

QNB FİNANS PORTFÖY TEMİZ ENERJİ VE SU FON SEPETİ FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



QNB FİNANS PORTFÖY TEMİZ ENERJİ VE SU FON SEPETİ FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QNB Finans Portföy Temiz Enerji ve Su Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere SPK'nın Seri: II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir. Dolayısıyla ekteki performans sunuş raporu, raporun "D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar" kısmında açıklandığı üzere; bağımsız denetime tabi tutulacak ve TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi uygulanacak olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal bilgiler baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Eren Yılmaz, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2024

A. TANITICI BİLGİLERPORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 01/12/2021**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

31/12/2023 tarihi itibarıyla (*)	
Fon Toplam Değeri	142,275,136
Birim Pay Değeri (TRL)	1.948214
Yatırımcı Sayısı	2,943
Tedavül Oranı (%)	7.30%
Portföy Dağılımı	
Yatırım Fonu Katılma Payları	84.73%
Ortaklık Payları	13.58%
- Elektrik	13.58%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	1.70%
Toplam	100.00%
(*) 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak 2024 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2024 tarihinde geçerli olan 29 Aralık 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.	

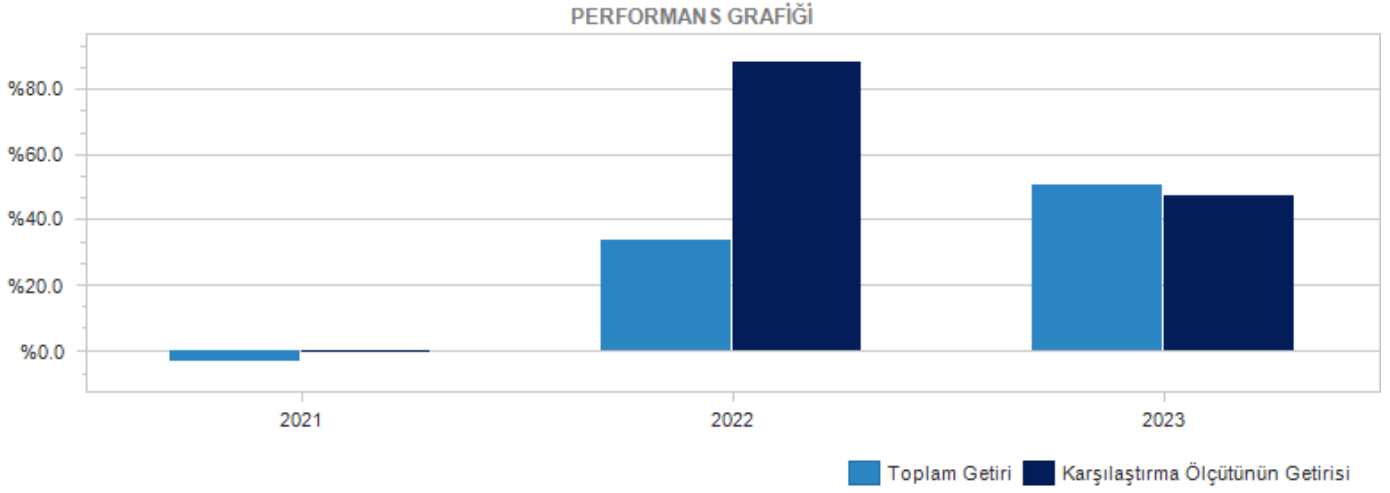
Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon; portföy sınırlamaları itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde "Fon Sepeti Fonu" statüsündedir. Fon'un yatırım amacı, temiz enerji ve su temalarına ilişkin sektörlerde üretici, geliştirici, dağıtıcı, altyapı sağlayıcı veya kurucu olarak faaliyet gösteren şirketlere yatırım yapan yatırım fonu ve borsa yatırım fonları vasıtasıyla; A.B.D. ve Türkiye piyasaları başta olmak üzere, yatırım temalarına uygun şirketlerin fonlanmasına destek olmak, söz konusu kurumların kazancına iştirak etmek ve orta/uzun vadede BIST Elektrik Endeksi, NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Index (Temiz Enerji Endeksi) ve NASDAQ OMX US Water Total Return Index (Su Endeksi) bileşenlerinden oluşan karşılaştırma ölçütünün üzerinde getiri kaydetmektir.	Ziya Çakmak Bahar Çakan Sinan Ede Safa Kızıl Eyyüp Par
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; temiz enerji ve su temalarına yatırım yapan yerli ve yabancı yatırım fonları ile borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırılır. Temiz enerji ve su temalarından her birine ayrı ayrı ve devamlı olarak fon toplam değerinin asgari %40'ı oranında yatırım yapılacaktır. Yatırım yapılacak fonların belirlenmesinde; öncelikle temiz enerji ve su temaları bazında seçim yapılır ve ilgili faaliyet alanlarına yönelik finansal endekslerin performansını etkin biçimde yansıtacak fonlar tespit edilir. Sepet portföye dahil edilecek fonların yatırım temalarına uygunluğunu teminen, ilgili fonların veya takip ettikleri endekslerin unvanlarında "temiz enerji", "sürdürülebilir enerji", "yenilenebilir enerji", "yeşil enerji", "alternatif enerji" veya "su" ibarelerinin yer alması, takip ettikleri endeks ve/veya karşılaştırma ölçütü bileşenlerinin asgari %80 oranında söz konusu temalara dayalı olması, izahname ve/veya yatırımcı bilgilendirme dokümanları kapsamında fon yatırım stratejisinin bahse konu temalara odaklı olduğuna dair açık ifadeler bulunması gibi kriterler dikkate alınır.	
Yatırım Riskleri	
Performans sunum dönemi itibarıyla fon risk değeri 6'dır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Faiz Oranı Riski, Kur Riski, Ortaklık Payı Fiyat Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kaldıraç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım Aracı Riski ile Kıymetli Madenler ve Emtia Riski.	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2021	-3.132%	0.050%	0.000%	5.672%	3.9192%	-0.0569	132,704,099.50
2022	34.125%	88.392%	64.270%	1.669%	1.2399%	-0.0378	128,138,073.90
2023	50.878%	47.571%	64.773%	1.505%	1.0453%	0.0149	142,275,135.74

