

YAPI KREDİ PORTFÖY GALATA SERBEST FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY GALATA SERBEST FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Galata Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 1 Ocak - 31 Aralık 2021 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 2021 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.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2022

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

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		
YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER		
Halka arz tarihi:	4 Ocak 2016	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla (*)		
Fon Toplam Değeri	300,210,529.61	Fon'un Yatırım Stratejisi
Birim Pay Değeri (*)	2.736221	
Yatırımcı Sayısı	16	
Tedavül Oranı (%)	0.22	
Portföy Dağılımı (%)		
Yabancı Özel Sektör B.A.	89.09	
Özel Sektör Tahvili	6.14	
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	4.67	
Takasbank Para Piyasası	0.09	
Devlet Tahvili	0.01	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		Yapı Kredi Portföy Galata Serbest Fonu'nun 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'un yatırım amacı genel olarak borçlanma araçlarına ve faize dayalı türev araçlara yatırım yapmakla birlikte geniş bir varlık yelpizesi içerisinde yatırımlarını yönlendirerek getiri elde etmektir. Bu hedefe erişebilmek için yöneticinin izleyeceği temel yöntem, piyasa öngörüsü doğrultusunda geliştirilecek olan yönlü (market directional) ve/veya mutlak getirili (non-directional, arbitrage) stratejilerdir. Belirli dönemlerde Fon'un performansı, piyasanın genel performansından ayrışabilir. Fon'un belirli bir karşılaştırma ölçütü (kıstası) bulunmamaktadır. Portföy yöneticileri, makro analizlerinde öncelikli olarak global ekonomik durum ve Türkiye ekonomisi hakkındaki görüşleri doğrultusunda genel bir piyasa görüşü oluştururlar. Bu öngörü doğrultusunda, kısa ve orta/uzun vadeli yatırım stratejilerini uygularlar. Makro-mikro analizlerde, ekonomik büyüme, enflasyon oranları, cari işlemler dengesi, yurt dışından portföy ve direct sermaye girişleri, döviz piyasası gelişmeleri, vb. ekonomik göstergeler dikkate alınarak yatırım yapılacak varlık dağılımını belirler. Mikrodan makroya geçen analizler ise herhangi bir varlıkta oluşan fiyat anomalisi üzerine başlar. Fon bu esaslar dahilinde madde izahnamede yer alan sınırlar dahilinde esnek yönetimi esas alacaktır. Fonun eşik değeri; BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin performans dönemine denk gelen getirisiidir.
En Az Alınabilir Pay Adedi		
100.000 TL		

(*) 1 Ocak 2022 ve 2 Ocak 2022 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2021 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 3 Ocak 2022 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2021 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 GALATA SERBEST FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

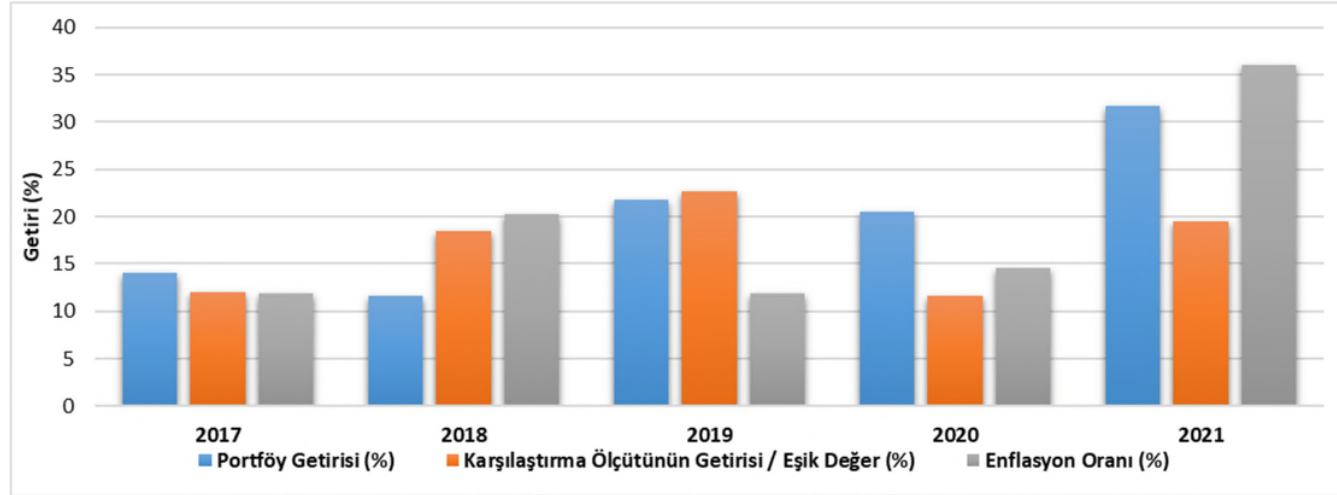
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2017	13.97	11.94	11.92	0.09	0.03	0.0758	72,246,739.93
2018	11.65	18.44	20.30	0.27	0.05	-0.0862	57,049,596.23
2019	21.80	22.70	11.84	0.37	0.05	-0.0061	186,425,822.90
2020	20.51	11.64	14.60	0.41	0.03	0.0763	149,364,374.05
2021	31.75	19.48	36.08	1.34	0.05	0.0363	300,210,529.61

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

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

GRAFİK



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

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 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 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.

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 - 31 Aralık 2021 sunum döneminde "net %31.75" oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisi aynı dönemde %19.48 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %12.27 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.

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

01.01.2021 - 31.12.2021 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.79936	1,714,080.61
Denetim Ücreti	0.00561	12,026.45
Saklama Giderleri	0.05061	108,515.58
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.03505	75,162.43
Diğer Giderler	0.32972	707,014.42
Toplam Giderler	1.22034	2,616,799.49
Ortalama Fon Toplam Değeri	214,431,826.81	

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

1 OCAK – 31 ARALIK 2021 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	31.75
Gerçekleşen Gider Oranı	1.22
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı	-
Net Gider Oranı	1.22
Fon Brüt Getiri	32.97

- (*) 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. 1 Ocak 2021 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Fazlı Taşkent / Ferzan Peyk). 12 Ekim 2021 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Ferzan Peyk/ Emir Talu). 13 Aralık 2021 tarihinde fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Ferzan Peyk).

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak - 31 Aralık 2021 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	30.05%
BIST 30 Getiri Endeksi	28.41%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	19.48%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	16.32%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	15.35%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11.68%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	6.70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	-1.96%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-21.67%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	18.73%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21.43%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.48%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	17.78%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	14.23%
Katılım 50 Getiri Endeksi	26.35%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA	71.56%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	70.34%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	60.91%
Dolar Kuru	79.65%
Euro Kuru	65.49%