

**YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



## **YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

### **YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDА KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Yapı Kredi Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait ekteki performans sunuș raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 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 sunuș standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunuș raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuș standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

#### *Diger Husus*

Fon'un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere SPK'nın Seri: II-14.2 sayılı "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği"ne uygun olarak ve Sermaye Piyasası Kurulu Karar Organı'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standarı ("TMS 29") dahil olmak üzere Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre, 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. Dolayısıyla ekteki performans sunuș raporu, raporun "D. İlave Bilgiler ve Açıklamalar" kısmında açıklandığı üzere; bağımsız denetime tabi tutulacak ve TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi uygulanacak olan finansal tablolardan farklılık arz eden finansal bilgiler baz alınarak Fon tarafından hazırlanmıştır.

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



Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2024

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

<b>PORTFÖYE BAKIŞ</b>		<b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>
<b>Halka arz tarihi:</b>	<b>2 Ocak 2017</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla (*)</b>		
<b>Fon Toplam Değeri</b>	2.200.618.523,19	Emre Tayfur / Onursal Yazar
<b>Birim Pay Değeri</b>	7,162762	
<b>Yatırımcı Sayısı</b>	4.622	<b>Fon'un Yatırım Stratejisi</b>
<b>Tedavül Oranı (%)</b>	0,61	Fon yatırım stratejisi olarak fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında diğer yerli ve yabancı para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalarda farklı varlıkların kazançlarına iştirak etmesi hedeflenmektedir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihracatçıların döviz cinsinden ihrac edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esas alınarak yerli ve yabancı para ve sermaye piyasası araçları, ortaklık payları, borçlanma araçları gibi farklı varlıklara yatırım yapan yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılarak varlık sınıfları arasındaki düşük korelasyon ile riskin azaltılırken getirinin artırılması hedefi gözetilmektedir.
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>		
<b>Yatırım Fonları Katılma Payları</b>	74,86	
<b>Yabancı Borsa Yatırım Fonları</b>	21,28	
<b>Vadeli İşlemler Nakit Teminatları</b>	2,47	
<b>Özel Sektör Tahvili</b>	1,04	
<b>Mevduat (Döviz)</b>	0,20	
<b>Hisse Senedi</b>	0,15	
<b>Payların Sektörel Dağılımı (%)</b>		
<b>BİST GIDA İÇECEK</b>	0,15	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
		1

(\*) 30 Aralık 2023, 31 Aralık 2023 ve 1 Ocak 2024 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2024 tarihinde geçerli olan 29 Aralık 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU****B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini / 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
<b>2019 (***)</b>	29,09	23,41	11,84	0,35	0,06	0,0529	925.136.475,64
<b>2020 (****)</b>	31,96	11,61	14,60	0,63	0,03	0,1093	1.321.229.923,47
<b>2021 (*****)</b>	46,74	19,49	36,08	1,04	0,05	0,0849	2.112.193.255,60
<b>2022</b>	45,31	16,68	64,27	0,64	0,04	0,1382	2.277.148.706,37
<b>2023 (*****)</b>	51,85	28,33	64,77	0,90	0,07	0,0779	2.200.618.523,19

