

Portföy Yöneticisi Görüşü

Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

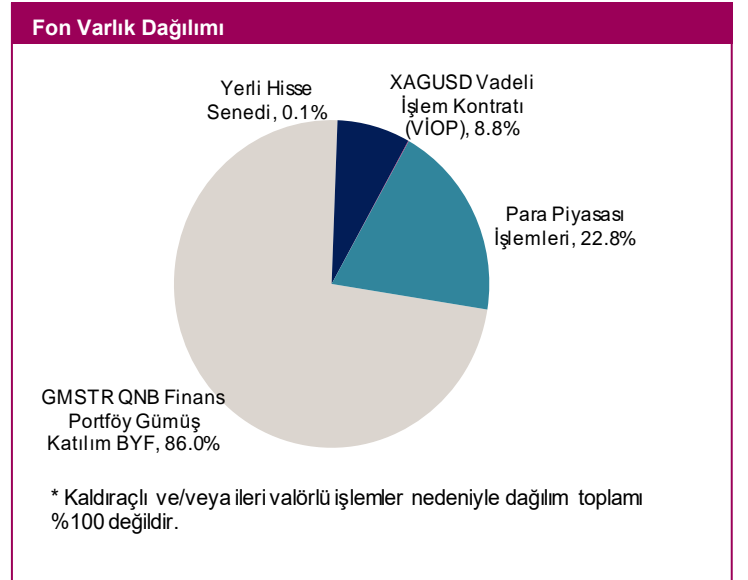
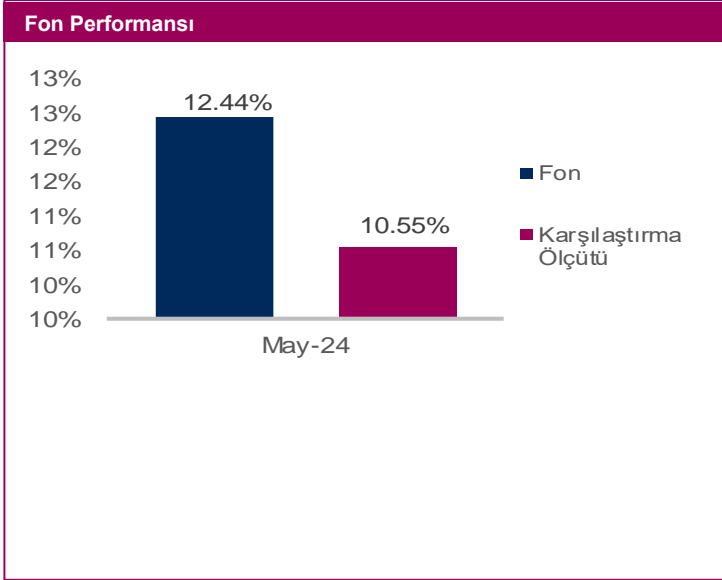
- Artan jeopolitik riskler, Fed faiz indirim beklentileri gümüşe olan talebi canlı tutmuştur.
- Gümüş alımlarının devam etmesi Mayıs ayında gümüşün dolar ons fiyatını 26.29' dan 30.40'a getirmiştir
- TCMB Mayıs ayı toplantısında politika faizini beklentilerle paralel olarak sabit tuttu. Türk lirası enflasyon karşısında değerini korumaya devam etmiştir
- Küresel tarafta faiz indirim beklentilerinin artmasıyla genel ekonomik görünümdeki toparlanma öngörülerini Gümüş tarafında Mayıs ayında ralli yaşanmasına neden olmuştur.

Gelecek ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Güçlü seyreden ABD verileri yakından takip edilecektir. Olası faiz indirim periyodunun öngörülebilirliğinin arttığı nokta ons gümüş için pozitif olacaktır.
- TCMB toplantısı ve enflasyonla mücadele duruşu 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/satış 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% |
| Esik 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 | 03/06/2024 itibarıyla 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 03/06/2024 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.