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş., Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak müşterilerle portföy yöneticiliği sözleşmeleri yaparak sermaye piyasası araçlarından oluşan portföy yöneticiliği faaliyetlerinde bulunmak amacıyla, 8 Eylül 2000 tarihinde kurulmuştur. 06.12.2012'de yürürlüğe giren yeni Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca 17 Nisan 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYS/PY.14-YD.8/325 sayılı Faaliyet Yetki Belgesi verilmiştir. Şirketimiz, ana faaliyet konusu fonların kurulması ve yönetimi olan bir anonim ortaklık haline gelmiştir. Aynı zamanda kurumsal ve bireysel müşterilere portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde vekil sıfatı ile portföy yönetimi hizmeti vermektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2023 - 31/12/2023 döneminde net %50.88 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %47.57 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3.31 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2023 - 31/12/2023 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.006952%	3,991,652.00
Denetim Ücreti Giderleri	0.000102%	58,532.50
Saklama Ücreti Giderleri	0.000203%	116,532.54
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000262%	150,577.29
Kurul Kayıt Ücreti	0.000056%	32,108.65
Diğer Faaliyet Giderleri	0.000530%	304,424.02
Toplam Faaliyet Giderleri	4,653,827.00	
Ortalama Fon Portföy Değeri	157,305,845.48	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	2.958458%	

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
01/12/2021-01/01/2023	%20 BIST ELEKTRİK GETİRİ + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) + %40 NASDAQ OMX US Water Total Return Index + %20 NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Index
02/01/2023-...	%40 NASDAQ OMX US Water Total Return Index + %20 NASDAQ Clean Edge Green Energy Total Return Index + %20 QNB Finansbank Temiz Enerji Getiri Endeksi + %20 BIST-KYD Repo Endeksi (Brüt)

6) Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevfidatına tabidir.

7) 2023 yılına küresel resesyon endişeleri ile başlayan piyasalar, özellikle ilk çeyrekte sonra yüksek seyreden ekonomik aktivite verileri ve gerilese de hedefin üzerinde seyrini sürdüren enflasyon göstergeleri ile yoluna devam etmiştir. Fed yılın son çeyreğinde daha sıkı para politikası gecikmeli etkilerinin önümüzdeki dönemde izleneceği sözlü yönlendirmeleri ile piyasada politika faizlerinin zirveye ulaştığı düşüncesini hâkim kılmıştır. Yılın ilk yarısında ABD tarafta güçlü istihdam öncü verileri ve yüksek seyreden enflasyon Fed'in faiz artışlarını kademeli olarak devam ettirmesine sebep olmuş, piyasa getirileri ise yılın ilk yarısında Fed'in sıkılaşma patikasına gecikmeli tepki vermiştir. Mart ayında yaşanan ABD Bankacılık krizi ardından piyasa faizleri gerilemiş ancak Fed veri odaklı yaklaşımına devam ederek politika faizinde artışa devam etmiştir. Mart ayı bankacılık krizi kaynaklı endişeler, hızlı mevduat çıkışlarının bankaların kredilerini kısmasına yol açacağı beklentisiyle ABD büyüme tahminlerinin düşmesine neden olmuştur. Nisan ayında future kontratlar Fed'in Eylül 2023 toplantısında ilk faiz indirimini fiyatlamaya başlamıştır. Ancak kısa süreli bir düşüşün ardından banka mevduatları yılın ikinci yarısında genel olarak sabit kalırken banka kredilerindeki yavaşlama, kredi ve finansal koşullar arasındaki tarihsel ilişkiyle uyumlu seyretmiştir. Diğer taraftan istihdam piyasasına ilişkin güçlü veriler yılın ikinci çeyreğinde devam etmiş, Fed kademeli faiz artışlarına devam ederken, tutanaklarda bankacılık sisteminin sağlam olduğu vurgusu yapılmaya devam etmiştir. Haziran ayında ise Fed projeksiyonlarında orta ve uzun vadeli beklentilerde büyük bir değişiklik olmamasına karşın kısa vadede ekonomi Fed'in beklediği gibi soğumayacak algısı hâkim olmuştur. Mart ayında 0.4% olan büyüme beklentisi 1.1%'e revize edilirken, 4.5% olan işsizlik oranı ise 4.1%'e çekilmiştir. 3.6% olarak açıklanan PCE ise bu yukarı yönlü revize edilerek 3.9% olmuştur. Yılın ikinci yarısında ABD ekonomik aktivitesinde yılbaşı beklentilerinin aksine sağlam seyrin devam etmiş, istihdam piyasası momentum kaybetse de güçlü seyrini korumuştur. Enflasyon rakamları gerilerken hedefin üzerindeki seyrin sürmüştür. Fed Eylül toplantısında büyümenin tanımını ılımlıdan sağlam bir tempoya yükseltmiştir. 2024 ve 2025 yıllarına ilişkin noktalar yukarı yönlü revize edilmiş ve yumuşak iniş senaryosu Fed'in projeksiyonlarına ciddi şekilde yansımıştır. Piyasada daha uzun süre daha sıkı para politikası fiyatlamalara yansımaya başlamıştır. Eylül ayı toplantısı ardından güçlü seyreden ekonomik aktivite verileri ve yüksek hazine borçlanma takvimi ile Ekim ayında ABD 10 yıllık tahvilleri 5.0% seviyelerine kadar yükselmiştir. Yılın son çeyreğinde Fed üyeleri ve Başkan Powell yükselen piyasa faizleri ile sıkılaşan finansal koşullara vurgu yapmıştır. Yılın son toplantısında Fed politika faizini, piyasa beklentisi doğrultusunda art arda üçüncü defa %5.25-5.50 aralığında sabit bırakmıştır. Üyelerin medyan faiz beklentileri 2024 yılında 75 baz puan faiz indirimine işaret etmiştir. Basın toplantısında Başkan Powell, sıkılaşmanın gecikmeli etkilerinin tam görülmediğini, ek faiz artışı ihtimalinin tamamen ortadan kalmamakla birlikte faiz indirimlerinin zamanlamasının tartışıldığını aktarmıştır. Ardından küresel risk iştahı yılın son günlerinde yüksek seyretmiştir. Diğer majör merkez bankalarından Avrupa ve İngiltere merkez bankaları yıl genelinde