

## Portföy Yöneticisi Görüşü

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

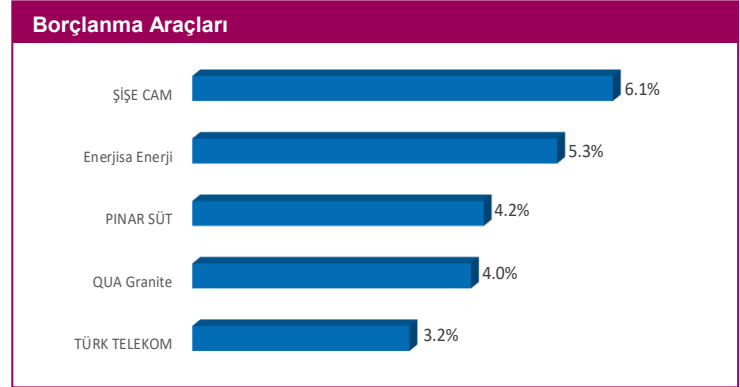
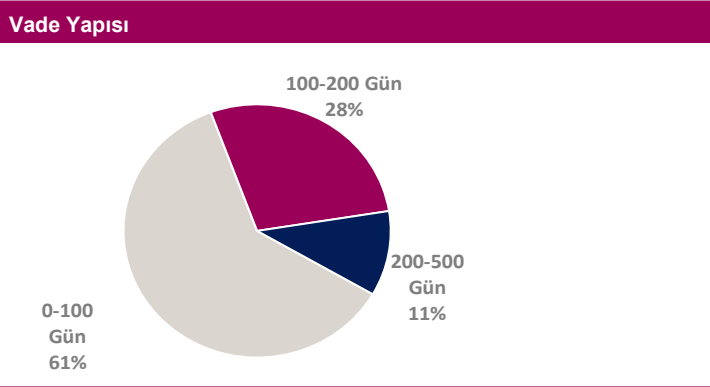
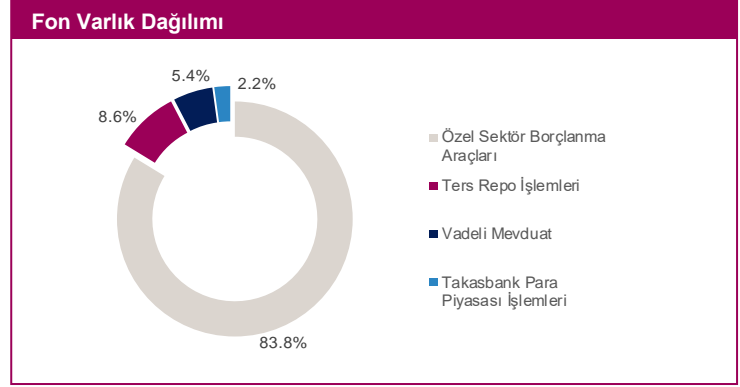
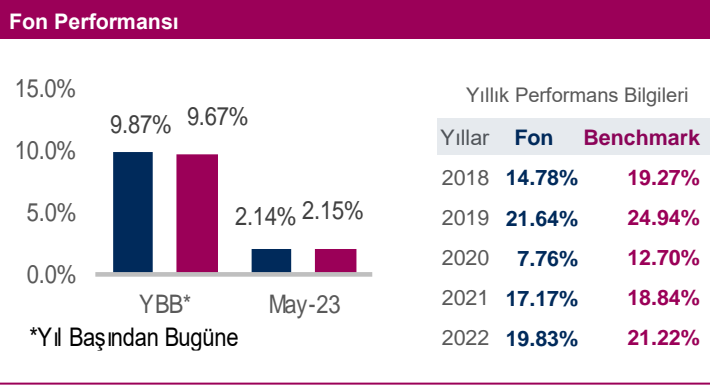
- Merkez Bankası mayıs ayı içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantısında piyasa beklentilerine paralel politika faizinde değişikliğe gitmeyerek oranı %8,5'de tuttu.
- Son dönemde yükselen mevduat, bono ve öze sektör tahvil faizleri geçtiğimiz ay yatay seyretti.
- Fon getirisi nispeten yatay seyretti.

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

- Seçim sonuçlarının netleşmesinin ardından açıklanan yeni kabine ile ekonomi alanındaki isimler belli oldu. Bu değişiklik sonrası yapılan açıklamalardan ekonomi politikasında olası Ortodoks politikalara dönüş yapılarak, faiz artırımlarının gündeme geleceği beklenmektedir.

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

- Son haftalarda yükselen faiz oranlarının belli bir patikaya oturması beklemek adına bir müddet likidite artırılabilir.



### 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  
01/06/2023 itibarıyla  
**Risk Değeri** Risk Değeri\* 1 2 3 4 5 6 7 En Düşük 1, En Yüksek 7'dir.

### Top 10 Kıymet Listesi

- AG Anadolu Grubu Holding 5/9/2023
- Enerjisa Enerji 13/10/2023
- Oyak Çimento Fabrikaları 31/10/2023
- Oyak Yatırım 14/7/2023
- Türk Telekom 15/2/2024
- Qua Granite Hayal Yapı Sanayi 15/9/2023
- ŞİŞE CAM 12/10/2023
- Yapı Kredi Yatırım 27/6/2023
- Pınar Süt Mamülleri 8/9/2023
- ŞİŞE CAM 4/8/2023

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir göstere olamaz. Grafikler 01/06/2023 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.