

**YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 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 Kuruluşlarının 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 2022 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 2022 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, 27 Temmuz 2022

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

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**

A. TANITICI BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
<b>Halka arz tarihi:</b>	<b>8 Eylül 1998</b>
<b>30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla</b>	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>Fon Toplam Değeri</b>	942,599,240.79
<b>Birim Pay Değeri</b>	1.104009
<b>Yatırımcı Sayısı</b>	124,741
<b>Tedavül Oranı (%)</b>	0.84
<b>Portföy Dağılımı (%)</b>	<b>Fon'un Yatırım Stratejisi</b>
<b>Devlet Tahvili</b>	49.67
<b>Hisse Senedi</b>	25.41
<b>Kamu Dış Borçlanma Araçları</b>	19.20
<b>Vadeli İşlemler Nakit Teminatları</b>	3.83
<b>Özel Sektör Tahvili</b>	1.57
<b>Yatırım Fonları Katılma Payları</b>	0.25
<b>Takasbank Para Piyasası</b>	0.07
<b>Payların Sektörel Dağılımı (%)</b>	<b>Fon'un Yatırım Stratejisi</b>
<b>BIST HOLDİNG ve YATIRIM</b>	6.37
<b>BIST KİMYA PETROL PLASTİK</b>	3.32
<b>BIST BANKA</b>	2.93
<b>BIST META ANA</b>	2.84
<b>BIST GIDA İÇECEK</b>	2.71
<b>BIST ULAŞTIRMA</b>	2.28
<b>BIST METAL EŞYA MAKİNA</b>	1.75
<b>BIST TİCARET</b>	1.27
<b>BIST ELEKTRİK</b>	0.89
<b>BIST TAŞ TOPRAK</b>	0.36
<b>BIST ORMAN KAĞIT BASIM</b>	0.21
<b>BIST İLETİŞİM</b>	0.20
<b>BIST TÜR</b>	0.18
<b>BIST HİZMETLER</b>	0.07
<b>BIST FİN.KİR. FAKTÖRİNG</b>	0.05
	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
	1

# YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 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
2017	26.39	23.73	11.92	0.42	0.40	0.1061	74,960,189.42
2018 (***)	-5.61	0.85	20.30	0.80	0.58	-0.0657	65,801,764.27
2019 (****)	24.63	27.47	11.84	0.62	0.44	-0.0245	82,925,763.98
2020 (*****)	20.71	21.49	14.60	0.88	0.66	-0.0027	256,513,307.96
2021	33.55	25.58	36.08	0.86	0.72	0.0791	418,864,722.50
2022 (*****)	32.50	18.36	42.35	0.68	0.70	0.1590	942,599,240.79

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

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

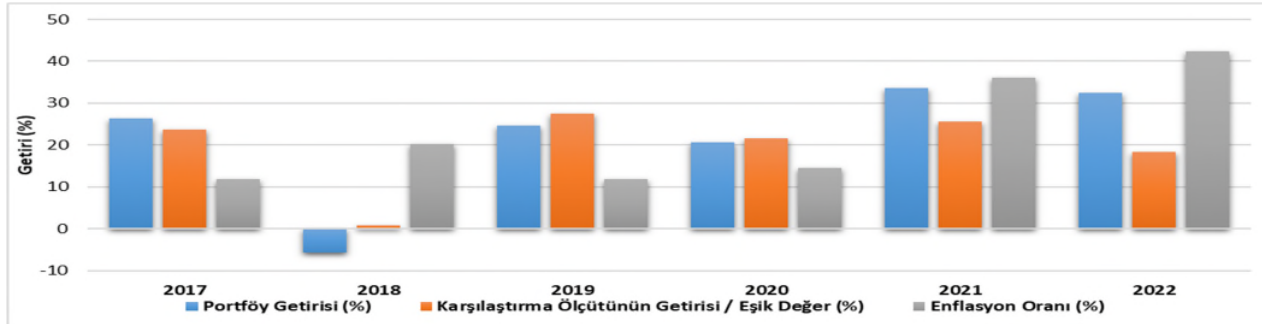
(\*\*\*) 1 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 tarihleri arasındaki dönemdir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4.o. (20 Haziran 2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı kararına istinaden Fon izahnamesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü/eşik değerinin unsurları arasında pay endeksi yer alan yatırım fonları tarafından karşılaştırma ölçütü/eşik değer getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksleri" değil, "pay getiri endeksleri" kullanılmıştır. Bu kapsamda, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporlarında "pay getiri endeksleri" esas alınmıştır.

(\*\*\*\*) 2 Ocak 2019 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %30 BIST 100 Getiri + %30 BIST-KYD DİBS 547 Gün + %20 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

(\*\*\*\*\*) 2 Ocak 2020 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %40 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi, %30 BIST 100 Getiri Endeksi, %20 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi ve %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

(\*\*\*\*\*) 1 Ocak - 30 Haziran 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 KARMA FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 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 - 30 Haziran 2022 sunum döneminde "net %32.50" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %18.36 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %14.14 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.

01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.36371	9,582,338.20
Denetim Ücreti	0.00130	9,109.34
Saklama Giderleri	0.01565	109,977.67
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00019	1,316.54
Diğer Giderler	0.13085	919,458.67
<b>Toplam Giderler</b>	<b>1.51169</b>	<b>10,622,200.42</b>
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>		<b>702,668,792.03</b>

# YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

### C. DİPNOTLAR (Devamı)

<b>Fon Net Getiri</b>	32.50
<b>Gerçekleşen Gider Oranı*</b>	1.51
<b>Azami Gider Oranı</b>	3.65
<b>Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı**</b>	-
<b>Net Gider Oranı</b>	1.51
<b>Fon Brüt Getiri</b>	34.01

- (\*) 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

<b>01.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :</b>	<b>Getiri</b>
<b>BIST 100 Getiri Endeksi</b>	33.31%
<b>BIST 30 Getiri Endeksi</b>	32.92%
<b>BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ</b>	7.19%
<b>BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ</b>	9.41%
<b>BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ</b>	12.03%
<b>BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ</b>	11.50%
<b>BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ</b>	11.26%
<b>BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ</b>	15.40%
<b>BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ</b>	30.01%
<b>BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ</b>	9.51%
<b>BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ</b>	8.87%
<b>BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi</b>	8.34%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)</b>	7.97%
<b>BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi</b>	7.58%
<b>BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI ORTALAMA</b>	25.29%
<b>BIST-KYD Eurobond USD (TL)</b>	12.04%
<b>BIST-KYD Eurobond EUR (TL)</b>	9.40%
<b>Dolar Kuru</b>	25.00%
<b>Euro Kuru</b>	15.14%