

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

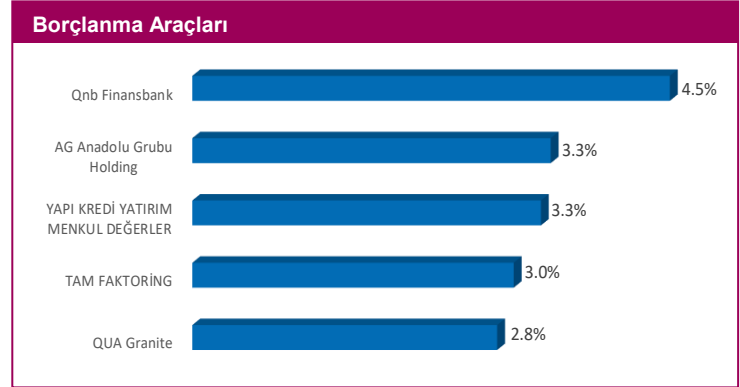
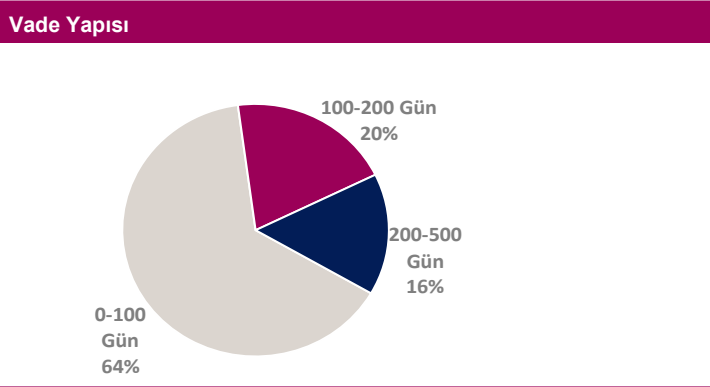
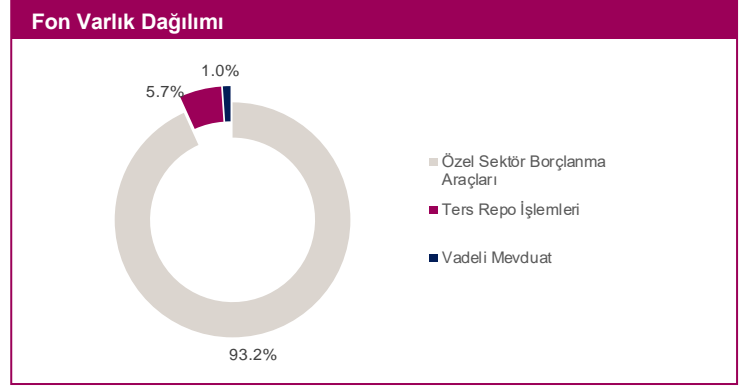
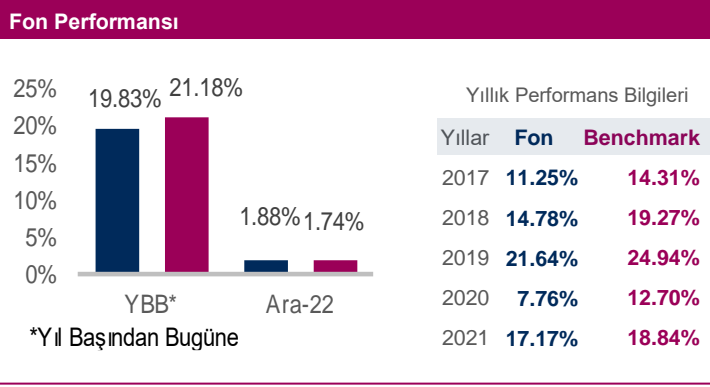
- Merkez Bankası aralık ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentileri dahilinde politika faizinde değişikliğe gitmeyerek %9'da bıraktı ve bir süre bu seviyede kalacağı sinyali verdi. Yılın son ayı olması nedeniyle genel olarak mevduat faizlerinde bir yükseliş yaşanırken ÖST ve banka bono faizleri yatay seyretti. Bu nedenle fon getirisinde majör bir değişikliğin olmadığı bir ay oldu.

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

- Merkez Bankası'nın son toplantıda bir süre %9 seviyesinde kalacağı sinyallerini vererek gelecek ay için sabit bırakacağı beklentisini yarattı. İlgili kurumlardan yeni düzenlemeler gelmemesi halinde yıl sonunun atlatılması nedeniyle mevduat faizlerinde ufak da olsa bir gevşeme beklenirken ÖST faizlerinde bir değişiklik beklenilmemektedir.

### 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  
02/01/2023 itibarıyla  
**Risk Değeri** Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

- 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
- ŞİŞE CAM 14/4/2023
- Vakıf Faktoring 6/2/2023
- Qua Granite Hayal Yapı Sanayi 14/3/2023
- Deniz Finansal Kiralama 17/2/2023
- Pınar Süt Mamülleri 6/4/2023

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 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. Detaylı bilgi için Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilen son Performans Sunuş Raporu'nu inceleyebilirsiniz.