FED paralelinde sıkılastırıcı para politikası adımları atarken, Çin ve Japonya merkez bankaları ise büyümeyi ve talebi öncelikle para politikaları nedeniyle genişleyici tarafta kalmaya devam ettikleri görülmüştür. Pandeminin ardından Kasım '22 itibarıyla Çin tarafında başlayan yeniden açılma politikası sayesinde 2023 ilk yarısındaki en önemli ekonomik gündem maddesi Çin kaynaklı destekleyici para ve maliye politikalarının küresel iktisadi faaliyetlere ne denli yardımcı olacağı konusu olarak ön plana çıkmıştır. Özellikle küresel enflasyonist ortamın ardından sıkılaşan küresel para politikaları ortamında, talebin yeniden güç kazanması adına PBOC ve Komünist Parti politikalarının yakından izlendiği bir dönem geride bırakılmıştır. Özellikle küresel resesyon beklentilerinin daha gür bir ses ile dillendirildiği konjonktürde, gerçek anlamda bir yeniden açılmanın hissedilmediği bir ilk yarı geçmiştir. Küresel itici güç olan Çin, gayrimenkul proje geliştirme sektörü üzerine kurulu ekonomik kalkınma yapısından ötürü talebin geri çekildiği ortamda iktisadi faaliyetlerde yavaşlama görülmektedir. Yıl genelinde atılan adımlara karşın düşük hane halkı harcaması ve gayrimenkul sektöründe likidite problemi yaşayan şirket haberleri kaynaklı endişeler Çin'den küresel ekonomik aktiviteye ilişkin beklenen yeterli desteğin gelmemesi ile sonuçlanmıştır. Jeopolitik riskler tarafında ise yılın ilk yarısında Rusya-Ukrayna arasındaki savaşın etkileri zamanla yumuşamıştır. Yılın ikinci yarısında ise Ekim ayında başlayan Hamas-İsrail çatışmaları ve İsrail'in Gazze şeridinde operasyonları Ortadoğu kaynaklı endişenin yükselmesine neden olmuştur. Savaşın bölge ülkelere yayılma endişesi çatışmaların çıktığı ilk dönemde piyasalarda risk iştahını sınırlamış, ilerleyen dönemde bölge ülkelerin savaşa dahil olmaması ile risk iştahı tekrar toparlanmıştır. Ortadoğu kaynaklı riskler yılın son çeyreğinde devam etmiştir. Büyüme endişelerinin devam ettiği yılın ilk yarısında enerji emtia piyasalarında da aynı paralellikte zayıf seyrin olduğu gözlemlenmiştir. Küresel ekonomik aktivitenin mevcut durumu ve gidişatına dair piyasanın beklentisini anlamak adına önemli birer indikatör olan petrol fiyatları gerek talep zayıflığı gerekse de Rusya'nın beklenen oldukça güçlü devam eden üretimi nedeniyle yılın ilk yarısında aşağı yönlü baskılanmaya devam etmiştir. Yılın üçüncü çeyreğinde küresel ekonomide resesyon fiyatlamalarının ötelenmesi ve öncü göstergelerin büyüme tahminlerinde yukarı yönlü revizyonlarla 90 dolar seviyesinin üzerine yükselen Brent petrol, büyük merkez bankalarının sıkılaşma adımlarının devam etmesiyle gerilemeye başlamıştır. Ortadoğu kaynaklı savaş ve OPEC+ üretim kesintilerinin fiyatları yükseltmeye yetecek kadar etkili olmaması ve yatırımcıların önümüzdeki çeyreklerde küresel ham petrol arzının talebi gölgede bırakabileceğinden endişe duyması nedeniyle gerileyerek yılı 77 dolar seviyesinden kapatmıştır. Türkiye tarafında ise makro ihtiyati politikaların devam ettiği fakat her şeyden önce ana gündemin Mayıs ayında gerçekleşen Cumhurbaşkanlığı seçimi olan bir ilk yarı geçmiştir. Özellikle Türk Lirası varlıkların yabancı yatırımcı gözündeki algısı ve seçim sonrası ekonomi politikalarındaki beklentilerin fiyatlanma çabası dikkat çekmiştir. 2022 yılında bankacılık tarafında atılan Liralaşma stratejisi devam etmiş, menkul kıymet tesisi ve ticari kredilerde uygulanan referans faiz oranı gibi regülasyonlar bankacılık kesimi tarafından dikkatle yönetilmeye çalışılmıştır. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın ikinci turda Kılıçdaroğlu'na karşı kazanmış olduğu seçim sonrasında piyasaların en çok beklediği gelişme şüphesiz ekonomi politikalarında atılacak adımlar olarak ön plana çıkmıştır. Seçim öncesi dönemde yabancı yatırımcı ilgisinin artmış olması olası bir ortodoks ekonomi politikalarına dönüşün sinyalinin fiyatlanması olarak yorumlanmıştır. Seçim sonrası maliye ve para politikalarının ortodoks zeminde şekilleneceğine dair beklentiler Mehmet Şimşek ve Hafize Erkan gibi piyasa nezdinde kredibilite kazanılacak isimler ile karşılık bulmuştur. Para politikası tarafında Eylül '21 döneminden itibaren devam eden faiz indirim süreci son defa Şubat '22 PPK toplantısında 50 baz puanlık indirim ile bekle-gör pozisyonuna geçilmiştir. Böylelikle, %19.00 seviyesinde başlayan faiz indirim döngüsü %8.50 seviyesinde sonlanmıştır. Şimşek-Erkan sonrasındaki ilk PPK toplantısında TCMB Haziran '23 PPK toplantısında 650 baz puanlık faiz artışı ile birlikte politika faizini %15,00 düzeyine yükseltmiştir. Yılın ikinci yarısında TCMB para politikasında sıkılaşma adımlarını güçlü şekilde sürdürmüş ve yıl sonu politika faizi %42.5 seviyesine yükseltmiştir. Bu süreçte makro ihtiyati düzenlemelerde sadeleşme adımları atılırken, sistemde oluşan likidite fazlası Türk Lirası sterilizasyon işlemleri ile sistemden çekilmiştir. Politika faiz artışlarının ardından Türk Lirası mevduat faizlerindeki yükseliş sonucunda, Türk Lirası mevduat tercihi artmış, kur korumalı ve yabancı para mevduat payı azalmıştır. Türk Lirası cinsi tasarruf araçlarına yönelik talebin artması TCMB rezervlerini desteklemeye devam etmiştir. Yılın ilk yarısında negatif bölgeye düşen Türk Lirası kredi mevduat faiz marjı nedeniyle durma noktasına gelen ticari kredi akışı yeniden sağlanmıştır. Diğer taraftan, bireysel kredi büyümesinde yavaşlama eğilimi hızlanmıştır. Bu durum yılın ilk yarısında iç talebi artırarak enflasyon ve cari açık üzerinde risk oluşturan faktörlerin etkisinin sınırlandırılmasına katkıda bulunmuştur. TCMB brüt uluslararası rezervleri, parasal sıkılaşma ve mikro- ve makro-ihtiyati çerçevede atılan sadeleşme adımlarının etkileri ile haziran ayından itibaren girdiği güçlü artış eğilimini sürdürerek 29 Aralık itibarıyla 141,1 milyar ABD doları seviyesine yükselmiştir. Yılın ikinci yarısında menkul kıymet tesisinde gevşeme adımları ile DİBS getirileri kısa vadelerde daha belirgin olmak üzere tüm vadelerde artmıştır. 12-aylık kümülatif Cari İşlemler Dengesi Ekim '23 döneminde USD 50,7 milyar seviyesine gerilemiştir. Enflasyon tarafında ise yıllık enflasyon ise yüzde 4.7 puan artış ile %64.8 seviyesine yükselerek Merkez Bankası tahminine yakınsamıştır. Aralık '22 sonunda 18.7093 olan USDTRY paritesi, özellikle seçim sonrası artış trendi içerisinde Aralık '23 dönem sonunda yaklaşık %57,8 artış ile 29.5280 seviyesinde kapatmıştır. Tahvil tarafında ise, 2-yıllık ve 10-yıllık devlet tahvil faizleri Aralık '22 sonundaki sırasıyla %13,83 ve %10,92 seviyelerinden Aralık '23 sonunda %34.09 ve %23,61 düzeyinde gerçekleşmiştir. Hisse senedi tarafında ise, BİST-100 endeksi Aralık '22 sonundaki 5,509,16 seviyesinden yaklaşık %35,6 artış ile Aralık '23 sonunda 7470,18 düzeyinde kapanmıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan performans sunum raporunda yer alan finansal veriler enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.