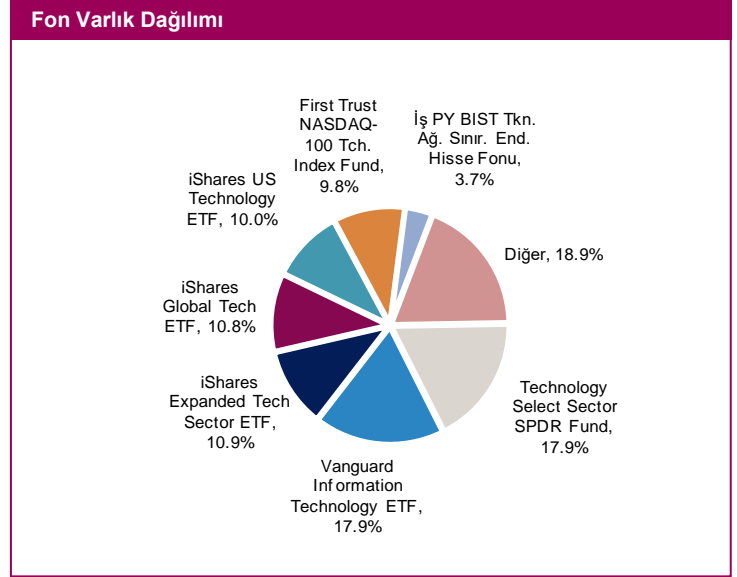
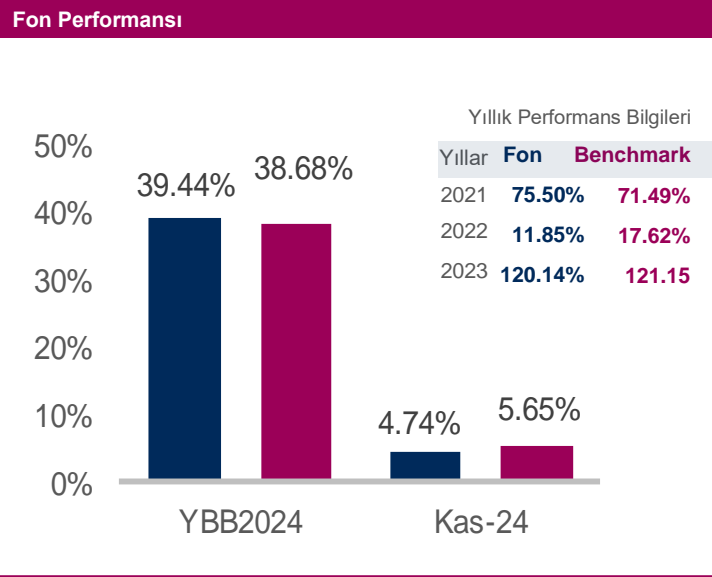
- Kasım ayına oldukça yoğun bir gündemle başlayan ABD endeksleri, önce Trump galibiyeti sonrasında ise Fed'den gelen 25 bp faiz indirimi ile güçlü bir ralliye şahit oldu. Ayın ortasına doğru ise Powell'in şahin açıklamaları ve güçlü istihdam verilerinin, faiz indirim döngüsünün sonuna geldiğimiz beklentisi yaratmasıyla beraber kar realizasyonları yaşandı. Ay sonunda ise Nvidia bilanço beklentileri ve pozitif havayla beraber ılımlı bir yükselişle Nasdaq Kasım ayını pozitif kapattı.
- TCMB, Kasım ayı toplantısında politika faizini beklentilerle paralel olarak sabit tuttu fakat metinde hafif güvercin güncellemeler yaptı. USDTRY ise Kasım ayını 34.70 mertebelerinde hafif pozitif kapattı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in aralık ayının ortasında FOMC toplantısı bulunuyor. Powell'in Kasım ayındaki şahin konuşmalarına rağmen bu toplantıda da beklentilerin çoğunluk kısmı bir 25bp daha indirim olması yönünde. Toplantıda bir indirim Fed'in Trump sonrası enflasyon beklentilerinin hala bozulmayacağı beklentisi yaratabileğinden pozitif algılanabilir. Öte yandan jeopolitik gelişmeler ve makro veriler de Nasdaq üzerinde etki yaratacaktır.
- Aralık ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesiyle beraber faiz indirimlerine de yavaş yavaş başlaması genel beklentiler arasında. Piyasada 100 ila 250 bp arasında indirim beklentileri mevcut. Enflasyon verilerinde henüz güçlü bir düzelleme olmamasına rağmen faiz indirimlerinin yavaş da olsa başlayacak olması ile dolarda hafif bir değerlendirme olması beklentisine karşın TL'deki reel değerlendirme yine de devam edecektir.

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, 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 TEFAŞ'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

02/12/2024 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 02/12/2024 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 Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bültende yer alan bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve tamliği konusunda hiçbir taahhüdü yoktur. Buradaki bilgilerin kullanılması sonucu ortaya çıkabilecek zararlardan, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunmamasından QNB Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bültende yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.