

**QNB FİNANS PORTFÖY
BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK- 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**QNB FİNANS PORTFÖY
BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

QNB Finans Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)' un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2022 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.

Görüşümüze göre 1 Ocak- 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere 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.

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



Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2023

QNB FİNANS PORTFÖY BİRİNCİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 30/10/2000**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

31/12/2022 tarihi itibarıyla (*)	
Fon Toplam Değeri	1.821.175.478
Birim Pay Değeri (TRL)	3,546583
Yatırımcı Sayısı	6.442
Tedavül Oranı (%)	44,70%
Portföy Dağılımı	
Ortaklık Payları	91,51%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	20,25%
- Otomotiv	13,07%
- Bankacılık	12,54%
- Demir, Çelik Temel	8,52%
- Tekstil, Entegre	8,16%
- Elektrik	6,16%
- Holding	4,46%
- Biracılık Ve Meşrubat	4,33%
- Cam	4,14%
- Petrol Ve Petrol Ürünleri	3,78%
- Perakende	3,51%
- Bilgisayar Tıptancılığı	2,59%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	3,53%
Ters Repo	3,19%
Teminat	1,78%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Portföyüne uzun vadeli hisse senedi dahil etmek isteyen yatırımcılara Finans Portföy uzmanlığıyla yatırım yapma olanağı sunar. Fon, yatırım stratejisi ile uyumlu oranda kısa vadeli dalgalanmaları ön planda tutmaksızın hisse senedi yatırımı yaparak, uzun vadeli BIST 100 endeksinin getirisinden yüksek katmadeğer yaratmayı amaçlar. Fon hedefi doğrultusunda, Fon yöneticisi, hedef piyasa değerinin altında işlem gören ve büyüme potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar. 18/09/2017 tarihi itibarıyla İkinci Hisse Fonu, Birinci Hisse Fonu bünyesinde birleşmiştir.	Ziya Çakmak Bahar Çakan Sinan Ede Safa Kızıl Eyyüp Par
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi

Ortaklık paylarının yatırım sürecinde, yerel ve global makro ekonomik koşullar ışığında ekonomik, finansal ve piyasa koşullarının analizi yapılarak fon varlık dağılımına karar verilir. Yatırım kararı, araştırma departmanının katkısıyla, günlük piyasa hareketlerinden bağımsız, temel analizlere dayandırılarak oluşturulur. Şirket ziyaretleri, finansal inceleme ve değerlendirme sistemlerinden elde edilen veriler analiz edilerek portföye alınacak paylar tespit edilir. Fon, pay piyasasının temel göstergesi olan BIST 100 Endeksinin üzerinde getiri sağlamayı hedeflerken sermaye kazancının yanında temettü getirisi de hedeflenir. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, iç ve dış kaynaklardan faydalanılarak yapılan analiz ve değerlemeler sonucunda orta ve uzun vadede değer yaratacağı, hedef piyasa değerinin altında işlem gördüğü öngörülen yurtiçi ortaklık payları tercih edilmektedir.

Yatırım Riskleri

Fonun Performans dönemi içindeki risk değeri 6'dır.- 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 borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün 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) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.5) 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.6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) 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.8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

