

YAPI KREDİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

**11 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 11 Ocak - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 11 Ocak - 31 Aralık 2021 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 2021 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 2022

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

11 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	11 Ocak 2021	Ferzan Peyk / Başar Eraksoy	
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla(*)		Fon'un Yatırım Stratejisi	
Fon Toplam Değeri	366,463,748.86	Yapı Kredi Portföy Gümüş Fon Sepeti 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 dünya gümüş piyasalarındaki fiyat gelişmelerini fonun yatırımcısına yüksek oranda yansıtarak orta ve uzun vadede istikrarlı bir getiri sağlamaktır. Fon yatırım stratejisi olarak fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak gümüşe dayalı yatırım fonu katılma payları ve/veya gümüş endeksini takip etmek kurulu borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Fonun geri kalan kısmı ise getiriye desteklemek amacıyla diğer kıymetli maden, yabancı borçlanma araçları ve yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına yatırılacaktır. Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fonun karşılaştırma ölçütü; %95 Reuters Gümüş Fiyatı (TL) (Reuters'da ilan edilen XAG kodlu uluslararası ABD doları cinsinden spot gümüş ons fiyatının TCMB alış kuru ile çarpılması yoluyla hesaplanan değer), %5 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi'dir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.	
Birim Pay Değeri	1.536412		
Yatırımcı Sayısı	9036		
Tedavül Oranı (%)	0.48		
Portföy Dağılımı (%)			
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	69.88		
BYF Katılma Payları	13.37		
Kıymetli Madenler	6.57		
Ters-Repo	5.08		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	5.04		
Takasbank Para Piyasası	0.06		
Payların Sektörel Dağılımı (%)		En Az Alınabilir Pay Adedi	
		1	

(*) 1 Ocak 2022 ve 2 Ocak 2022 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2021 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 3 Ocak 2022 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2021 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 GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

11 OCAK - 31 ARALIK 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
2021 (***)	53.64	65.19	-	2.58	2.60	-0.0346	366,463,748.86

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 11 Ocak - 31 Aralık 2021 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(***) 11 Ocak – 31 Aralık 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 GÜMÜŞ FON SEPETİ FONU

11 OCAK - 31 ARALIK 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 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 11 Ocak - 31 Aralık 2021 sunum döneminde "net %53.64" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %65.19 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-11.55 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.

11.01.2021 - 31.12.2021 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.94706	4,146,204.13
Denetim Ücreti	0.00565	12,036.84
Saklama Giderleri	0.09469	201,633.78
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.08324	177,259.62
Diğer Giderler	0.47293	1,007,096.68
Toplam Giderler	2.60357	5,544,231.05
Ortalama Fon Toplam Değeri	212,947,270.87	

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

11 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	53.64
Gerçekleşen Gider Oranı	2.60
Azami Gider Oranı	4.38
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*	-
Net Gider Oranı	2.60
Fon Brüt Getiri	56.24

(*) 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 yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

- Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

11 Ocak – 31 Aralık 2021 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	24.77%
BIST 30 Getiri Endeksi	24.81%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	19.03%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	15.82%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	14.64%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	10.77%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	5.92%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-2.09%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-20.82%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	18.22%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	20.76%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.20%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	17.37%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	13.97%
Katılım 50 Getiri Endeksi	24.96%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA	75.31%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	71.28%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	61.53%
Dolar Kuru	79.08%
Euro Kuru	66.47%