

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

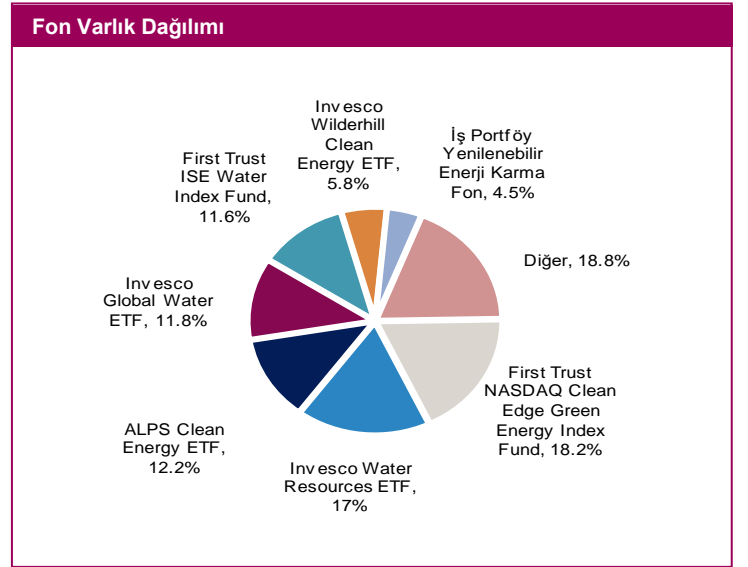
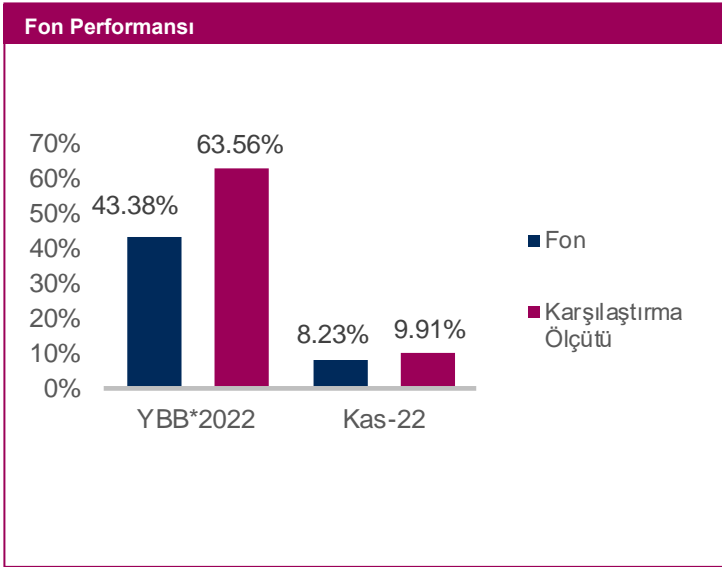
- Kasım ayında ABD tahvil faizleri aşağı yönlü bir hareket izledi. 10 yıllık tahvil faizleri ay başında 4.20 seviyelerini gördükten sonra 3.60 seviyelerinde Kasım ayını kapattı. Buna paralel olarak Nasdaq temiz enerji endeksi Kasım ayında yaklaşık %1.5 değer kazanırken, Nasdaq su endeksi ise %5 civarında değer kazanarak fon performansını destekledi.
- TCMB politika faizini 150 baz puan düşürdü ve %9 seviyesine çekti. Kur ise yatay bir görünüm sergiledi ve fon performansına kayda değer bir etkisi olmadı.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Aralık ayında gerçekleşecek Fed toplantısında piyasalar 50 baz puanlık bir artış beklemektedir. Bu ayın başında açıklanan Amerika işsizlik verilerinin hala güçlü seyretmesi piyasaların Fed'in şahin politikalarına bir süre daha devam edeceğine dair beklentileri arttırmıştır. 9 aralık tarihinde açıklanacak olan enflasyon datusında bir gevşeme görülmezse Nasdaq endeksleri de negatif ayrışabilir.
- TCMB hedeflediği doğrultuda politika faizini tek haneye indirdi ve bu seviyede duracağını açıkladı. Dolayısıyla aralık ayı PPK toplantısında faiz indirimi beklenmiyor. Kurun ise düşük volatiliteli seyrine devam edeceği beklenebilir.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon, ağırlıklı olarak Nasdaq endeksine bağlı temiz enerji ve su teması şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonu pozisyonlarını korumaya devam ederken, yerli enerji hisse senetlerine de optimum portföy yapısı çerçevesinde yatırım yapmaya devam edecektir.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, en az %80'i devamlı olarak; temiz enerji ve su temalarına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Temiz enerji ve su temalarından her birine ayrı ayrı ve devamlı olarak fon toplam değerinin asgari %40'ı oranında yatırım yapılacaktır. Fon'un yatırım amacı, söz konusu temalara ilişkin sektörlerde üretici, geliştirici, dağıtıcı, altyapı sağlayıcı veya kurucu olarak faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; A.B.D. ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere, yatırım temalarına uygun şirketlerin fonlanmasına destek olmak, söz konusu kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede BIST Elektrik Endeksi, NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Index (Temiz Enerji Endeksi) ve NASDAQ OMX US Water Total Return Index (Su Endeksi) bileşenlerinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektir.

Fon Kodu OLD

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 2.50%

Karşılaştırma ölçütü %20 BIST Elektrik Getiri Endeksi, %20 NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Endeksi, %40 NASDAQ OMX US Water Total Return Endeksi ve %20 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt)

01/12/2022 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 01/12/2022 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayınız, 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.