

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

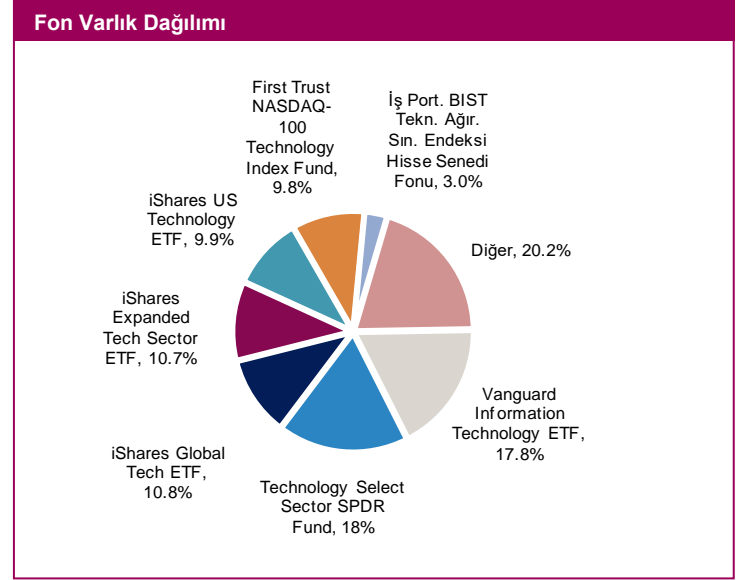
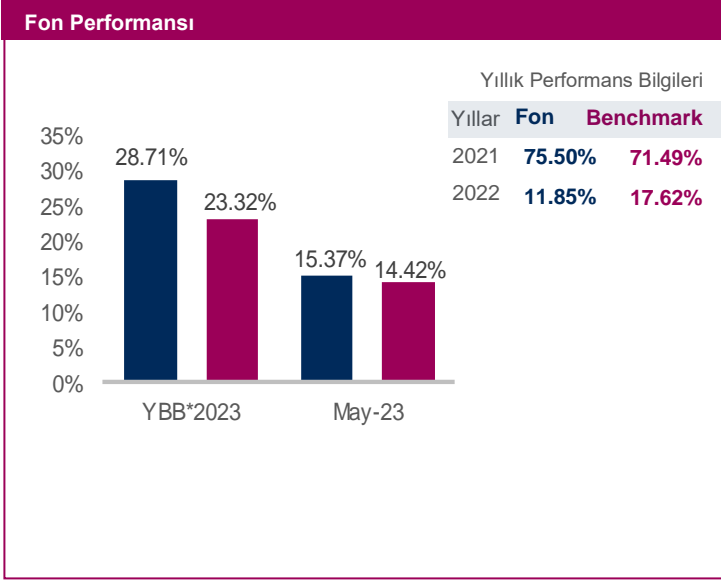
- Mayıs ayında ABD TÜFE verisindeki hafif gerilemeye rağmen istihdam piyasasının kuvvetli seyrinin devam etmesi ve Fed'in beklenildiği üzere 25 bps faiz artırımına gitmesi sonucu tahvil faizleri yeniden 3,80 seviyelerine kadar yükseldi. Buna paralel olarak Fed'in Haziran'da pas geçmesi beklenirken, bir faiz artışı daha fiyatlandı. ABD GSYİH'sinin beklenenden iyi gelmesi ve borç tavanı sorunu konusunda kaydedilen ilerlemeler ise piyasaları destekledi. Nasdaq teknoloji hisseleri pozitif bir performans gösterdi.
- TCMB politika faizini son toplantısında değiştirmede. TL ay genelinde akran para birimlerinden nispeten negatif ayrılarak dolar karşısında değer kaybı yaşadı.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Fed'in haziran ayı toplantısı faiz artırım beklentisi yükselmeye başlamış gözüküyor. İstihdam piyasasının güçlü durumu ve ekonominin hala sıcak olması şahin beklentileri destekler durumda. Eğer Fed'in beklenenden erken duracağı beklentileri yeniden oluşursa teknoloji hisseleri pozitif etkilenebilir fakat enflasyon ve işsizlik verilerinde gevşeme olmazsa bu beklenti tersine dönerek bir miktar satış baskısı oluşturabilir.
- TCMB baz etkisine rağmen yüksek seyreden enflasyona karşın düşük faiz politikasına devam etmesi ve seçim süreci döneminin yaratacağı belirsiz ortam TL üzerinde ek baskı unsuru olmaya devam edecektir.

Bu 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 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

01/06/2023 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 01/06/2023 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.