

QNB Finans Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu

Günümüzde enerjiye olan ihtiyacın gün geçtikçe artıyor olmasına rağmen fosil yakıtların artan bu ihtiyacı karşılamada yetersiz olacağı beklenmektedir. Bu sebeple enerji kaynaklarının güvenliği her geçen gün daha da önem kazanmaktadır. Bu noktada ülkelerin gelecekte enerji kaynaklarını çeşitlendirmesi kaçınılmazdır. Aynı zamanda çevre kirliliği açısından da fosil yakıtlar yerine alternatif enerji kaynakları ön plana çıkmaktadır. Benzer şekilde, bir diğer önemli husus da su kaynaklarının önemidir. Birleşmiş Milletler Gıda ve Tarım Örgütü, 2025 yılında su stresi yaşayan ülkelerin oranının %34'e, su kıtlığı yaşayan ülkelerin oranının da %15'e çıkacağını tahmin etmektedir. QNB Finans Portföy olarak yatırımcıların bu gelişmeler karşısında ilgili temalara yatırım yapabilmelerine yardımcı olacak bu fonu kurmaya karar verdik. Özellikle belirtmek gerek ki QNB Finans Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu, su temasına sahip olan Türkiye'deki ilk ve tek fon olma özelliğini taşımaktadır.

Özellikle son yıllarda ülkelerin siyasi otoritelerinin ve uluslararası kuruluşların da konuya ilgi göstermesi ile birlikte temiz enerji teması çok daha bağlayıcı ve sürdürülebilir bir yatırım temasına dönüşmektedir. Bunlar arasında 2016 yılında yürürlüğe giren Paris İklim Anlaşması neticesinde yıllık küresel sıcaklık artışını 1.5-2°C ile sınırlamak için CO2 emisyon seviyelerinin azaltılması hedeflenmektedir. Aynı zamanda Kasım '21'de Glasgow'da gerçekleştirilen 26. Birleşmiş Milletler İklim Değişikliği Konferansı – COP26 zirvesinde Paris İklim Anlaşması'ndan bu yana kaydedilen gelişmeler değerlendirilerek sera gazı



emisyonu azaltımı için yenilenebilir enerji üretimine hız vermenin önemi- ne değinilmiştir. Böylelikle 2030 yılına kadar küresel karbon emisyonunun neredeyse sıfırlanması bekleniyor ve bunun için Uluslararası Enerji Ajansı raporunda 4 trilyon ABD Doları düzeyinde bir yatırım harcaması gerekliliğine dikkat çekilmiş durumda. Benzer olarak LEED Sertifikası ile birlikte sadece sanayide değil yeni yapılarda da yeşil enerji dönüşümü teşvik edilmektedir. Son olarak da, Rusya-Ukrayna Savaşı sonrasında atılan yaptırım adımları sonrasında Batı'nın aldığı yenilenebilir enerji yatırım politikalarının hızlıca karara bağlanmaya başlandığı görülmektedir ve RePowerEU paketi altında 2025 yılına kadar 600 GW kapasiteli güneş enerjisi yatırımı yapılması hedeflenmekte ve pakete 210 milyar Euro yatırım harcaması bütçesinin ayrılması hedeflenmektedir.

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin 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.

Fonun yatırım amacı, bahsi geçen temalara ilişkin sektörlerde üretici, geliştirici, dağıtıcı, altyapı sağlayıcı veya kurucu olarak faaliyet gösteren şirketlere borsa yatırım fonları vasıtasıyla ilgili şirketlerin fonlanmasına destek olmak ve gelirlerine iştirak etmektir. Temiz enerji sektöründe faaliyet gösteren şirketler ağırlıklı olarak güneş enerjisi, biyoenerji, hidroelektrik, rüzgâr enerjisi alanlarında faaliyet göstermektedir.

Fonun kıstası ise %20 Nasdaq Clean Edge Green Energy Total Return Endeksi, %40 Nasdaq OMX US Water Total Return Endeksi, %20 BIST Elektrik Getiri Endeksi ve %20 BIST KYD Repo Endeksi bileşenlerinden oluşmaktadır. Buna karşın fon portföyünde temiz enerji ve su temasındaki hisse senedine yatırım yapan borsa yatırım fonlarının ağırlığı kıstasına kıyasla bir miktar daha fazladır ve yaklaşık %80 pozisyonu bulunmaktadır. Fon; bu halde aktif bir yönetim anlayışı içinde yatırımcıların maksimum seviyede temiz enerji ve su temalarına yatırım yapabilmesine olanak sağlamaktadır.

Önümüzdeki yıllarda temiz enerjiye olan ihtiyacın daha da artacağını söylemek mümkün. Elektrikli araçların yaygınlaşması bunun en güncel örneklerinden bir tanesidir. Her geçen yıl ülkelerin de temiz enerjiye ayırdıkları fonlama artmaktadır. Dolayısıyla önümüzdeki yıllarda güneş enerjisi, rüzgâr enerjisi, hidroelektrik enerjisi gibi yenilenebilir kaynakların payının arttığını da göreceğiz.