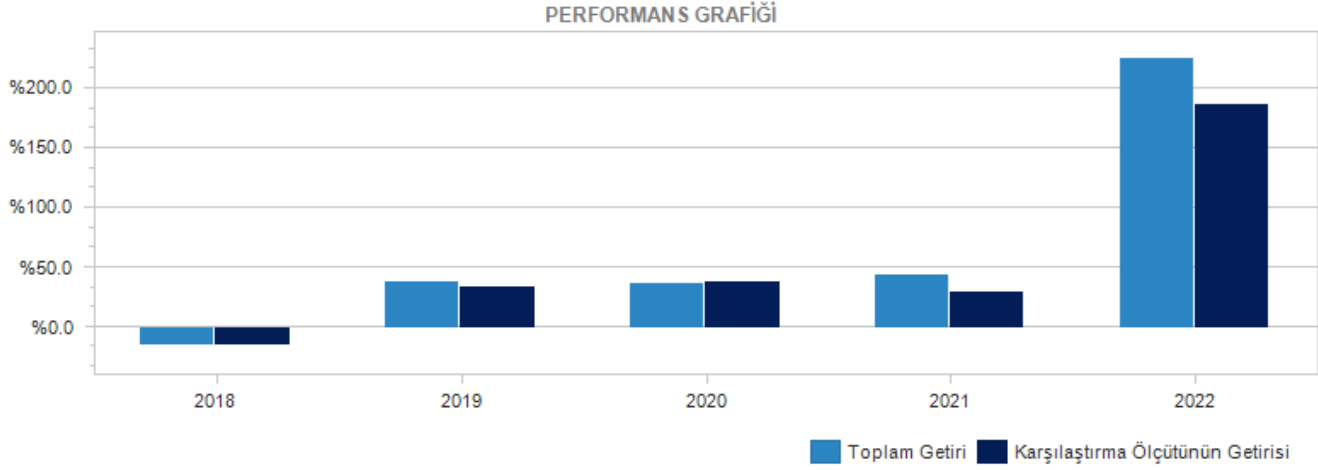
(*) 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak 2023 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2022 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2023 tarihinde geçerli olan 30 Aralık 2022 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

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	-14,189%	-14,933%	20,302%	1,269%	1,2011%	0,0127	12.404.293,64
2019	37,824%	33,306%	11,836%	1,180%	1,1246%	0,0581	29.666.370,66
2020	37,439%	38,469%	14,599%	1,547%	1,5116%	-0,0069	45.926.208,69
2021	43,983%	28,989%	36,081%	1,494%	1,4684%	0,1222	248.766.406,95
2022	224,834%	187,246%	64,270%	1,628%	1,6268%	0,0955	1.821.175.477,90

(*) 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’na portföy yöneticiliği ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerinde bulunması uygun görülmüş ve PYŞ/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 01/01/2022 - 30/12/2022 döneminde net %224.83 oranında getiri sağlarken, karşılaştıрма ölçütünün getirisi aynı dönemde %187.25 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %37.59 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştıрма Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştıрма ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştıрма 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.

01/01/2022 - 30/12/2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,007454%	21.526.053,78
Denetim Ücreti Giderleri	0,000004%	12.441,00
Saklama Ücreti Giderleri	0,000338%	977.224,48
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,000747%	2.158.472,62
Kurul Kayıt Ücreti	0,000067%	194.876,20
Diğer Faaliyet Giderleri	0,000027%	79.056,56
Toplam Faaliyet Giderleri	24.948.124,64	
Ortalama Fon Portföy Değeri	791.187.359,33	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Portföy Değeri	3,153251%	

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

SPK Bülteninde yer alan "Fon izahnamesinde belirlenen karşılaştıрма ölçütü/eshik değerın unsurları arasında pay endeksi yer alan fonlar tarafından karşılaştıрма ölçütü/eshik değeri getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksleri" değeri, "pay getiri endeksleri" kullanılır. Bu kapsamda, 01.01-30.06.2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporları "pay getiri endeksleri" esas alınarak hazırlanır." ifadesinden ötürü tüm karşılaştıрма ölçütü hesaplamalarında 2018 getirileri fiyat endeksleri yerine getiri endeksleri kullanılarak hesaplanmıştır.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
01/01/2018-03/01/2021	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST TUM GETİRİ
04/01/2021-...	%10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 BIST 100 GETİRİ

6) Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesinde %60 oranında gelir vergisi tevkifatı uygulanır.

