

**YAPI KREDİ PORTFÖY EUROBOND (DOLAR)  
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

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



## YAPI KREDİ PORTFÖY EUROBOND (DOLAR) BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları 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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY EUROBOND (DOLAR) BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b>		<b>Portföy Yöneticileri</b>	
Halka arz tarihi:	12 Temmuz 2000	Selçuk Yılmaz / Güzide Coşar Cerit	
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla (*)			
Fon Toplam Değeri (*)	6.358.871.034,33	<b>Fon'un Yatırım Stratejisi</b>	
Birim Pay Değeri	0,733151		
Yatırımcı Sayısı	13.895	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak USD cinsi kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırılır.Eurobond seçiminde duyarlılık analizleri, spread analizleri, durasyon ve konveksite analizleri önemli rol oynar. Yatırım kararları alınırken geleceğe ilişkin faiz beklentileri ve verim eğrisi analizleri önem kazanır.Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemler gerçekleştirebilir. Fon bu işlemlerin yanında getirisini arttırma amacıyla yabancı borçlanma araçları ile yerli ve/veya yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.	
Tedavül Oranı (%)	17,35		
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>			
Kamu Dış Borçlanma Araçları	70,97		
Özel Sektör Dış Borç. Araçları	17,49		
Mevduat (Döviz)	3,94		
Kamu Kira Sertifikaları (Döviz)	3,31		
Yatırım Fonları Katılma Payları	1,51		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	1,43		
Mevduat (TL)	1,29		
Özel Sektör Tahvili	0,05		
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0,02		
<b>Payların Sektörel Dağılımı (%)</b>		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>	
		1	

(\*) 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.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU****B. PERFORMANS BİLGİSİ**

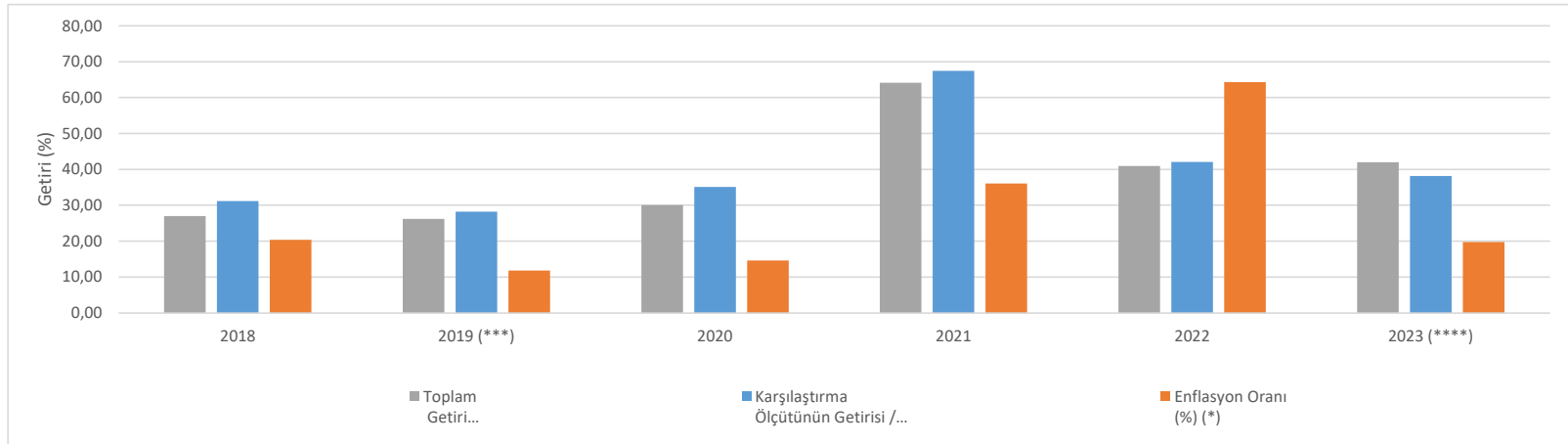
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/Eşik Değer (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2018	26,94	31,17	20,30	1,13	1,19	-0,046	1.184.194.097,53
2019 (***)	26,18	28,23	11,84	0,66	0,64	-0,0576	1.745.782.387,36
2020	30,05	35,06	14,60	0,79	0,72	-0,0878	2.672.922.311,84
2021	64,16	67,42	36,08	1,92	1,87	-0,0334	4.698.393.670,91
2022	40,96	42,07	64,27	0,69	0,65	-0,0114	5.173.893.667,37
2023 (****)	41,98	38,16	19,77	1,26	1,05	0,0850	6.358.871.034,33

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.

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

(\*\*\*) 2 Ocak 2019 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %70 BIST-KYD Eurobond USD (TL) + %20 BIST-KYD ÖSBA Eurobond USD (TL) + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

(\*\*\*\*) 1 Ocak - 30 Ocak 2023 arasındaki dönemdir.

**GRAFİK**

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

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY EUROBOND (DOLAR) BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirkettir. 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.

Uzmanlaşılın 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 – 30 Haziran 2023 sunum döneminde "net %41.98" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %38.16 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %3.82 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 ağırlıklandırılarak 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 ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

<b>1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde :</b>	<b>Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>TL Tutar</b>
<b>Fon Yönetim Ücreti</b>	1,50433	73.173.678,77
<b>Denetim Ücreti</b>	0,00060	28.984,52
<b>Saklama Giderleri</b>	0,01117	543.531,01
<b>İhraç İzni Giderleri</b>	-	-
<b>Noter Harç ve Tasdik Ücretleri</b>	0,02490	1.211.390,02
<b>Diğer Giderler</b>	0,02683	1.304.827,41
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1,56783</b>	<b>76.262.411,73</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>4.864.205.977,2852</b>	

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY EUROBOND (DOLAR) BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	41,98
Gerçekleşen Gider Oranı*	1,32
Azami Gider Oranı	3,65
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı**	0,00
Net Gider Oranı	1,32
Fon Brüt Getiri	43,31

(\*) 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 yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

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

7. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.

8. 5 Mayıs 2023 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Başar Eraksoy / Ferzan Peyk).

D. İLAVE BİLGİLER

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	6,71%
BIST 30 Getiri Endeksi	10,09%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	5,01%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	6,24%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	4,47%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	1,29%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	-1,51%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-12,36%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-19,04%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	13,01%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	9,18%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	0,06%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	9,73%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7,47%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	47,16%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	42,49%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	41,30%
Dolar Kuru	38,10%
Euro Kuru	41,23%