

**YAPI KREDİ PORTFÖY KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**18 AĞUSTOS - 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA  
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



**YAPI KREDİ PORTFÖY KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Yapı Kredi Portföy Karaköy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un ("Fon") 18 Ağustos - 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre 18 Ağustos - 31 Aralık 2022 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 2022 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.

  
Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2023

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ  
YOĞUN FON)**

**18 AĞUSTOS – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	18 Ağustos 2022	Kerem Baykal, Canberk Öztayşi	
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla*		Kerem Baykal, Canberk Öztayşi	
Fon Toplam Değeri	933,317,797.08	<b>Fon'un Yatırım Stratejisi</b> Yapı Kredi Portföy Karaköy Hisse Senedi Serbest Fon'u (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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 toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak şirketlerin ortaklık paylarına ve bu ortaklık paylarını takip eden endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonları katılma paylarına yatırılacaktır. Fon temel analize dayalı olarak, ön plana çıkan ortaklık paylarını konsantre bir biçimde taşıyarak karşılaştırma ölçütü üzerinde getiri elde etmeyi hedeflemektedir. Portföy Yöneticileri makro analizler yaparak global ve yerel ekonomik gelişmeler doğrultusunda piyasa görüşü oluştururlar. Bu analizlerin yanı sıra sektörel yönelimler, halka açık şirketler özelindeki gelişmeler ve beklentiler de yatırım stratejisi oluşturulurken dikkate alınan unsurlar arasındadır. Bu öngörüler doğrultusunda kısa, orta ve uzun vadeli, yönlü (market directional) veya yönsüz (market neutral) yatırım stratejileri uygulanır. Yatırım stratejileri uygulanırken ağırlıklı olarak ortaklık payları ve türev piyasası enstrümanları kullanılır. Belirli dönemlerde Fon'un performansı, piyasanın genel performansından ayrışabilir. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST KYD Repo Brüt Endeksi'dir.	
Birim Pay Değeri	1.779140		
Yatırımcı Sayısı	541		
Tedavül Oranı (%)	1.05		
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>			
Hisse Senedi	100.00		
<b>Payların Sektörel Dağılımı (%)</b>			
BIST METAL EŞYA MAKİNA	35.89		
BIST KİMYA PETROL PLASTİK	9.87		
BIST ELEKTRİK	9.15		
BIST GAYRİMENKUL YO	8.97		
BIST ULAŞTIRMA	8.17		
BIST BANKA	7.71		
BIST TURİZM	6.64		
BIST HOLDİNG ve YATIRIM	6.24		
BIST TİCARET	3.45		
BIST HİZMETLER	3.37		
BIST TAŞ TOPRAK	0.42		
BIST TÜM	0.12		
		<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>	
		1	

(\* ) 31 Aralık 2022 ve 1 Ocak 2023 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2022 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2023 tarihinde geçerli olan 30 Aralık 2022 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 KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**18 AĞUSTOS – 31 ARALIK 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
2022 (***)	77.91	73.02	-	2.08	1.81	0.0371	933,317,797.08

- (\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 18 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.
- (\*\*) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (\*\*\*) 18 Ağustos - 31 Aralık 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 KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE  
SEMEDİ YOĞUN FON)**

**18 AĞUSTOS – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR**

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ő., 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.

UzmanlaŐılan 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 18 AĞustos – 31 Aralık 2022 sunum döneminde "net %77.91" oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %73.02 olmuŐtur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %4.89 olarak gerçekteŐmiştir.

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 itibariyle 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 aŐaĐıdaki gibidir.

18.08.2022 - 31.12.2022 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.10974	4,062,798.49
Denetim Ücreti	0.00488	17,851.05
Saklama Giderleri	0.00943	34,531.29
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00024	873.03
Diğer Giderler	0.14910	545,871.82
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1.27339</b>	<b>4,661,925.68</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>366,104,382.44</b>	

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN  
YAPI KREDİ PORTFÖY KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE  
SENEDE YOGUN FON)**

**18 AĞUSTOS – 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

<b>Fon Net Getiri</b>	4.89
<b>Gerçekleşen Gider Oranı*</b>	1.05
<b>Azami Gider Oranı</b>	-
<b>Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı**</b>	-
<b>Net Gider Oranı</b>	1.05
<b>Fon Brüt Getiri</b>	5.94

(\*) Fondan A grubu ve B grubu pay sahipleri için farklı yönetim ücreti kesilmekte olup, gerçekleşen gider oranına, B grubu paylara yapılan yönetim ücreti iadelerinin toplam giderden düşülmesi ile ulaşılmaktadır.

(\*\*) 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.

**D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR**

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

<b>18.08.2022 - 31.12.2022 döneminde :</b>	<b>Getiri</b>
<b>BIST 100 Getiri Endeksi</b>	82.64%
<b>BIST 30 Getiri Endeksi</b>	80.97%
<b>BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ</b>	4.33%
<b>BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ</b>	6.20%
<b>BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ</b>	8.32%
<b>BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ</b>	14.50%
<b>BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ</b>	16.78%
<b>BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ</b>	25.08%
<b>BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ</b>	37.22%
<b>BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ</b>	8.69%
<b>BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ</b>	6.24%
<b>BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi</b>	11.56%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)</b>	5.71%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi</b>	6.48%
<b>BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIKLI ORTALAMA</b>	7.21%
<b>BIST-KYD Eurobond USD (TL)</b>	13.76%
<b>BIST-KYD Eurobond EUR (TL)</b>	14.05%
<b>Dolar Kuru</b>	4.06%
<b>Euro Kuru</b>	9.12%

.....