

**YAPI KREDİ PORTFÖY DRAGOS SERBEST FON**

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



## YAPI KREDİ PORTFÖY DRAGOS SERBEST FON

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Dragos Serbest Fon'un ("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 Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2021



# YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY DRAGOS SERBEST FON

## 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
2017 (***)	2.15	11.58	-	0.15	0.03	-0.2610	7,150,613.71
2018	-16.72	18.44	20.30	0.10	0.05	-1.0841	85,067.46
2019 (***)	5.62	26.15	11.84	0.24	0.05	-0.2471	9,472,148.05
2020 (****)	21.83	13.97	14.60	0.45	0.03	0.0791	11,853,253.58

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. 16 Ocak 2017 - 31 Aralık 2017 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

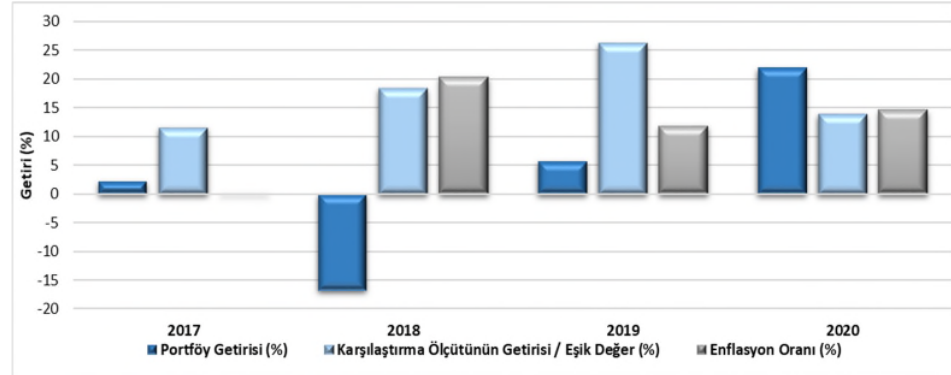
(\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(\*\*\*) 16 Ocak 2017 – 31 Aralık 2017 arasındaki dönemdir.

(\*\*\*\*) 25 Mart 2019 tarihi itibarıyla fonun eşik değeri BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin performans dönemine denk gelen getirisinin %20 fazlasıdır.

(\*\*\*\*\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 DRAGOS SERBEST FON

## 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

### 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 tasarruflarda 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 - 31 Aralık 2020 sunum döneminde "net %21.83" oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisini aynı dönemde %13.97 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisini %7.86 olarak gerçekleştirmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini : 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2.01	217,853.25
Denetim Ücreti	0.10	10,386.10
Saklama Giderleri	0.47	50,734.25
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.02	1,656.54
Diğer Giderler	0.82	88,904.17
<b>Toplam Giderler</b>	<b>3.41</b>	<b>369,534.31</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>		<b>10,822,029.38</b>

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY DRAGOS SERBEST FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

<b>Fon Net Getiri</b>	21.83
<b>Gerçekleşen Gider Oranı</b>	3.41
<b>Azami Gider Oranı</b>	-
<b>Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı</b>	-
<b>Net Gider Oranı</b>	3.41
<b>Fon Brüt Getiri</b>	25.24

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.

- Performans sunum döneminde bir defa yatırım stratejisi değişikliği yapılmıştır. 25 Mart 2019 tarihi itibarıyla fonun eşik değeri BIST – KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin performans dönemine denk gelen getirisinin %20 fazlası olarak değiştirilmiştir. (2018: BIST - KYD Repo (Brüt) Endeksi).
- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

**D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR**

- Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

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