

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

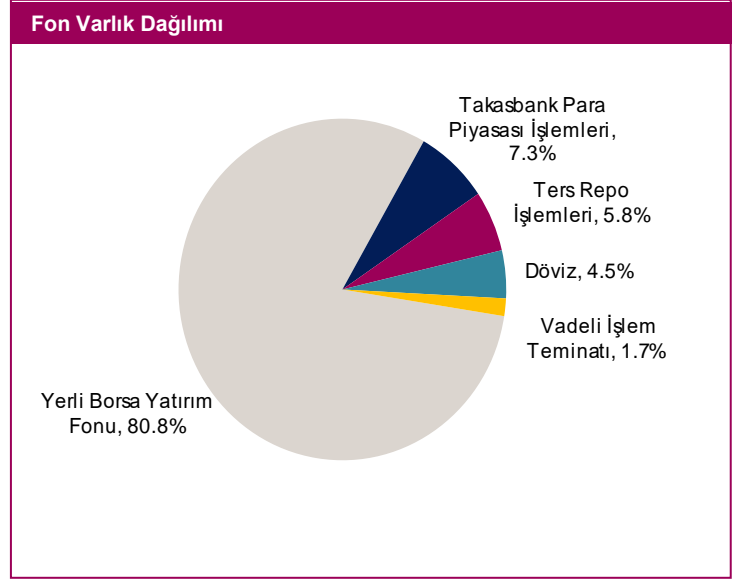
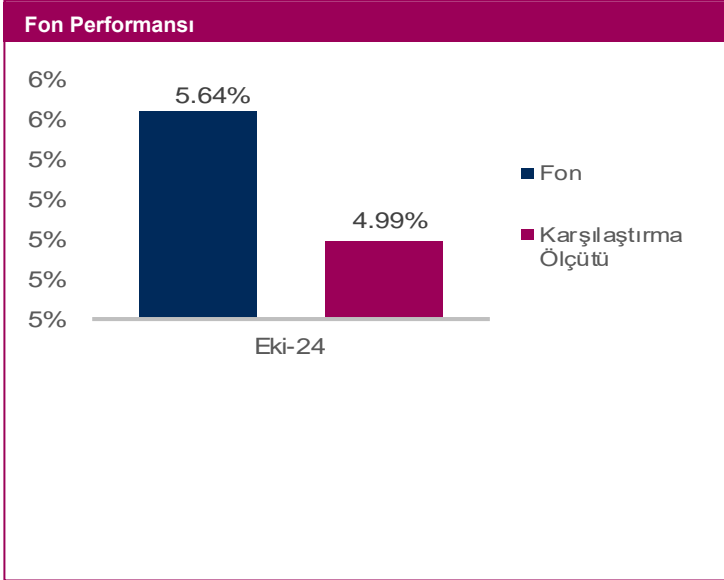
- Ekim ayı genelinde pozitif performansın görüldüğü gümüş tarafında jeopolitik gelişmeler ve Çin tarafındaki teşvik paketleri ile birlikte Fed'in faiz indirim döngüsüne başlaması alım getirdi. Bu durum gümüş tarafında pozitif fiyatlamaya sebebiyet verdi.
- TCMB Ekim ayı toplantısında politika faizini beklentilerle paralel olarak sabit tuttu. Türk lirası enflasyon karşısında değerini korumaya devam etmiştir
- Küresel tarafta faiz indirim döngüsünün başlaması ile birlikte genel ekonomik görünümdeki toparlanma öngörülerini Gümüş tarafında fiyatlamaların pozitif olmasına neden olmaktadır.
- USDTRY ise Ekim ayını 34.25 mertebelerinde yatay kapattı.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Zayıflamaya başlayan ABD büyüme ve istihdam verileri yakından takip edilecektir. Faiz indirim döngüsünün başlaması ve Çin tarafından gelen parasal ve mali genişleme paketlerinin olası etkileri değerlendirilecektir.
- Kasım ayında ABD seçimleri ve hemen ardından gelecek olan FOMC toplantısı altın ve kıymetli metaller açısından kritik olacaktır.
- TCMB toplantısı ve enflasyonla mücadele durumu TL açısından takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Gümüş pozisyonumuzu gösterge üstünde taşıyacağız.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak fiziki gümüşe, gümüşe dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, gümüşe dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulmuş yerli/yabancı borsa yatırım fonlarına, menkul kıymet yatırım fonlarına veya gümüşe dayalı yerli/yabancı yapılandırılmış yatırım araçlarına yatırılacaktır. Fon toplam değerinin kalan kısmı ile ise III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 4'üncü maddesinde sayılan ve Kurulca uygun görülen tümdüğer sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon Kodu FMG

Alım/Satım Valörü T1 / T3

Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yıllık Yönetim Ücreti 2.00%

Eşik Değeri %95 Gümüş fiyatı (TL) (Bloomberg'de ilan edilen "XAG" kodlu uluslararası ABD Doları cinsinden spot gümüş ons fiyatının TCMB alış kuru ile çarpılması yoluyla hesaplanan değer) + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

Risk Değeri **Risk Değeri*** 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

01/11/2024 itibarıyla

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Grafikler 01/11/2024 itibarıyla hazırlanmıştır. **Uyarı:** Bu bülten alıcı olarak belirtilen kişi ya da kuruluşa özeldir. Bültenin alıcısı veya alıcısına iletmekten sorumlu kişi değilseniz lütfen kopyalayamayınız, başkalarına göstermeyiniz ve göndermeyiniz, sisteminizden siliniz ve göndereni uyarınız. Gönderenin ve QNB Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu bültende yer alan bilgilerin doğruluğu, güncelliği ve tamlığı konusunda hiçbir taahhüdü yoktur. Buradaki bilgilerin kullanılması sonucu ortaya çıkabilecek zararlardan, içeriğinden, iletilmesinden, alınmasından, saklanmasından, gizliliğinin korunmamasından QNB Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir. Bu bültende yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir.