

QNB FİNANS PORTFÖY GÜMÜŞ KATILIM BORSA YATIRIM FONU

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



QNB FİNANS PORTFÖY GÜMÜŞ KATILIM BORSA YATIRIM FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

QNB Finans Portföy Gümüş Katılım Borsa Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun 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.

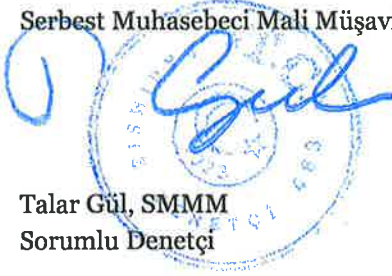
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2023 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 01/11/2005

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

27/06/2023 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	3.608.607.120
Birim Pay Değeri (TRL)	121,706817

Portföy Dağılımı	
Kıymetli Maden	100,00%
Toplam	100,00%

(*) 30 Haziran 2023 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 3 Temmuz 2023 tarihinde geçerli olan 27 Haziran 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Finans Portföy Gümüş Borsa Yatırım Fonu endeksini takip etmektedir. Endeks, uluslararası gümüş fiyatını baz alan bir endekstir. Reuters tarafından yayınlanmakta olan XAG=X kodlu uluslararası ABD Doları cinsinden spot gümüş ons fiyatının, bankalar arası para piyasasında oluşan ve Reuters tarafından TRYBB= kodu ile yayınlanan en iyi alış ve TRYBA= kodu ile yayınlanan en iyi satış kotasyonlarının ortalamasından hesaplanan kur ile çarpılması yoluyla bulunan değer Endeks'i oluşturur. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22.03.2012. tarih ve B.02.1.SPK.0.15-305.241. sayılı izin yazısıyla 26.04.2012 tarihinde Gümüş Borsa Yatırım Fonu'na dönüşmüştür.	Ziya Çakmak Bahar Çakan Sinan Ede Safa Kızıl Eyyüp Par

En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet

Yatırım Stratejisi
Fonun temel stratejisi, takip edilen endeksin performansını yansıtmaktır. Fon portföyü, Endeks kapsamındaki varlıkların tam kopyalama yoluyla oluşturulur.

Yatırım Riskleri
Fonun Performans dönemi içindeki risk değeri 7'dir. - Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir. Risk değeri zaman içinde değişebilir. En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: 1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile fon portföyünde yer alan varlıklara ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, altın fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir. a- Altın Fiyatı Riski: Fon portföyünde bulunan altının fiyatında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.. b- Kur Riski: Fon portföyüne bulunan altının TL değerinin hesaplanmasında etkili olmak üzere, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. 2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 5) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 6) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 7) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği/katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. 8) Katılım Finans İlike ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım Finans İlike ve Esaslarına uygun olarak fon varlıklarına dahil edilmiş bir yatırım aracının, daha sonra bu özelliğini yitirmesi durumunda söz konusu yatırım aracının, Danışma Komitesi ile istişare edilerek, belirli bir süre içinde fon varlıklarından çıkarılması riski. 9) Fon'a yatırım yapmanın getirdiği diğer riskler: Fon QNB Finans Portföy Altın Katılım Borsa Yatırım Fonu Endeksi'ni takip etmektedir. Söz konusu Endeks'in Fon tarafından takibine yönelik olarak Kurucu tarafından oluşturulur, hesaplanır ve yayınlanır. Bu süreçlerde ortaya çıkacak hata ve aksaklıklardan Kurucu sorumludur. Fon'un katılma paylarında yapılan işlemlere ilişkin vergisel durumun zaman içerisinde farklılıklar gösterebilir. Yapılabilecek mevzuat değişiklikleri fon payı satın almış olan yatırımcıların 21 fon ile ilgili bu izahname de belirtilen vergisel yükümlülüklerini değiştirebilir. Mevzuat değişiklikleri yatırımcılar tarafından takip edilmelidir.

B. PERFORMANS BİLGİSİ

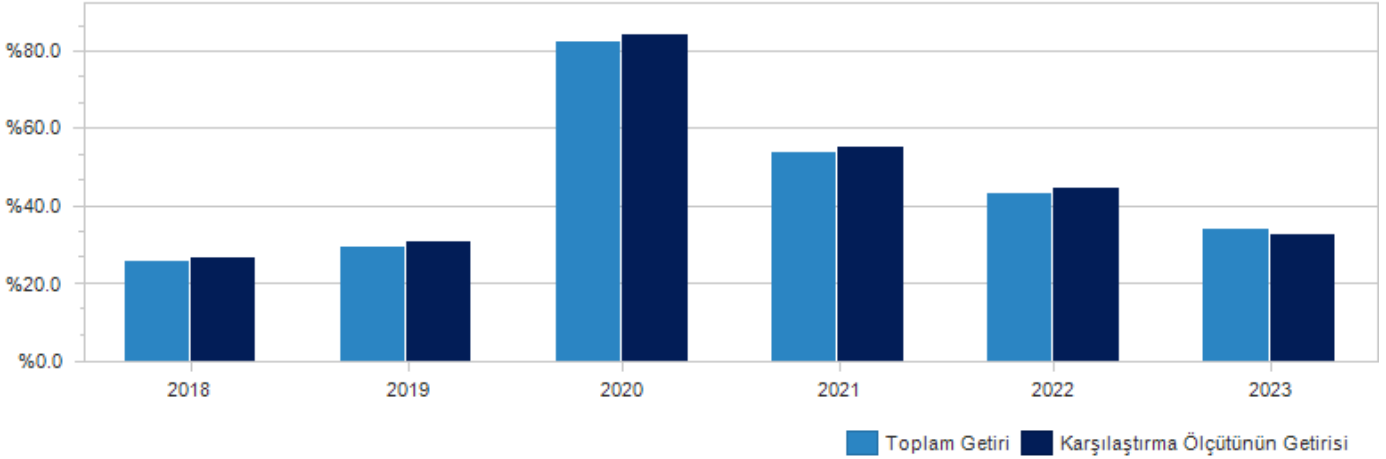
PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018	25,768%	26,967%	20,302%	1,973%	1,9808%	-0,0643	12.124.208,96
2019	29,515%	30,676%	11,836%	1,328%	1,3295%	-0,0130	42.621.396,63
2020	82,789%	84,517%	14,599%	2,439%	2,4437%	-0,5371	504.347.750,89
2021	54,121%	55,340%	36,081%	2,717%	2,7219%	-0,3698	688.830.527,57
2022	43,416%	44,569%	64,270%	1,923%	1,9309%	-0,3350	1.663.105.492,88
2023 (***)	34,286%	35,193%	19,774%	1,854%	1,8772%	-0,2528	3.608.607.119,96

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

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

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

PERFORMANS GRAFİĞİ



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 - 30/06/2023 döneminde net %34.29 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %35.19 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi -%0.91 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 - 30/06/2023 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,001364%	6.119.147,33
Denetim Ücreti Giderleri	0,000004%	15.824,50
Saklama Ücreti Giderleri	0,000540%	2.423.968,11
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000000%	0,00
Kurul Kayıt Ücreti	0,000069%	309.606,86
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000013%	57.095,42
Toplam Faaliyet Giderleri	8.925.642,22	
Ortalama Fon Portföy Değeri	2.519.737.535,42	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	0,354229%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
02/05/2012-...	%100 İstanbul Gümüş Borsa Yatırım Fonu

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 tevfikata tabidir.

