YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 2020 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 2020 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.

Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2021

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	
Halka arz tarihi:	**12 Temmuz 2000**
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla (*)	
Fon Toplam Değeri	2,870,797,561.38
Birim Pay Değeri	0.319313
Yatırımcı Sayısı	249,640
Tedavül Oranı (%)	8.99
Portföy Dağılımı (%)	
Ters-Repo	54.74
Finansman Bonosu	29.58
TPP	7.86
Vadeli Mevduat	5.65
Katılım Hesabı	1.76
Özel Sektör Kira Sertifikaları	0.34
Özel Sektör Tahvili	0.07
Payların Sektörel Dağılımı (%)	

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Portföy Yöneticileri
Onur Bayol / Güzide Coşar Cerit / Gaye Vural Deran
Fon'un Yatırım Stratejisi
Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir. Fon'un yatırım amacı kısa vadeli TL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak istikrarlı ve enflasyonun üzerinde, O/N repo ve kısa vadeli mevduat gibi yatırım araçlarına alternatif oluşturmaktır. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon'un karşılaştırma ölçütü %75 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar alınabilir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.
En Az Alınabilir Pay Adedi
1

(*) 1 Ocak 2021, 2 Ocak 2021 ve 3 Ocak 2021 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2020 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 4 Ocak 2021 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2020 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

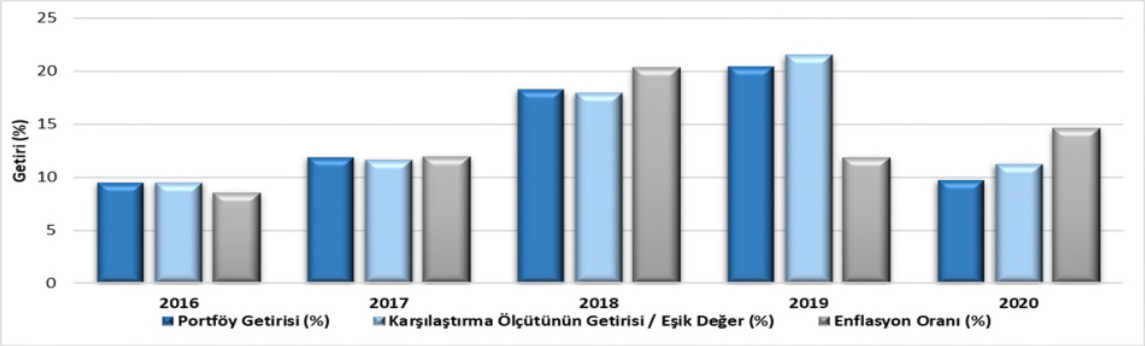
1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/Eşik Değer (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2016	9.50	9.49	8.53	0.02	0.02	0.0042	1,392,406,812.89
2017	11.86	11.61	11.92	0.03	0.02	0.0627	1,925,444,856.26
2018	18.22	17.95	20.30	0.05	0.04	0.0363	1,437,341,980.50
2019 (***)	20.34	21.50	11.84	0.05	0.04	-0.2375	3,261,214,918.61
2020 (****)	9.76	11.22	14.60	0.03	0.02	-0.6585	2,870,797,561.38

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.
(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
(***) 2 Ocak 2019 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %70 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir. 16 Nisan 2019 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) + %55 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi'dir.
(****) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki dönemdir. 28 Şubat 2020 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %75 BIST-KYD Repo (Brüt) + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi'dir.

GRAFİK



"PORTFÖYÜN GEÇMİŞ PERFORMANSI GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE OLAMAZ."

C. DİPNOTLAR

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirketidir. Yönetim alanları yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel portföy yönetimidir. Kurucu, Fon'un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Uzmanlaşılan Yönetim Alanları:

- Yatırım Fonu Portföy Yönetimi
- Emeklilik Fonu Portföy Yönetimi
- Özel Portföy Yönetimi

2. Fon portföyünün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fon Portföyü 1 Ocak - 31 Aralık 2020 sunum döneminde "net %9.76" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %11.22 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.46 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 itibariyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.48	52,188,764.25
Denetim Ücreti	0.00	10,387.88
Saklama Giderleri	0.02	587,374.28
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00	1,656.54
Diğer Giderler	0.19	6,722,617.93
Toplam Giderler	**1.69**	**59,510,800.88**
Ortalama Fon Toplam Değeri		**3,520,726,345.02**

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	9.76
Gerçekleşen Gider Oranı*	1.57
Azami Gider Oranı	1.65
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı**	-
Net Gider Oranı	1.57
Fon Brüt Getiri	11.33

(*) Fondan A grubu ve B grubu pay sahipleri için farklı yönetim ücreti kesilmekte olup, gerçekleşen gider oranına, B grubu paylara yapılan yönetim ücreti iadelerinin toplam giderden düşülmesi ile ulaşılmaktadır.

(**) Fon'un gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşmış olması durumunda, dönem içinde fon toplam gider oranını aşan kısım kurucu tarafından karşılanarak fona ödenmiştir.

5. Performans sunum döneminde bir defa yatırım stratejisi değişikliği yapılmıştır. 28 Şubat 2020 tarihinde fonun karşılaştırma ölçütü %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %75 BIST-KYD Repo (Brüt) + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi olarak değiştirilmiştir. (2019: %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %30 BIST-KYD Repo (Brüt) + %55 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi).

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	30.85%
BIST 30 Getiri Endeksi	19.33%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	11.64%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9.92%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	8.94%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	8.30%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	7.70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	8.49%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	9.61%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	11.41%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	13.53%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8.81%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	9.77%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	8.87%
Katılım 50 Getiri Endeksi	92.44%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	55.13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	38.47%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	44.54%
Dolar Kuru	24.91%
Euro Kuru	36.84%

……..