

**YAPI KREDİ PORTFÖY EMTİA SERBEST FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



## YAPI KREDİ PORTFÖY EMTİA SERBEST FON

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Emtia Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2023 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 2023 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 2023 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.

  
Talat Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka arz tarihi: 9 Mayıs 2022

30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla (\*)

Fon Toplam Değeri (\*) 154.395.586,66

Birim Pay Değeri 1,322367

Yatırımcı Sayısı 418

Tedavül Oranı (%) 0,23

Portföy Dağılımı (%)

Yabancı Borsa Yatırım Fonları 76,04

Yatırım Fonları Katılma Payları 17,04

BYF Katılma Payları 5,83

Vadeli İşlemler Nakit Teminatları 1,09

Payların Sektörel Dağılımı (%)

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Portföy Yöneticileri

Ferzan Peyk / Kerem Akmansoy

Fon'un Yatırım Stratejisi

Fon'un teması gereği; Fon toplam değerinin devamlı olarak asgari %80'i altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları, altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ve emtiaları takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları ve bu temaya uygun yatırım fonları katılma payları ile emtia endeks/kompozisyonlarına dayanan ETC'lerden oluşacaktır. Altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ve metaller (bakır, platin, paladyum, alüminyum, çinko vb.), enerji üretiminde kullanılan ham maddeler (petrol, doğalgaz vb.), tarım, hayvancılık ve gıda ürünleri (mısır, soya fasulyesi, buğday, pirinç, kakao, kahve, pamuk, şeker, et vb.) gibi emtialar Fon teması kapsamında değerlendirilecektir. Fon'un yatırım stratejisi kapsamında portföye dahil edilecek altın, gümüş, diğer kıymetli madenler ile para ve sermaye piyasası araçları ve bunların ağırlıkları, portföy yöneticisinin piyasa görüşüne göre değişkenlik gösterecek, fon portföyü aktif bir şekilde yönetilecektir. Dolayısıyla, sabit bir emtia dağılımı ile pasif portföy yönetimi stratejisi izlenmeyecektir.

En Az Alınabilir Pay Adedi

1

(\*) 30 Haziran 2023 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2023 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 3 Temmuz 2023 tarihinde geçerli olan 27 Haziran 2023 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 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
2022 (***)	3,03	8,53	-	1,19	0,03	-0,0207	139.836.524,16
2023 (****)	28,35	5,01	19,77	1,03	0,03	0,1621	154.395.586,66

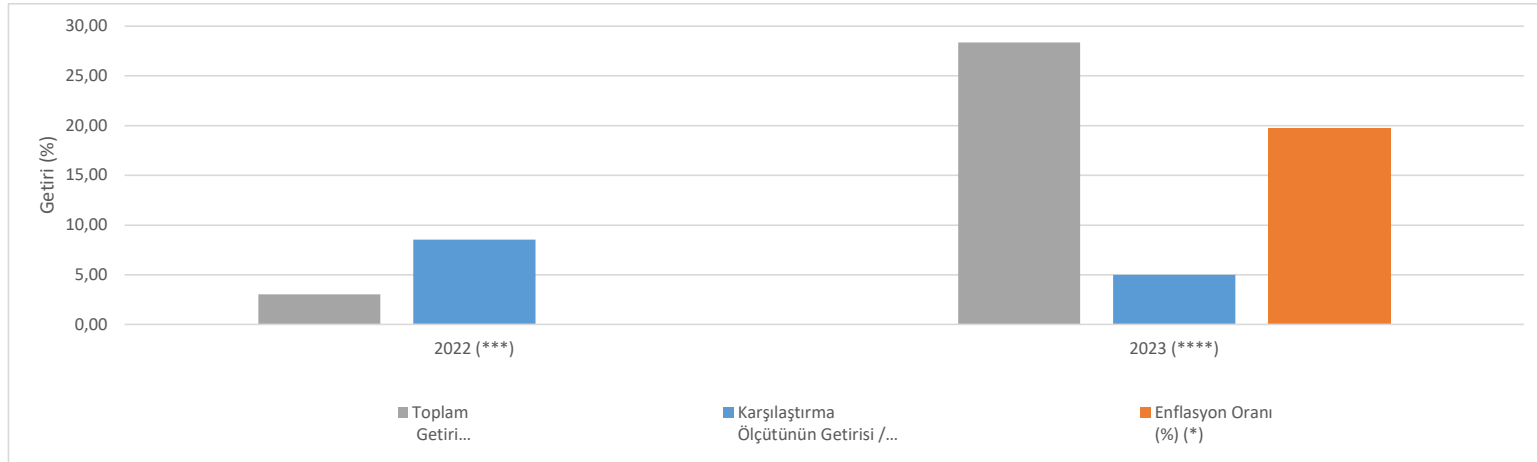
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 9 Mayıs - 31 Aralık 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(\*\*\*) 9 Mayıs – 31 Aralık 2022 arasındaki dönemdir.

(\*\*\*\*) 1 Ocak - 30 Haziran 2023 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 EMTİA SERBEST FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 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 şirkettir. 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 2023 sunum döneminde "net %28.35" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %5.01 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %23.34 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.

<b>1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde :</b>	<b>Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>TL Tutar</b>
<b>Fon Yönetim Ücreti</b>	1,24445	1.663.178,95
<b>Denetim Ücreti</b>	0,02294	30.663,53
<b>Saklama Giderleri</b>	0,12403	165.769,96
<b>İhraç İzni Giderleri</b>	-	-
<b>Noter Harç ve Tasdik Ücretleri</b>	0,00278	3.710,46
<b>Diğer Giderler</b>	0,05431	72.588,55
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1,44851</b>	<b>1.935.911,45</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>133.648.087,6624</b>	

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

<b>Fon Net Getiri</b>	28,35
<b>Gerçekleşen Gider Oranı</b>	1,45
<b>Azami Gider Oranı</b>	-
<b>Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*</b>	0,00
<b>Net Gider Oranı</b>	1,45
<b>Fon Brüt Getiri</b>	29,80

(\*) 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 işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
7. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
8. 5 Mayıs 2023 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Ferzan Peyk / Başar Eraksoy).

**D. İLAVE BİLGİLER**

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

<b>1 Ocak 2023 - 30 Haziran 2023 döneminde :</b>	<b>Getiri</b>
<b>BIST 100 Getiri Endeksi</b>	6,71%
<b>BIST 30 Getiri Endeksi</b>	10,09%
<b>BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ</b>	5,01%
<b>BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ</b>	6,24%
<b>BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ</b>	4,47%
<b>BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ</b>	1,29%
<b>BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ</b>	-1,51%
<b>BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ</b>	-12,36%
<b>BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ</b>	-19,04%
<b>BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ</b>	13,01%
<b>BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ</b>	9,18%
<b>BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi</b>	0,06%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)</b>	9,73%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi</b>	7,47%
<b>BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA</b>	47,16%
<b>BIST-KYD Eurobond USD (TL)</b>	42,49%
<b>BIST-KYD Eurobond EUR (TL)</b>	41,30%
<b>Dolar Kuru</b>	38,10%
<b>Euro Kuru</b>	41,23%