

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 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") 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.

  
Talar Gül, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Temmuz 2023

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi:	18 Ağustos 2022	Portföy Yöneticileri	
30 Haziran 2023 tarihi itibarıyla (*)			
Fon Toplam Değeri (*)	442.271.080,11	Canberk Öztayşi / Fazlı Taşkent	
Birim Pay Değeri	1,937897		
Yatırımcı Sayısı	400	Fon'un Yatırım Stratejisi	
Tedavül Oranı (%)	0,46	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak şirketlerin ortaklık paylarına ve bu ortaklık paylarını takip eden endeksleri	
Portföy Dağılımı (%)		27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan	
Hisse Senedi	96,93	Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5	
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	2,38	inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip	
Mevduat (TL)	0,69	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	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		oluşturulurken dikkate alınan unsurlar arasındadır. Bu öngörüler	
BIST METAL EŞYA MAKİNA	36,97	doğrultusunda kısa, orta ve uzun vadeli, yönlü (market	
BIST ULASTIRMA	16,35	directional) veya yönsüz (market neutral) yatırım stratejileri	
BIST META ANA	12,43	uygulanır. Yatırım stratejileri uygulanırken ağırlıklı olarak	
BIST TİCARET	8,37	ortaklık payları ve türev piyasası enstrümanları kullanılır. Belirli	
BIST TURİZM	6,94	dönemlerde Fon'un performansı, piyasanın genel	
BIST TAS TOPRAK	5,36	performansından ayrışabilir	
BIST TEKNOLOJİ	4,19		
BIST HOLDİNG ve YATIRIM	4,08		
BIST KIMYA PETROL PLASTİK	2,23		
		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.

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

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 (***)	77,91	73,02	-	2,08	1,81	0,0371	933.317.797,08
2023 (***)	8,92	6,96	19,77	2,84	2,42	0,034396742	442.271.080,11

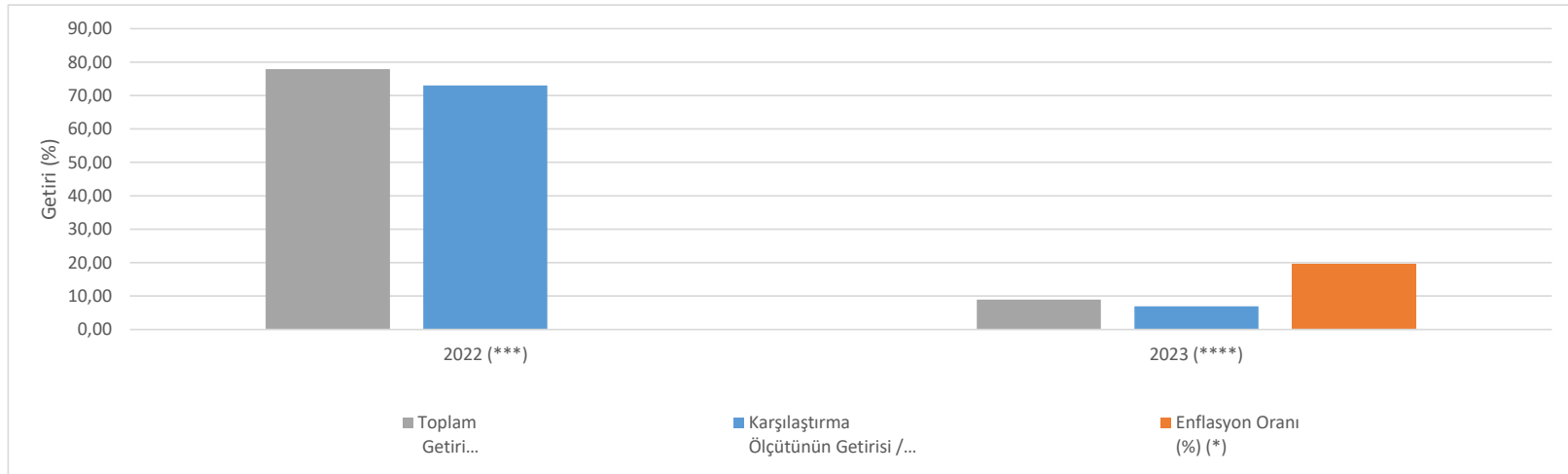
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 18 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(\*\*\*) 18 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönemdir.

(\*\*\*\*) 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 KARAKÖY HİSSE SENEDİ SERBEST FON  
(HİSSE SENEDİ YOĞUN 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 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 2023 sunum döneminde "net %8.92" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %6.96 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.96 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>	1,50432	9.715.166,92
<b>Denetim Ücreti</b>	0,00446	28.793,75
<b>Saklama Giderleri</b>	0,02113	136.456,26
<b>İhraç İzni Giderleri</b>	-	-
<b>Noter Harç ve Tasdik Ücretleri</b>	0,00042	2.689,19
<b>Diğer Giderler</b>	0,12121	782.780,55
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1,65153</b>	<b>10.665.886,67</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>	<b>645.816.623,4972</b>	

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2023 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	8,92
Gerçekleşen Gider Oranı*	1,39
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana n Gider Oranı**	0,00
Net Gider Oranı	1,39
Fon Brüt Getiri	10,32

(\*) 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. Yapı Kredi Portföy Karaköy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'unun nakit ihtiyacını karşılamak üzere 26.05.2023 günü 29.05.2023 vadeli 1.690.000 TL tutarlı O/N kredi kullanılmıştır. Kredi, fonun hesabının bulunduğu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'den kullanılmış olup kredi kullanımı kaynaklı oluşan giderler fondan karşılanmıştır.

8. 5 Mayıs 2023 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Kerem Baykal / Canberk Öztayşi).

D. İLAVE BİLGİLER

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

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