

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

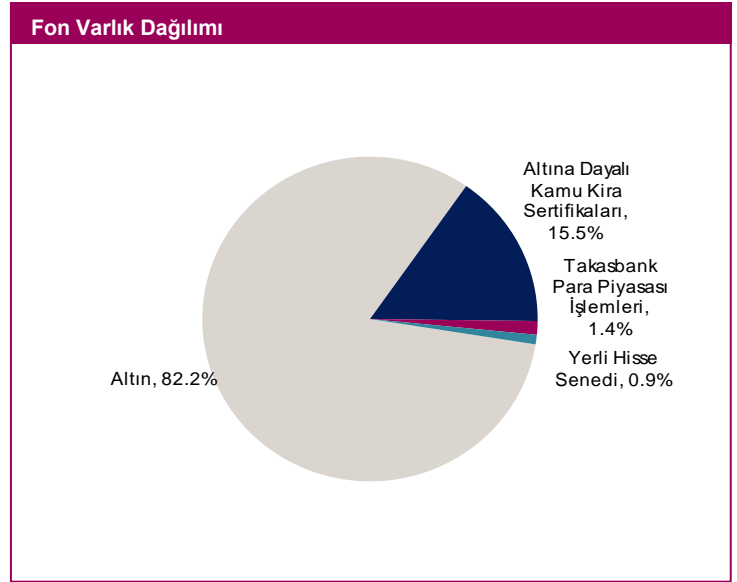
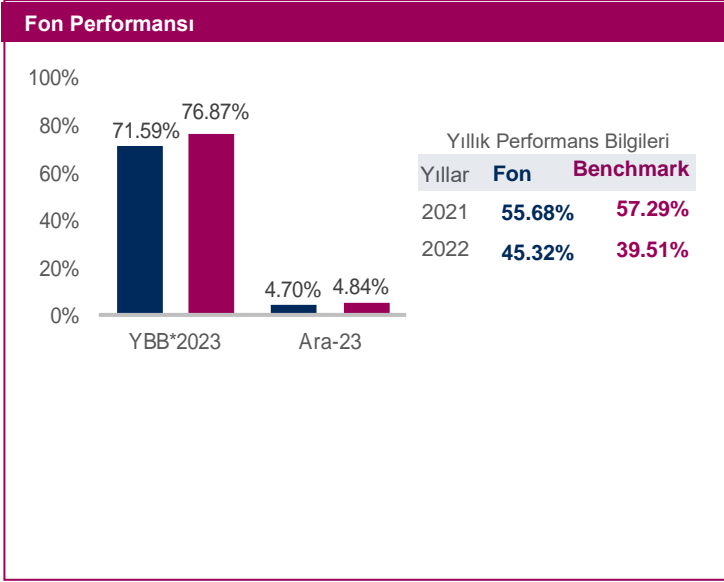
- FED tarafında faiz indirim beklentilerinin öne çekilmesi ve tahvil faizlerinin aşağı gelmesiyle beraber finansal sıkılık azalmıştır.
- Fed yılın son toplantısında beklentilere paralel olarak politika faizini değiştirmeyerek 5,25 – 5,50 aralığında sabit bıraktı, projeksiyonlarda 2024'te 75 baz puan faiz indirimi öngörüldü.
- Türk lirası enflasyon karşısında değerini korumayı başarmıştır.
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği toplantısında piyasa beklentilerinin paralelinde politika faiz oranını %42.5'e yükseltti.
- Finansal sıkılığın gevşek seyri devam etmiştir.
- Altın ons dolar bazında geçtiğimiz ay yatay kalmıştır.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Piyasa beklentisi FED 'in tutumuna göre güvercin kalmaktadır. Bu yüzden FED tarafından gelecek mesajlar yakından takip edilecektir.
- ABD'de istihdam ve enflasyon verileri de ön planda olacaktır.
- TCMB' nin geçtiğimiz ay beklentilere paralel olarak faiz artırımından bir sonraki faiz kararı ve enflasyonla mücadele duruşu TL açısından takip edilecektir.

Gelecek ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Altın pozisyonumuzu gösterge üstünde taşıyacağız.



Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, en az %80'i devamlı olarak; borsada işlem gören altına, altına dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, altına dayalı endeksleri takip etmek üzere kurulan menkul kıymet yatırım ve borsa yatırım fonu katılma paylarına, altına dayalı mevduat ve katılma hesaplarına yatırılır. Fon'un yatırım hedefi, altın fiyatlarındaki değişimleri yatırımcısına yansıtmaktır. Ayrıca fonun orta/uzun vadeli getirisini artırmak amacıyla diğer kıymetli madenlere dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına, borçlanma araçlarına, ortaklık paylarına, yatırım ve borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fon Kodu OJK

Alım/Satım Valörü T1 / T1

Alım/Satım Saatleri Yatırımcıların Borsa İstanbul, 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. BIST Kıymetli Madenler Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Fonun alım satım işlemleri TEFAS üzerinden de gerçekleştirilebilmektedir.

Yıllık Yönetim Ücreti 2.00%

Karşılaştırma Ölçütü %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

02/01/2024 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 gösterge olamaz. Grafikler 02/01/2024 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.