

YAPI KREDİ PORTFÖY PY CİHANGİR SERBEST ÖZEL FON

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY PY CİHANGİR SERBEST ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy PY Cihangir Serbest Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

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


Talar Gül, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 27 Temmuz 2022

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY CİHANGİR SERBEST ÖZEL FON (Eski Unvanı; Yapı
Kredi Portföy Cihangir Serbest Fon)**

1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER			YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ			Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	1 Mart 2021		Emre Tayfur	
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla				
Fon Toplam Değeri	124,626,065.57			
Birim Pay Değeri	0.954128			
Yatırımcı Sayısı	3			
Tedavül Oranı (%)	0.26			
Portföy Dağılımı (%)			Fon'un Yatırım Stratejisi	
Yabancı Borsa Yatırım Fonları	64.24		Yapı Kredi Portföy Py Cihangir Serbest Özel 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.	
Yatırım Fonları Katılma Payları	21.73			
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	14.03			
Payların Sektörel Dağılımı (%)			Fon'un yatırım amacı genel olarak 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) stratejileridir. Belirli dönemlerde Fon'un performansı, piyasanın genel performansından ayrışabilir. Fonun eşik değeri BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemine denk gelen getirisidir.	
Yabancı Hisse Senedi	64.24			
			En Az Alınabilir Pay Adedi	
			10,000,000 TL	

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY CİHANGİR SERBEST ÖZEL FON (Eski Unvanı; Yapı Kredi Portföy Cihangir Serbest Fon)

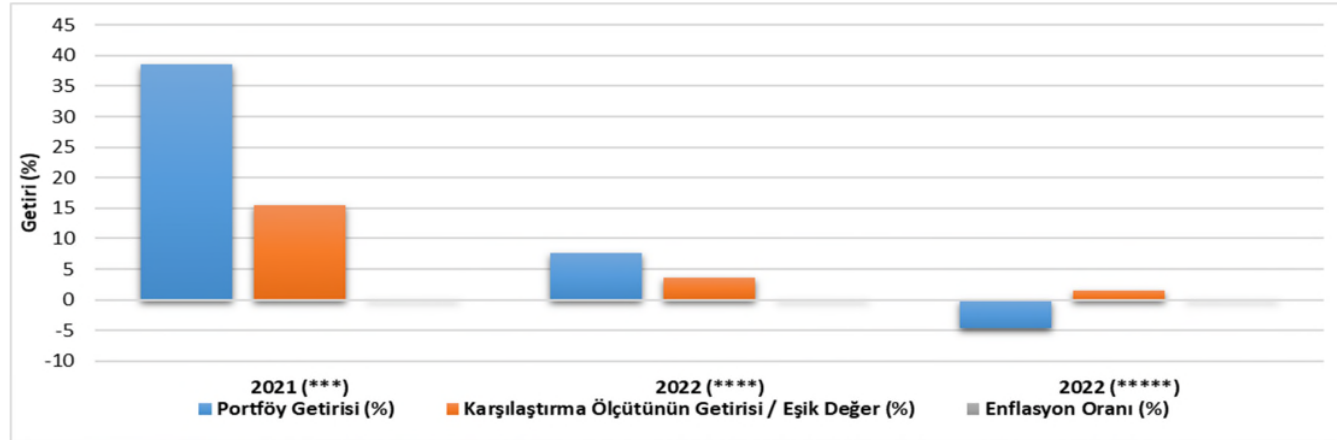
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

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 (***)	38.55	15.57	-	0.49	0.05	0.1881	195,430,470.13
2022 (***)	7.68	3.63	-	0.23	0.03	0.2557	-
2022 (****)	-4.59	1.60	-	1.02	0.03	-0.2160	124,626,065.57

- (*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 16 Mart - 31 Aralık 2021, 1 Ocak – 4 Nisan 2022, 23 Mayıs – 30 Haziran 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.
- (**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (***) 16 Mart – 31 Aralık 2021 arasındaki dönemdir.
- (****) 1 Ocak – 4 Nisan 2022 arasındaki dönemdir.
- (*****) 23 Mayıs – 30 Haziran 2022 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 CİHANGİR SERBEST ÖZEL FON (Eski Unvanı; Yapı
Kredi Portföy Cihangir Serbest Fon)
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 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 - 30 Haziran 2022 sunum döneminde "net %2.63" oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %5.29 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2.66 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi: 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.

Fon'un 30 Haziran 2022 sunum dönemi itibarıyla toplam getiri ve eşik değerinin getirisi, sunum dönemi içerisinde yer alan iki ayrı dönem tebliğ ölçüm normlarına uygun olarak, birleşik yöntem ile elde edilmiştir.

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

01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.12493	451,583.60
Denetim Ücreti	0.01698	6,817.26
Saklama Giderleri	0.21064	84,559.11
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.42680	171,330.50
Diğer Giderler	0.28764	115,467.39
Toplam Giderler	2.06699	829,757.86
Ortalama Fon Toplam Değeri	40,143,199.05	

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY CİHANGİR SERBEST ÖZEL FON (Eski Unvanı; Yapı
Kredi Portföy Cihangir Serbest Fon)
1 OCAK – 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	2.63
Gerçekleşen Gider Oranı	2.07
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı*	0.26
Net Gider Oranı	1.81
Fon Brüt Getiri	4.44

(*) 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 yapılmıştır.

11 Mayıs 2022 tarihi itibarıyla ölçütü Fon'un eşik değeri; BIST KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

7. 13 Mayıs 2022 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Güzide Coşar Cerit / Kerem Baykal / Fazlı Taşkent).

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	33.31%
BIST 30 Getiri Endeksi	32.92%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7.19%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9.41%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	12.03%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11.50%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	11.26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	15.40%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	30.01%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9.51%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.87%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8.34%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7.58%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	25.29%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	12.04%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	9.40%
Dolar Kuru	25.00%
Euro Kuru	15.14%