

**YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDА KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait ekteki performans sunuș 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 sunuș standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunușunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuș raporu Fon'un performansını Tebliğ de belirtilen performans sunuș standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansımaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamuaya 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.

Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2021

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORCLANMA ARACLARI FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(*) 1 Ocak 2021, 2 Ocak 2021 ve 3 Ocak 2021 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2020 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 4 Ocak 2021 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2020 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
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

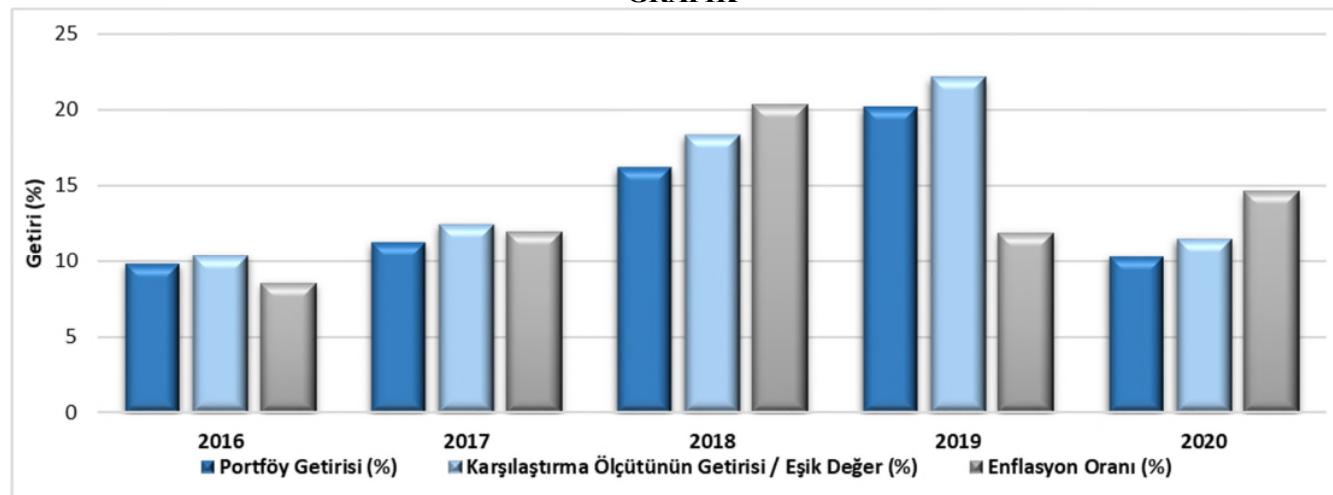
Yıllar	Toplam Getiri (%)		Karşılaştırma Ölçütünün Getirisи / Eşik Değer (%)		Enflasyon Oranı (%) (*)		Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/Eşik Değer (%) (**)		Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2016	9.82		10.33		8.53		0.03		0.02	-0.0524	404,421,340.30
2017	11.24		12.41		11.92		0.05		0.02	-0.0709	389,364,662.64
2018	16.18		18.29		20.30		0.05		0.04	-0.1152	346,449,268.57
2019	20.13		22.11		11.84		0.05		0.04	-0.0968	669,835,713.72
2020 (***)	10.30		11.45		14.60		0.03		0.03	-0.1025	738,524,868.73

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.

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

(***) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki dönemdir.

GRAFIK



"PORTFÖYÜN GEÇMİŞ PERFORMANSI GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE OLAMAZ."

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE
YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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 içtüzüge 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 kaldırılmaz. 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.

Uzmanlaşılan Yönetim Alanları:

- Yatırım Fonu Portföy Yönetimi
 - Emeklilik Fonu Portföy Yönetimi
 - Özel Portföy Yönetimi
2. Fon portföyunun yatırım amacı ve yatırım stratejisine “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde yer verilmiştir.
 3. Fon Portföyü 1 Ocak - 31 Aralık 2020 sunum döneminde “net %10.30” oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçüdü getirişi aynı dönemde %11.45 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirişi %-1.15 olarak gerçekleşmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirişi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oran (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.83	14,085,885.21
Denetim Ücreti	0.00	10,384.30
Saklama Giderleri	0.04	308,083.40
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00	1,656.54
Diğer Giderler	0.07	566,857.25
Toplam Giderler	1.95	14,972,866.70
Ortalama Fon Toplam Değeri		769,701,850.46

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE
YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY
ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	10.30
Gerçekleşen Gider Oranı*	1.40
Azami Gider Oranı	3.65
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı**	-
Net Gider Oranı	1.40
Fon Brüt Getiri	11.70

(*) 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.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2020 - 31 Aralık 2020 döneminde :		Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi		30.85%
BIST 30 Getiri Endeksi		19.33%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ		11.64%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ		9.92%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ		8.94%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ		8.30%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ		7.70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ		8.49%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ		9.61%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ		11.41%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ		13.53%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi		8.81%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)		9.77%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi		8.87%
Katılım 50 Getiri Endeksi		92.44%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLı ORTALAMA		55.13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)		38.47%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)		44.54%
Dolar Kuru		24.91%
Euro Kuru		36.84%