

**YAPI KREDİ PORTFÖY KALAMIŞ SERBEST FON**

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



## YAPI KREDİ PORTFÖY KALAMIŞ SERBEST FON

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Kalamış Serbest Fon'un ("Fon") 22 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 22 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*

22 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 KALAMIŞ SERBEST FON**

**22 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

| <b>A. TANITICI BİLGİLER</b>              |                     | <b>YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER</b>  |
|--|---------------------|--|
| <b>PORTFÖYE BAKIŞ</b>                    |                     |  |
| <b>Halka arz tarihi:</b>                 | <b>22 Ocak 2021</b> | <b>Portföy Yöneticileri</b><br>Gaye Vural Deran / Güzide Coşar Cerit / Ferzan Peyk   |
| <b>30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla</b> |                     |  |
| <b>Fon Toplam Değeri</b>                 | 192,791,053.08      | <b>Fon'un Yatırım Stratejisi</b><br>Yapı Kredi Portföy Kalamış Serbest Fon'un 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.<br><br>Fon yatırım amacı, geniş bir varlık yelpazesi içerisinde yatırımlarını yönlendirmektir. Bu hedefe erişebilmek için yöneticinin izleyeceği temel yöntem, piyasa öngörüsü doğrultusunda geliştirilecek olan yönlü (market directional) ve/veya mutlak getirili (non-directional, arbitrage) stratejilerdir. Belirli dönemlerde Fon'un performansı, piyasanın genel performansından ayrışabilir. Portföy yöneticileri, makro analizlerinde öncelikli olarak global ekonomik durum ve Türkiye ekonomisi hakkındaki görüşleri doğrultusunda genel bir piyasa görüşü oluştururlar. Bu öngörü doğrultusunda, kısa ve orta/uzun vadeli yatırım stratejilerini uygularlar. Makro-mikro analizlerde, ekonomik büyüme, enflasyon oranları, cari işlemler dengesi, yurt dışından portföy ve direkt sermaye girişleri, döviz piyasası gelişmeleri, vb. ekonomik göstergeler dikkate alınarak yatırım yapılacak varlık dağılımını belirlerler. Mikrodan makroya geçen analizler ise herhangi bir varlıkta oluşan fiyat anomalisi üzerine başlar. Fonun eşik değeri %50 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksi, %50 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir. BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD Endeksinin hesaplama dönemindeki getirisi, dönem başı ve dönem sonu değerlerinin ilgili günlerde TCMB tarafından saat 15:30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru dikkate alınarak TL'ye çevrilmesi sonucu hesaplanan TL getirisidir. |
| <b>Birim Pay Değeri</b>                  | 1.284399            |  |
| <b>Yatırımcı Sayısı</b>                  | 377                 |  |
| <b>Tedavül Oranı (%)</b>                 | 0.30                |  |
| <b>Portföy Dağılımı (%)</b>              |                     |  |
| <b>Ters-Repo</b>                         | 29.25               |  |
| <b>Yabancı Borsa Yatırım Fonları</b>     | 28.93               |  |
| <b>Yabancı Özel Sektör B.A.</b>          | 15.97               |  |
| <b>Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları</b>  | 15.10               |  |
| <b>Vadeli İşlemler Nakit Teminatları</b> | 7.50                |  |
| <b>Hisse Senedi</b>                      | 3.00                |  |
| <b>Takasbank Para Piyasası</b>           | 0.25                |  |
| <b>Payların Sektörel Dağılımı (%)</b>    |                     |  |
| <b>BIST METAL EŞYA MAKİNA</b>            | 3.00                |  |
| <b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>        |                     |  |
| 1  |                     |  |