7) Pandeminin gidişatı ve küresel ekonomik aktivitelere etkisi anlamında takip edilen en önemli gelişme Çin tarafından uygulanan "Sıfır Vaka" politikası olmaya devam etmektedir. Her ne kadar vaka sayılarında artışların devam ediyor olduğu görülsede farklı varyantların mevcudiyeti hala daha sorgulanıyor olsa da, yılın geri kalanında da sıkı politikaların ve bölgesel kapanmaların devam ettiği görülmektedir. Artan vakalara paralel kapanma ve karantina sürelerine bağlı lojistik faaliyetlerini sektöre uğraması neticesinde küresel tedarik zincirinde zaman zaman gecikmeler meydana gelmiştir. Fakat özellikle Ekim '22 ayındaki Komünist Parti Kongresi sonrasında daha çok piyasa yanlısı ve destekleyici politikaların açıklanacağı beklense de, zayıflayan küresel ekonomik aktivite görünümünü düzeltmeye yetecek kadar para ve/veya maliye politikalarında bir değişiklik gerçekleşmemiştir. Özellikle konjonktürel olarak olası küresel bir resesyon riskinin mevcudiyetinin devam etmesi ile birlikte Çin'in gerçek anlamda yeniden açılma zamanlaması küresel ekonomik aktivitelerin de görünümü üzerinde ana belirleyici faktörlerden biri olmaya devam etmektedir. Pandemi dışında yılın geri kalanında devam etmekte olan küresel ekonomik görünümü etkileyen en önemli gelişme kuşkusuz Rusya-Ukrayna jeopolitik gerginliğin savaşa evrilmiş olmasıydı. Her ne kadar yılın ilk yarısındaki kadar yüksek tansiyonlu ve yüksek frekanslı sıcak çatışmaların bir miktar daha yumuşadığı görülsede, bölgedeki askeri hareketlerin ve karşılıklı açıklamaların devam ettiği görülmektedir. Özellikle Rusya tarafından dile getirilen ve Batı bloğunun da risk mevcudiyetinin belirtildiği nükleer silah kullanımı konusu savaşın son dönemdeki en dikkat çeken gelişme olmuştur. Savaşa paralel, Avrupa ham petrol ve işlenmiş petrol ürünlerinin alımını durdurmuş durumda. Buna ek olarak, Rusya'dan alınan ham petrolüne fiyat tavanı uygulamasında anlaşma sağlandığı görüldü ve Aralık '22 itibarıyla Rus ham petrolü Ural için 60 USD/varil tavan fiyat belirlenmiştir. Petrol için OPEC+ üretim kısıntıları ve ABD'nin strateji rezervleri doldurma görüşmeleri takip edilmiştir. Enerji emtiaları tarafında Avrupa için en kritik konu doğalgaz fiyatları ve rezervleri olmuştur. Yılın son çeyreğine kadar tarihi yüksek seyreden fiyatların ardından, atılan adımlar (LNG tedariki, alternatif enerji kaynakları, talep kısıntıları, vb.) sayesinde Hollanda doğalgaz endeksi TTF fiyatlamasında sert geri çekilmeler yaşanmış ve neredeyse savaş öncesi seviyelere normalleşmiştir. Endüstriyel emtialar tarafında ise resesyon endişeleri sebebiyle talep kaynaklı geri çekilmeler yaşanmış ve hem pandemi hem de savaş kaynaklı "süper döngü" davranışından uzaklaşmış, tarihi ortalamalarına yakınsamışlardır. 3Ç22 büyüme oranlarına bakıldığında zaman G20 ülkeleri içerisinde Rusya hariç tüm üye ülkeler yıllık bazda büyümelerine devam etmiştir. G20 ortalaması ise yıllık bazda %3.3 artışa işaret ederken, yılın ilk yarısına göre büyüme hızında bir miktar yavaşlamanın gerçekleştiğini ortaya koymaktadır. G20 ülkeleri arasında en güçlü 3Ç22 büyüme performansını yıllık %8.8 ile Suudi Arabistan gerçekleştirmiştir. Çin ise, yıllık %3.9 büyüme ile tarihsel ortalamasının altında büyümeye devam etse de ekonomik aktivitelerin daralmanın devam ediyor olduğu göstergesi küresel ticaret için umut verici görünüm vermektedir. ABD ekonomisinin 3Ç22 büyüme performansına bakıldığında zaman ise, yıllık bazda %1.9 büyüyerek resesyon endişeleri altında büyümesini sürdürmüştür. Türkiye ise gevşek para politikası neticesinde ekonomi 3Ç22 itibarıyla