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

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

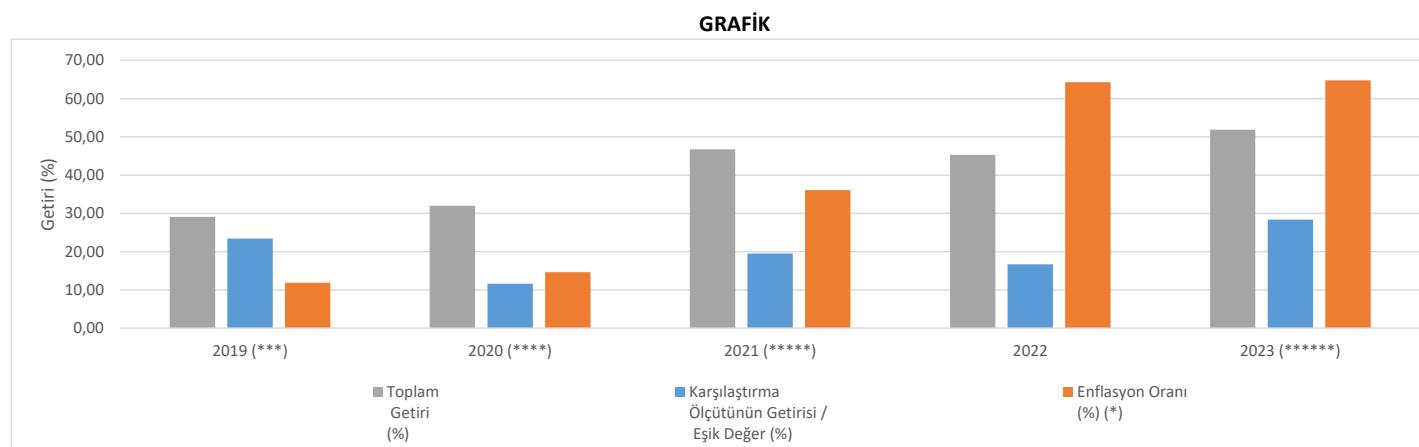
(\*\*\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2019 tarihleri arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getiri %19.45 olup; %23.41 olarak hesaplanan gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getiri, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için gecelik Türk Lirası referans faiz oranı bilgilerinin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemini verileri kullanılmıştır.

(\*\*\*\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getiri %9.77 olup; %11.61 olarak hesaplanan gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getiri, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için gecelik Türk Lirası referans faiz oranı bilgilerinin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemini verileri kullanılmıştır.

(\*\*\*\*\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getiri %17.78 olup; %19.49 olarak hesaplanan BIST TLREF endeksi getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getiri, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için BIST TLREF endeks bilgilerinin

1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemini verileri kullanılmıştır.

(\*\*\*\*\*\*) 1 Ocak - 31 Aralık 2023 arasındaki dönemdir.



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

# **YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

## **1 OCAK - 31 ARALIK 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 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 yürütülmESİ esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırılmaz. 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 2023 sunum döneminde “net %51.85” oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirişi aynı dönemde %28.33 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirişi %23.52 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirişi : 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 ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

<b>1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde :</b>	<b>Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>TL Tutar</b>
<b>Fon Yönetim Ücreti</b>	3,00042	62.498.035,72
<b>Denetim Ücreti</b>	0,00279	58.041,61
<b>Saklama Giderleri</b>	0,03361	700.131,93
<b>İhraç İzni Giderleri</b>	-	-
<b>Noter Harç ve Tasdik Ücretleri</b>	0,04603	958.735,77
<b>Diğer Giderler</b>	0,76226	15.877.798,88
<b>Toplam Giderler</b>	<b>3,84511</b>	<b>80.092.743,91</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>		<b>2.082.976.934,1238</b>

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

<b>Fon Net Getiri</b>	51,85
<b>Gerçekleşen Gider Oranı</b>	3,85
<b>Azami Gider Oranı</b>	4,38
<b>Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*</b>	0,00
<b>Net Gider Oranı</b>	3,85
<b>Fon Brüt Getiri</b>	55,69

(\*) 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 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 yöneticiği değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Başar Eraksoy / Ferzan Peyk ). 6 Aralık 2023 tarihinde fon yöneticiği değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Onursal Yazar / Emre Tayfur / Onur Bayol ).

**D. İLAVE BİLGİLER**

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

<b>1 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde :</b>	<b>Getiri</b>
<b>BIST 100 Getiri Endeksi</b>	39,26%
<b>BIST 30 Getiri Endeksi</b>	39,07%
<b>BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ</b>	21,09%
<b>BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ</b>	12,86%
<b>BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ</b>	4,17%
<b>BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ</b>	-5,77%
<b>BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ</b>	-17,64%
<b>BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ</b>	-23,79%
<b>BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ</b>	-32,31%
<b>BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ</b>	33,52%
<b>BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ</b>	28,27%
<b>BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi</b>	-11,34%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Göstergе Mevduat Endeksi (TL)</b>	28,33%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Göstergе Kar Payı TL Endeksi</b>	20,47%
<b>BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA</b>	80,23%
<b>BIST-KYD Eurobond USD (TL)</b>	83,74%
<b>BIST-KYD Eurobond EUR (TL)</b>	77,28%
<b>Dolar Kuru</b>	57,44%
<b>Euro Kuru</b>	63,40%

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanan performans sunum raporunda yer alan finansal veriler enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır.