

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

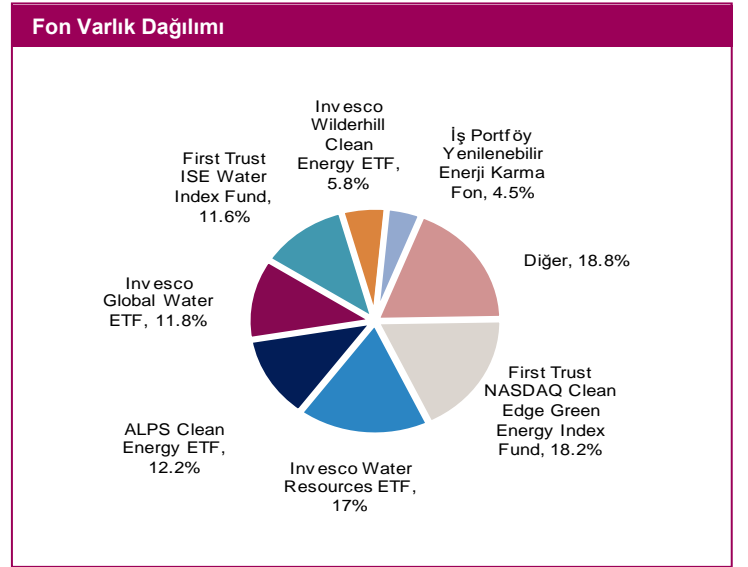
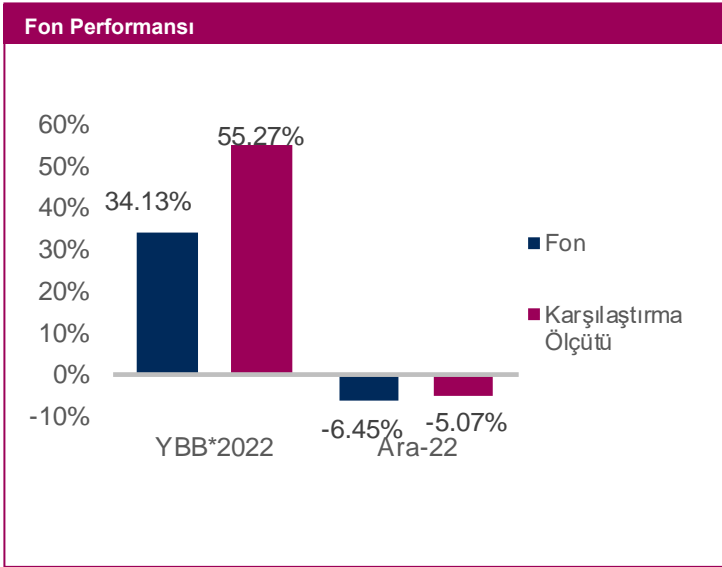
- Aralık ayında ABD tahvil faizleri yukarı yönlü bir hareket izledi ve 3.90 seviyelerini test etti. Faizlerin yükselmesi ile birlikte yılın son ayını Nasdaq eksiye kapattı.
- TCMB politika faizini son toplantısında sabit bıraktı. TL ay genelinde nispeten yatay bir performans sergiledi. Negatif ayrılan temiz enerji ve su hisseleri ile birlikte TL'nin değer kaybının sınırlı olması fonun performansına da olumsuz yansıdı. Özellikle temiz enerji hisselerinin görece daha fazla satış baskısı altında kaldığını belirtmek gerekir.

Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Son yaptığı toplantıda Fed bu sene için bir faiz indirimi öngörmemektedir. Fed, piyasa beklentisinin aksine ekstra şahin bir tutum sergilemezse katalizör etkisi olabilir ve geçtiğimiz yılı oldukça kötü bir performans ile kapatan su ve temiz enerji hisseleri için alım fırsatı doğabilir.
- TCMB'nin politika faizini tek haneye indirdikten sonra bir süre bu seviyede bırakması beklenmektedir. Ancak, baz etkisine rağmen yüksek seyretmesi beklenen enflasyon, cari açığı yüksek seviye ve seçime kadar olan süreçte bütçeden feragat edilecek adımların atılması TL üzerindeki baskının devam etmesine neden olabilir. Zayıf TL ve aşırı satış bölgesinde bulunan Nasdaq endeksinin pozitif dönüşü ile birlikte fon pozitif ayrışma gösterebilir.

Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Fon, ağırlıklı olarak Nasdaq endeksinde bağlı temiz enerji ve su teması şirketlerine yatırım yapan borsa yatırım fonu pozisyonunu 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)

02/01/2023 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 02/01/2023 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.