

YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI FON SEPETİ FONU

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



YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI FON SEPETİ FONU

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 2020 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 2020 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.



İstanbul, 28 Ocak 2021

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 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
2016	21.17	22.37	8.53	1.20	0.68	0.0009	15,472,737.12
2017	16.33	13.35	11.92	0.71	0.03	0.0179	20,630,319.70
2018	29.95	44.08	20.30	1.82	1.76	-0.0843	24,141,295.48
2019 (***)	25.71	23.41	11.84	0.76	0.06	0.0136	29,468,540.07
2020 (****)	36.51	25.99	14.60	0.96	0.76	0.0470	74,316,549.09

(*) 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 Temmuz 2014 itibarıyla yürürlüğe giren "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)" gereğince karşılaştırma ölçütü bulunmayan fonlar için fonun kamuya açık platformlarda ve performans sunularında nispi getirisinin hesaplanabilmesi ve makul bir kıyaslama yapılabilmesi açısından uzun vadeli getiri hedefi ile tutarlı bir eşik değeri belirlenmesi gerekmektedir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi'nin performans dönemindeki getirisi %15.22 olup; "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkındaki Tebliğ (VII128.5)"e göre; %23.41 olarak hesaplanan gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getirisi, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için gecelik Türk Lirası referans faiz oranı bilgilerinin 1 Ocak - 31 Aralık 2019 dönemi verileri kullanılmıştır.

(****) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arası 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 YABANCI FON SEPETİ 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 içtüzüğe uygun olarak tasarrufla 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 2020 sunum döneminde "net %36.51" oranında getiri sağlarken, eşik değer getirisini aynı dönemde %25.99 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisini %10.52 olarak gerçekleştirmiştir.

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

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini : 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.

1 Ocak - 31 Aralık 2020 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2.01	899,441.07
Denetim Ücreti	0.02	10,385.04
Saklama Giderleri	0.28	124,436.94
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.19	83,449.38
Diğer Giderler	0.40	180,727.56
Toplam Giderler	2.91	1,298,439.99
Ortalama Fon Toplam Değeri		44,680,476.23

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI FON SEPETİ FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	36.51
Gerçekleşen Gider Oranı	2.91
Azami Gider Oranı	4.38
Kurucu Tarafından Karşılana n Gider Oranı	-
Net Gider Oranı	2.91
Fon Brüt Getiri	39.42

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 - 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 AĞIRLIKLIL 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%

.....