

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

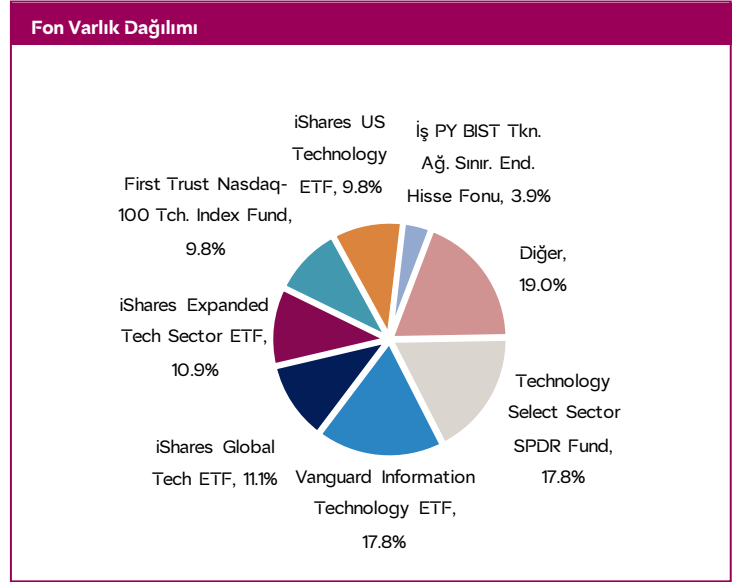
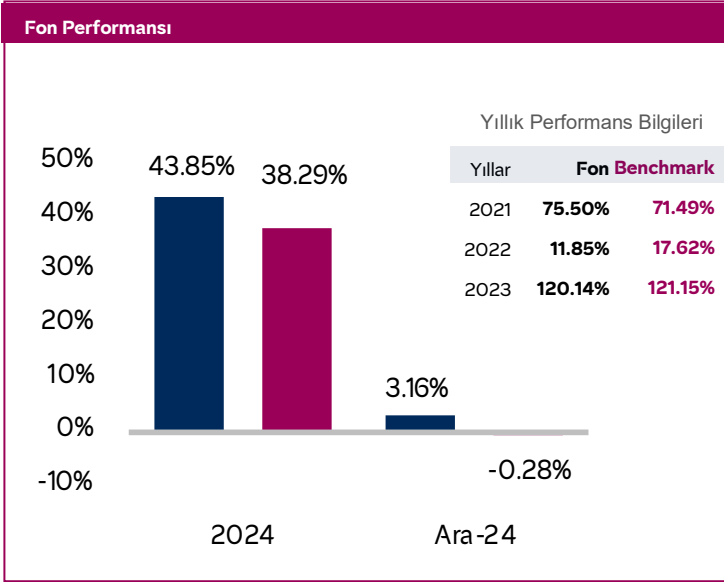
- Aralık ayına beklentilerden daha güçlü gelen PMI ve JOLTS verilerinin pozitif ivmesiyle başlayan Nasdaq endeksi, 18 aralık Fed toplantısına kadar güçlü seyrini sürdürdü.
- Fed, beklentilere paralel olarak 25 bp indirmeye gitmesine rağmen 2025 enflasyon beklentilerini yukarı revize etmesi ve önceki patikaya kıyasla daha az faiz indirimi yapacağı açıklamasının ardından Nasdaq sert bir görerek yiyerek aralık ayını yataya yakın bir seviyede tamamladı.
- TCMB, aralık ayı toplantısında politika faizini beklentilerle paralel olarak 250bp indirdi, bunun yanında 2025 yılında 12 yerine 8 PPK yapılacağını açıklayarak faiz patikasının biraz daha netleşmesini sağlamış oldu.
- TCMB'nin faiz indiriminin de ardından USDTRY yılı 35,38 mertebelerinde hafif pozitif kapattı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in ocak ayının sonunda FOMC toplantısı bulunuyor. Powell'in son toplantıda 25bp indirmesine rağmen şahin açıklamaları ve faiz indirimi patikasında değişikliğe gitmesi neticesinde ocak ayında Fed'in indirimi pas geçmesi piyasanın ana beklentisi.
- Bunun yanında, Trump'ın başkanlığı bu ay başlayacağından dolayı o cepheden gelecek mesajlar da Nasdaq için önemli olacaktır.
- Ocak ayında, TCMB'nin sıkı duruşunu sürdürmesiyle beraber faiz indirimlerine de yavaş yavaş devam etmesi genel beklentiler arasında. Piyasada 250 bp indirim ana beklenti gibi gözükmemekte. Aralık ayı enflasyonunun beklentilerin altında gerçekleşmesi ve PPK toplantı sayısının azalması ile birlikte indirim beklentisi de kesinleşmiş gibi görülüyor.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon, ağırlıklı olarak Nasdaq endeksinde 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 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 TSi 13:30'a (yarım günlerde TSi 10:30'a) kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. TSi 13:30'dan (yarım günlerde TSi 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

02/01/2025 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 02/01/2025 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 Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bültenin 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 Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bültenin yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.