7) Pandeminin ardından Kasım '22 itibarıyla Çin tarafından başlayan yeniden açılma politikası sayesinde 2023 ilk yarındaki 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 sıkılaştırılan 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 güvenceli bir ses ile dillendirildiği konjunktürde, gerçek anlamda bir yeniden açılmanın hissedilmediği bir ilk yarı geçmiştir. Küresel büyümedeki endişelerin doğrudan yansımaları endüstriyel ve enerji emtia fiyatlarındaki aşağı yönlü gelişimden görülmekle birlikte, yılın geri kalanı için de çok da umutlandırıcı beklentilerden bahsedilmemektedir. Küresel itici güç olan Çin, gayrimenkul projelerinin sektörel olarak üzerine kurulu ekonomik kalkınma yapısında olmasından ötürü talebin geri çekildiği ortamda iktisadi faaliyetlerde çok ciddi yavaşlama görülmektedir. 1Y1 2023 döneminde gözlemlenen durum, hanehalkının artık harcama yapmaktan kaçınması ve gayrimenkul sektöründeki talep eksikliği sonucunda ön demeye almayan projeler geliştiricilerin likidite problemleri yaşamaları olarak izlenmektedir. Bu sebepten, Haziran '23 döneminde PBOC bir süredir beklenen faiz indirim aksiyonları alarak kredi aktarım mekanizması ile likiditeyi artırarak çarklarını döndürmeye çalışmaktadır. Jeopolitik riskler tarafında ise Rusya-Ukrayna arasındaki savaşın ilk zamanlarına göre yumuşadığı fakat son dönemlerde yeniden tansiyonun yükselmeye başladığı görülmektedir. Aynı zamanda ABD-Çin-Tayvan sorunsalı da yumuşamış olsa da devam etmekte olan bir başka risk unsuru olarak izlenmektedir. Büyüme endişelerinin devam ettiği yılın ilk yarındaki enerji emtia piyasalarında da aynı paralellikte zayıf seyrin olduğu gözlemlenmiştir. Küresel ekonomik aktivitenin mevcut durumu ve gelişiminde piyasanın beklentisini anlamak adına önemli birer indikatör olan petrol fiyatları, gerek talep zayıflığı gerekse de Rusya'nın beklenen oldukça güçlü devam eden üretimi nedeniyle aşağı yönlü baskılanmaya devam etmektedir. 2022 sonunda belirlenen Ural için 60 USD/varil tavan fiyatı adımına rağmen, Rusya hiç beklenmedik bir şekilde Avrupa'dan boşalan talebi Çin, Hindistan ve Türkiye ile fazlasıyla ikame etmiş durumda. Fakat düşen petrol fiyatları, halihazırda zayıflayan iktisadi faaliyetlerin yanında petrol ihracatçı ülkelerin bütçelerine de negatif yansımaktadır. Bu sebepten ötürü, Haziran '23 OPEC+ toplantısında Suudi Arabistan Temmuz ile birlikte gönüllü olarak 1 milyon varil/günlük üretim kısıntısına gideceğini açıklamışsa da, fiyatlar üzerinde yeterli destekleyici olmadığı görülmüştür. Bir başka önemli enerji emtiası olan doğalgaz tarafı ise daha çok Avrupa'yı ilgilendiren bir konu olmaya devam etmektedir – eskisi kadar olmasa da. 2022 yılında görülen aşırı fiyat hareketleri yerini savaş öncesi seviyelere bıraktığı gözlemlenmiştir. Bunka en büyük etken, yumuşayan tedarik zinciri, mevsim normalleri üzerindeki sıcaklıklar, gerileyen talep ve her şeyden önce beklenenden yüksek depo doluluk oranları. Haziran '23 itibarıyla Avrupa ülkelerindeki ortalama doluluk oranları %75 üzerinde seyretmektedir. Bu sebepten ötürü, Hollanda TTF vadeli doğalgaz göstergesi de yılın ilk yarındaki yaklaşık %53 gerilemiştir. ABD tarafında bakıldığında zaman zaman ise şüphesiz tüm gözler FED'in faiz artırım döngüsünü ne zaman sonlandıracacağı ve/veya döngüye ne zaman ara vereceği üzerinedir. Yılın ilk yarındaki 4 toplantıda toplamda 75 baz puanlık artışı giden FED, federal fonlama faiz oranının %5.00-5.25 aralığına yükseltmiştir. Özellikle yıla başından beri ısrarla üzerinde durduğu sıkı istihdam piyasasında yeterli kadar gevşeme görülmemesinden ötürü, faiz artırım döngüsüne devam edildiği gözlemlenmiştir. Avrupa'nın aksine iç tüketim ve hizmetler sektörü ağırlıklı bir ekonomik yapıya sahip olan ABD, faiz artırımlarının reel ekonomiyi ve özellikle çekirdek enflasyon üzerindeki sıkılaştırıcı etkileri gecikmeli gerçekleşmektedir. Manşet enflasyondaki düşüş trendi devam ederek, 2022 yılsonundaki %6.50 seviyesinden Mayıs '23 itibarıyla %4.00 düzeye kadar gerilemiş olsa da %2.00 hedefin hala oldukça üzerinde yer almaya devam etmektedir. FED'in asıl dikkat ettiği enflasyon göstergesi olan PCE enflasyonu ise yılsonundaki %5.00 seviyesinden %3.80 düzeye kadar gerilediği görülmüştür. Enflasyon tarafında beklenen gerileme gerçekleşiyor olsa da hizmetler enflasyonunu hala yukarı tutmaya devam eden sıkı istihdam piyasası ve ücret artışıları FED'e faiz artırım döngüsüne devam etmekte başka şans bırakmamaktadır. Geçen yıl Haziran döneminde %3.60, Aralık döneminde %3.50 olan İstisizlik Oranı, Mayıs '23 itibarıyla %3.70 düzeye gerilemiş ve hedeflenen yaklaşık %5.00 seviyesinin hala oldukça altında kalmaya devam ettiği görülmektedir. Diğer major merkez bankaları ise, sıkılaştırma devam etmekte birlikte yaklaşan küresel enflasyonist ortamın enflasyonist ortamı daha belirgin şekilde dikkat edilmeye başlanmıştır. Avrupa ve İngiltere merkez bankaları FED paralelinde faiz artırım döngüsüne devam etmekte birlikte, Çin ve Japonya merkez bankaları ise büyüme ve talebi önceliklendirdikleri para politikaları nedeniyle genişletici tarafa kalmaya devam ettikleri görülmüştür. Türkiye tarafında ise makroihtiyati politikaların devam ettiği fakat her şeyden önce ana gündemin Mayıs ayında gerçekleşen Cumhurbaşkanlığı seçimi olmuş olan bir ilk yarı geçmiştir. Özellikle Türk Lirası varlıklarının yabancı yatırımcı gündesindeki algısı ve seçim sonrası ekonomi politikalarındaki beklentilerin fiyatlanma gabası dikkat çekmiştir. 2022 yılında bankacılık tarafında atılan LiraLama stratejisi devam etmiş, menkul kıymet tesisi ve ticari kredilerde uygulanan referans faiz oranı referansları 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 artması olmasa da bir ortodoks ekonomi politikalarına dönüşün sinyalinin fiyatlanması olarak yorumlanmıştır. Bu beklentilere paralel, seçim sonrası maliye ve para politikalarının ortodoks zemine sekilleneceğine dair Mehmet Şimşek ve Hafize Gaye Erkan gibi piyasa nezdinde kredibiliteleri kazanılacak isimler belirlenmiştir. 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 geçmiştir. Böylelikle, %19.00 seviyesinde başlayan faiz indirim döngüsü %8.50 seviyesinde sonlanmıştır. Şimşek-Erkan sonrasında ilk PPK toplantısında TCMB Haziran '23 PPK toplantısında 650 baz puanlık faiz artışı ile birlikte politika faizini %15.00 düzeye yükseltmiştir. Yeni dönemde enflasyonla mücadele, cari denge gözetimi ve büyüme yine önceliklendirilen makroekonomik çapalar olarak görülmektedir. Enerji maliyetlerinin destekleyici ve turizm gelirlerinin güçlü olduğu bir ortamda TCMB yeniden rezerv biriktirme tarafına geçmeye başladığı görülmektedir. Aynı zamanda, büyüme ve cari dengeyi gözetme çerçevesinde kurdaki yukarı yönlü hareketlerin seçim öncesi dönemde göre bir miktar daha sıkılaşmaya ve rahatlama başlatıldığı görülmüştür. Yılın ilk yarındaki negatif dönen kredi-mevduat faiz makası nedeniyle bankaların ticari kredi vermedeki çekingenliği gözle görülür belirginleşmiş, tüzel kişilerin krediyi ulaşımdaki zorluklarına dikkat çekilmiştir. Yılın ilk yarındaki da devam eden güçlü iç tüketim talebi nedeniyle ithalat tarafındaki artışlar devam etmiş ve görece zayıf ihracat pazarları sonucunda 12-aylık kümülatif Cari İşlemler Dengesi Nisan '23 döneminde USD 55 milyar seviyesine yükselmiştir. Enflasyon tarafında ise Kasım '22 ile başlayan ve büyük ölçüde baz etkisi sayesinde gerileyen TÜFE manşet enflasyonu Mayıs '23 döneminde %4.00 altına gerilemiştir. Aralık '22 sonunda 18.7093 olan USDTRY paritesi, özellikle seçim sonrası artış trendi içerisinde Haziran '23 dönem sonunda yaklaşık %38 artış ile 25.7825 seviyesinde kapatmıştır. Tahvil tarafında ise, 2-yıllık ve 10-yıllık faizleri Aralık '22 sonundaki sırasıyla %9.97 ve %9.83 seviyelerinden Haziran '23 sonunda %14.91 ve %16.87 düzeyinde gerçekleşmiştir. Hisse senedi tarafında ise, BİST-100 endeksi Aralık '22 sonundaki 5,509 seviyesinden yaklaşık %5 artış ile Haziran '23 sonunda 5,759 düzeyinde gerçekleşmiştir.