

## Portföy Yöneticisi Görüşü

### Geçtiğimiz ay yaşanan olaylar ve fona yansımaları nelerdir?

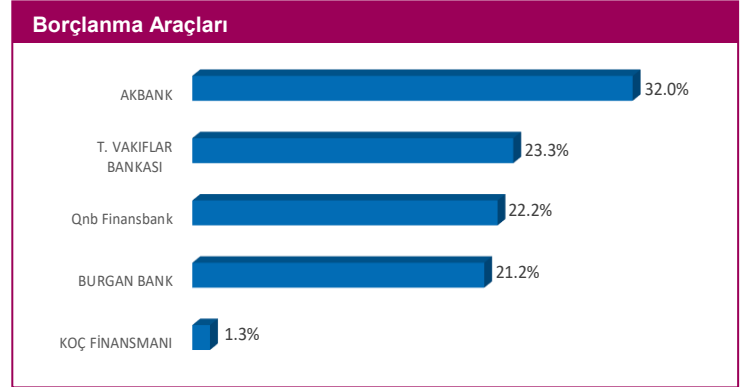
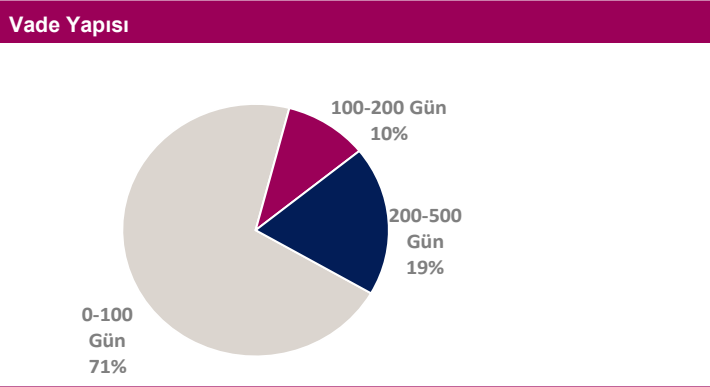
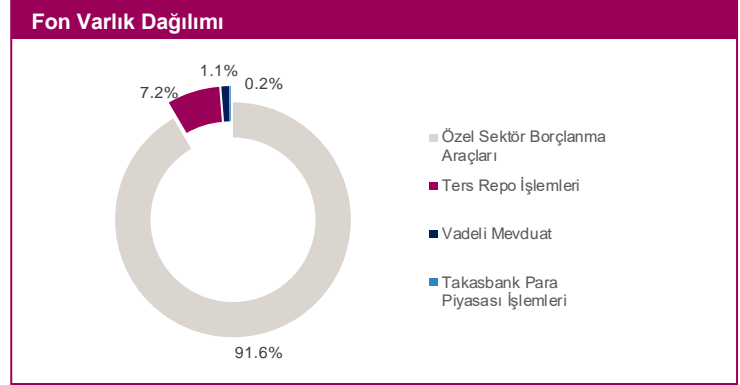
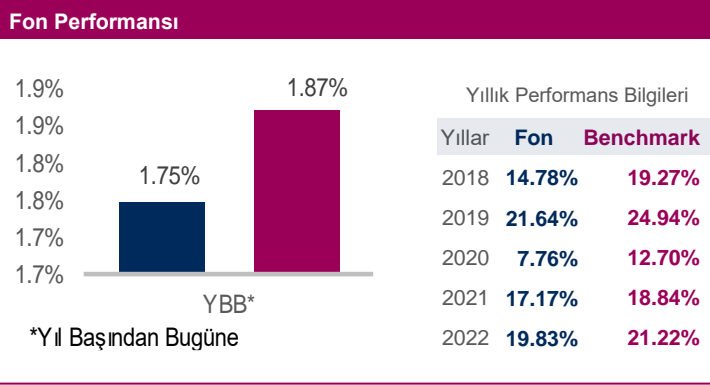
- Merkez Bankası ocak ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentileri dahilinde politika faizinde değişikliğe gitmeyerek %9'da bıraktı ve mevcut seviyenin yeterli olduğu ibaresini metinden çıkardı. Son dönemde yükselişe geçen mevduat oranları ocak ayında da bu yükselişi sürdürse de bono ve öze sektör tahvillerinde benzer bir yükseliş görünmüyor. Mevduat oranlarının yükselmesi ile fonun da iç veriminde de bir yükseliş gözlemlendi.

### Bu ay beklenen gelişmeler ve olası sonuçları neler olacaktır?

- Merkez Bankası'nın son toplantıda metinden mevcut seviyenin "yeterli" olduğu ibaresini çıkarması piyasasının bir kesiminde faiz indirimi beklentisi yarattı. Bu nedenle gelecek ayki toplantıda verilecek karar önemli hale geldi. Olası bir indirim durumunda Özel sektör tahvillerinde majör bir değişiklik beklenmezken mevcudun devamı durumunda mevduat faizleri yüksek kalmaya devam edebilir.

### Bu ay için fonda almayı planladığımız aksiyonlar nelerdir?

- Son haftalarda yükselen mevduat faizlerinden pozitif faydalanmak için fon içerisindeki mevduat oranı ve özel sektör bono oranı artırılacaktır.



### Fon Profili ve Yönetim Stratejisi

Portföylerini, özel sektör tarafından ihraç edilen sabit getirili menkul kıymetlerin getirisi ile çeşitlendirmeyi tercih eden yatırımcılar için uygundur. Özel Sektör Fonu, ağırlıklı olarak özel sektör tarafından ihraç edilmiş TL cinsi orta ve uzun vadeli özel sektör tahvillerine yatırım yaparak istikrarlı getiri sağlamayı amaçlamaktadır. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına yatırılacaktır.

**Fon Kodu** FYO  
**Alım/Satım Valörü** T+1 / T+1  
**Alım/Satım Saatleri** 09.00-13.30 arası verilen talimatlar izleyen ilk hesaplamada bulunan fiyat üzerinden, 13.30 sonrası talimatlar ise takip eden ikinci hesaplamada belirlenen fiyat üzerinden gerçekleşir.  
**Yıllık Yönetim Ücreti** 1.50%  
**Karşılaştırma Ölçütü** %85 BIST-KYD OSBA Endeksi (Sabit) + %15 BIST-KYD ON Brüt Endeksi  
01/02/2023 itibarıyla  
**Risk Değeri** Risk Değeri 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

- QNB Finans Finansal Kiralama 5/4/2023
- Fibabanka 21/2/2023
- Enerjisa Enerji 13/10/2023
- Oyak Çimento Fabrikaları 31/10/2023
- AG Anadolu Grubu Holding 5/9/2023
- Şişe Cam 14/4/2023
- Türk Telekom 15/2/2024
- Qua Granite Hayal Yapı Sanayi 14/3/2023
- Vakıf Faktoring 6/2/2023
- Deniz Finansal Kiralama 17/2/2023

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere olamaz. Grafikler 01/02/2023 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 bültende 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 bültende yer alan bilgi, yorum veya tavsiyeler, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Detaylı bilgi için Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen son Performans Sunuş Raporu'nu inceleyebilirsiniz.