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

## 22 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

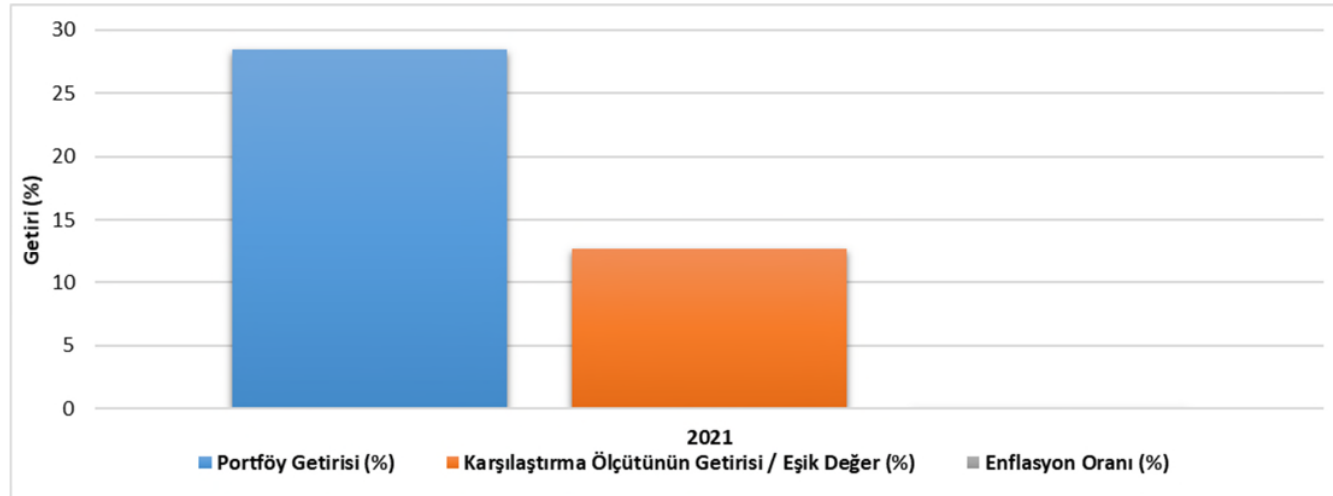
| Yıllar     | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi /Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı (%) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/ Eşik Değer (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri |
|------------|-------------------|--|-------------------------|---|---|---------------|--|
| 2021 (***) | 28.44             | 12.68  | -                       | 1.08  | 0.62  | 0.1371        | 192,791,053.08                                     |

(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 22 Ocak - 30 Haziran 2021 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(\*\*\*) 22 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 KALAMIŞ SERBEST FON

## 22 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 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 22 Ocak - 30 Haziran 2021 sunum döneminde "net %28.44" oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisini aynı dönemde %12.68 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisini %15.76 olarak gerçekleştirmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisini: Fonun eşik değerinin 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 eşik değerinin getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

| 22 Ocak- 30 Haziran 2021 döneminde : | Ort. Fon Toplam<br>Değerine Oranı (%) | TL Tutar            |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                   | 1.291                                 | 873,261.29          |
| Denetim Ücreti                       | 0.008                                 | 5,416.60            |
| Saklama Giderleri                    | 0.092                                 | 61,921.63           |
| İhraç İzni Giderleri                 | -                                     | -                   |
| Noter Harç ve Tasdik Ücretleri       | 0.001                                 | 444.96              |
| Diğer Giderler                       | 0.250                                 | 169,101.64          |
| <b>Toplam Giderler</b>               | <b>1.641</b>                          | <b>1,110,146.12</b> |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>    | <b>67,663,526.41</b>                  |                     |

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

**22 OCAK - 30 HAZİRAN 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

|   |       |
|---|-------|
| <b>Fon Net Getiri</b>                             | 28.44 |
| <b>Gerçekleşen Gider Oranı</b>                    | 1.64  |
| <b>Azami Gider Oranı</b>                          | -     |
| <b>Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı*</b> | -     |
| <b>Net Gider Oranı</b>                            | 1.64  |
| <b>Fon Brüt Getiri</b>                            | 30.08 |

(\*) 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

| <b>22 Ocak - 30 Haziran 2021 döneminde :</b>          | <b>Getiri</b> |
|---|---------------|
| <b>BIST 100 Getiri Endeksi</b>                        | -9.91%        |
| <b>BIST 30 Getiri Endeksi</b>                         | -9.10%        |
| <b>BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ</b>                     | 8.22%         |
| <b>BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ</b>                   | 6.43%         |
| <b>BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ</b>                  | 6.14%         |
| <b>BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ</b>                  | 4.49%         |
| <b>BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ</b>                  | 1.95%         |
| <b>BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ</b>                      | -0.71%        |
| <b>BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ</b>                     | -9.41%        |
| <b>BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ</b>                    | 7.45%         |
| <b>BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ</b>                 | 9.22%         |
| <b>BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi</b>       | 5.12%         |
| <b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)</b> | 7.36%         |
| <b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi</b>  | 5.62%         |
| <b>Katılım 50 Getiri Endeksi</b>                      | -11.39%       |
| <b>BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA</b>       | 11.26%        |
| <b>BIST-KYD Eurobond USD (TL)</b>                     | 17.55%        |
| <b>BIST-KYD Eurobond EUR (TL)</b>                     | 14.74%        |
| <b>Dolar Kuru</b>                                     | 17.33%        |
| <b>Euro Kuru</b>                                      | 14.67%        |

.....