yıllık bazda da %3.9 artış göstermiş ve G20 ortalaması üzerinde kalmıştır.2YY 2022 döneminde arka arkaya 3 toplantıda 75 baz puanlık jumbo ve son toplantıda 50 baz puanlık faiz artırımları ile toplam 275 baz puan faiz artırımı gerçekleştiren FED, Federal Fonlama seviyesini %4.25-4.50 düzeyine çekmiştir. Faiz artırımı kararlarında ve özellikle sözlü yönlendirmede hiçbir şekilde geri adım atmayan FED, istihdam piyasasında hala yeteri kadar bozulmanın gerçekleşmediğine dikkat çekmeye devam etmiştir. Yılın sonlarına doğru özellikle çekirdek TÜFE enflasyonu tarafında talep yönlü katkıının iyice azaldığı görülsede izzislik tarafındaki %3.7 seviyenin hala yaklaşık %4.5-5.0 düzeyinden oldukça uzak kalıyor olması sıkı para politikasının mevcudiyetine işaret etmektedir. Kademeli olarak artacak bilanço küçültme operasyonlarının da etkisinin özellikle likidite ve finansal koşullar üzerinde sınırlayıcı etkilerin görülmesi ile birlikte enflasyonist görünüm bir miktar daha iyileşmektedir. Avrupa Merkez Bankası tarafından da gecikmeli de olsa para politikasında sıkılaştırma devam etmiştir. Ekonomik aktivitelerin yapısına bakıldığında zaman talep yönlü olmaktan çok arz yönlü enflasyonist unsurlara daha bağımlı olan Avrupa ekonomisi, para politikası aracı olarak faiz artırımların etkileri görece gecikmeli gerçekleşmektedir. BOJ ve PBOC tarafında ise, bir miktar daha ayrışan bir para politikası izlenmektedir. Enflasyonu ve ekonomik aktiviteyi artırmak isteyen BOJ ile birlikte ekonomik canlılığın kaybolmasını istemeyen PBOC, destekleyici para politikalarına devam ettikleri görülmektedir. Gelişmiş Ülkeler (GÜ) enflasyon verilerine bakıldığında zaman ise, ABD'de TÜFE yıllık %7.1 seviyesine gerilerken, Almanya'da %8.6, Fransa'da %5.9, İtalya'da %11.6, Euro Bölgesi'nde %10.1 olurken, Japonya'da %3.8, Avustralya'da ise %7.3 düzeyinde gerçekleşmiştir. Gelişmekte Olan Ülkeler (GOU) enflasyon verilerine bakıldığında zaman ise, Brezilya %5.9, Meksika %7.8, Hindistan %5.88, Güney Afrika %7.4, ve Çin %1.6 olarak gerçekleştiği görülmektedir.Türkiye tarafına bakıldığında zaman ise, gevşek para politikasının ekonomik aktivite üzerinde ana belirleyici değişken olmaya devam etmiştir. Ağustos '22 itibarıyla başlayan faiz indirim döngüsüne giren ve kümülatif 500 baz puan faiz indirimi gerçekleştiren TCMB politikasına paralel iktisadi faaliyetleri destekleyici selektif kredi aktarım mekanizması etkileri gözlemlenmiştir. Liralasma stratejisi kapsamında atılan adımların devam etmiş ve kur tarafındaki gelişmelerle belirlenmiş şekilde kontrol altına alındığı görülmektedir. Rusya-Ukrayna savaşı sonrasında enerji emtialarındaki fiyat artışlarından görece negatif etkilenen Cari İşlemler Dengesi, yılın geri kalanında 12-aylık kümülatif olarak USD 40 milyar seviyesinin üzerine çıktığı görülmektedir. Özellikle kur geçişkenliğinin etkisinin artık olmadığı dönemde, enflasyonist ortamın yılın sonlarına doğru yumuşamaya başladığı görülmüş ve Aralık '22 itibarıyla yüksek baz etkisinden dolayı TÜFE manşet enflasyonu yıllık %64 seviyesine gerilemiştir. Haziran '22 sonunda 16.6987 olan USDTRY paritesi, kademeli fakat dengeli artış trendi içerisinde Aralık '22 dönemi sonunda yaklaşık %12 artış ile 18.7093 seviyesine kapatmıştır. Tahvil tarafında ise, 2-yıllık ve 10-yıllık faizleri Haziran '22 sonundaki sırasıyla %24.48 ve %19.36 seviyelerinden Aralık '22 sonunda %9.97 ve %9.83 düzeyinde gerçekleşmiştir. Hisse senedi tarafında ise, BİST-100 endeksi Haziran '22 sonundaki 2,405 seviyesinden yaklaşık %129 artış ile Haziran '22 sonunda 5,509 düzeyinde gerçekleşmiştir.