

YAPI KREDİ PORTFÖY PY ERENKÖY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY PY ERENKÖY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy PY Erenköy Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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 2021 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 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY ERENKÖY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	14 Nisan 2020	Emir Talu / Ferzan Peyk	
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Stratejisi	
Fon Toplam Değeri	402,967,994.04	<p>Yapı Kredi Portföy PY Erenköy Serbest (Döviz) Özel Fon'unun 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. Fonun yatırım stratejisi döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda fon toplam değerinin en az %80'i T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin kalan kısmı ise TL veya yabancı para cinsinden diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fon yatırım amacı olarak döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri hedeflemektedir. Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi'dir. Türk Lirası (TL) cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksinin hesaplama dönemindeki, dönem başı ve dönem sonu değerlerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir. Amerikan Doları (USD) cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BISTKYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisidir</p>	
Birim Pay Değeri	9.355172		
Yatırımcı Sayısı	1		
Tedavül Oranı (%)	0.09		
Portföy Dağılımı (%)			
Yabancı Özel Sektör B.A.	55.14		
Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları	37.16		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	4.25		
Ters-Repo	1.98		
Finansman Bonosu	1.40		
Takasbank Para Piyasası	0.07		
Payların Sektörel Dağılımı (%)			
		En Az Alınabilir Pay Adedi	
		1	

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY PY ERENKÖY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 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
2020 (***)	18.39	6.99	-	0.65	0.83	0.1197	355,547,309.24
2021 (****)	13.34	17.54	8.45	0.82	1.19	-0.0227	402,967,994.04

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 30 Nisan 2020 - 31 Aralık 2020 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(***) 30 Nisan - 31 Aralık 2020 arasındaki dönemdir.

(****) 1 Ocak - 30 Haziran 2021 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 PY ERENKÖY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 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 tasarrufla 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 2021 sunum döneminde "net %13.34" oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisini aynı dönemde %17.54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisini %-4.20 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 – 30 Haziran 2021 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.100	370,907.71
Denetim Ücreti	0.002	6,181.13
Saklama Giderleri	0.016	60,212.40
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.006	22,571.57
Diğer Giderler	0.095	354,666.18
Toplam Giderler	0.219	814,538.99
Ortalama Fon Toplam Değeri	372,583,364.12	

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY PY ERENKÖY SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	13.34
Gerçekleşen Gider Oranı	0.22
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı*	-
Net Gider Oranı	0.22
Fon Brüt Getiri	13.56

(*) 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 işletmeciliğinden doğan kazançları 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesi uyarınca kurumlar vergisinden istisnadır. Yatırım fonlarının kurumlar vergisinden istisna edilen portföy işletmeciliğinden doğan kazançları üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca vergi kesintisi yapılması gerekmektedir. 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nda muhtelif tarihlerde yapılan değişiklikler uyarınca %0 olarak uygulanan vergi kesintisi 3 Haziran 2020 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 2604 sayılı Cumhurbaşkanlığı Kararı ile yayım tarihinden itibaren sadece "serbest (döviz) fonları" için %15 olarak uygulanmaya başlanmıştır.

İlgili karar 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 22 Aralık 2020 tarih ve 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı ile kaldırılmıştır. İlgili karar gereği söz konusu fonlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kesinleşen vergilerini 2021 kurumlar vergisi beyannamesi ile ödeyeceklerdir.

7. 1 Ocak 2021 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Ferzan Peyk / Fazlı Taşkent)

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak - 30 Haziran 2021 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	-5.72%
BIST 30 Getiri Endeksi	-8.06%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	9.28%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	7.44%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	7.31%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	5.82%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	3.20%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-0.33%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-10.60%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	8.44%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	10.43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	5.68%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	8.32%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	6.27%
Katılım 50 Getiri Endeksi	-8.63%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	8.79%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	15.42%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	13.40%
Dolar Kuru	16.99%
Euro Kuru	13.26%