

YAPI KREDİ PORTFÖY BALAT SERBEST (DÖVİZ) FON

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



YAPI KREDİ PORTFÖY BALAT SERBEST (DÖVİZ) FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Balat Serbest (Döviz) 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 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 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 BALAT SERBEST (DÖVİZ) FON**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi:	25 Haziran 2018	Portföy Yöneticileri Ferzan Peyk / Başar Eraksoy
30 Haziran 2022 tarihi itibarıyla		
Fon Toplam Değeri	7,030,018,961.34	Fon'un Yatırım Stratejisi Yapı Kredi Portföy Balat Serbest (Döviz) Fon 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 yatırım amacı döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri hedeflemektir. Fonun yatırım stratejisi döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda fon toplam değerinin en az %80'i Hazine Müsteşarlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin azami %20'si TL veya yabancı para cinsinden diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Eurobond USD Endeksi'dir. USD cinsinden ihraç edilen B grubu paylar için eşik değer getirisi, BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Eurobond USD Endeksi'nin hesaplama dönemine denk gelen getirisi ile hesaplanmaktadır. TL cinsinden ihraç edilen A grubu paylar için eşik değer getirisi ise endeksin dönem başı ve dönem sonu değerinin ilgili günlerde TCMB tarafından açıklanan döviz alış kuru dikkate alınarak hesaplanan TL bazında getirinin hesaplama dönemine denk gelen getirisi ile hesaplanmaktadır.
Birim Pay Değeri	18.944356	
Yatırımcı Sayısı	1,764	
Tedavül Oranı (%)	0.74	
Portföy Dağılımı (%)		
Özel Sektör Dış Borç. Araçları	56.40	
Kamu Dış Borçlanma Araçları	42.06	
Mevduat (Döviz)	1.42	
Mevduat (TL)	0.12	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY BALAT SERBEST (DÖVİZ) 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
2018 (***)	-8.10	-8.16	-	0.85	0.88	0.0032	8,808,070.20
2019	19.07	29.67	11.84	0.79	0.74	-0.1260	214,800,251.99
2020	27.63	34.73	14.60	0.74	0.69	-0.0648	149,059,300.10
2021	81.35	80.66	36.08	2.21	2.20	0.0161	5,856,495,078.16
2022 (****)	24.86	22.54	42.35	0.72	0.73	0.0812	7,030,018,961.34

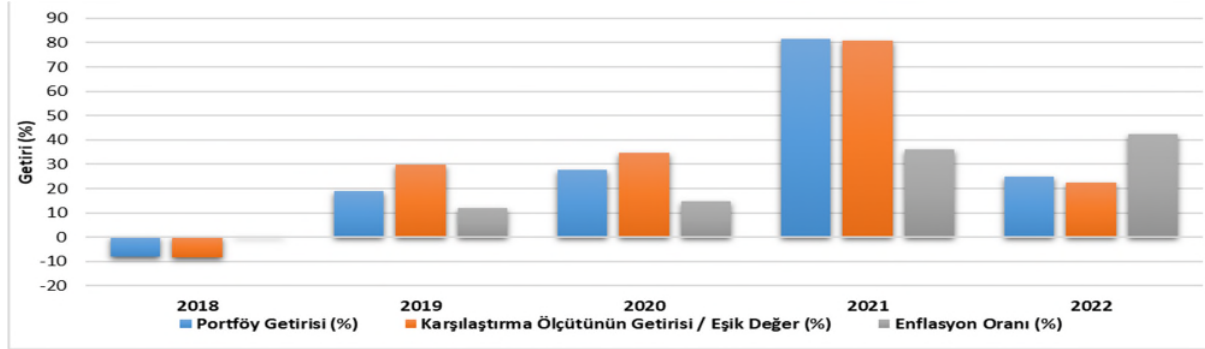
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 30 Nisan 2018 – 31 Aralık 2018 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(***) 28 Eylül 2018 – 31 Aralık 2018 arasındaki dönemdir.

(****) 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 BALAT SERBEST (DÖVİZ) FON

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

- 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.

Uzmanlaşılan Yönetim Alanları:

- Yatırım Fonu Portföy Yönetimi
 - Emeklilik Fonu Portföy Yönetimi
 - Özel Portföy Yönetimi
- Fon portföyünün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
 - Fon Portföyü 1 Ocak – 30 Haziran 2022 sunum döneminde "net %24.86" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %22.54 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2.32 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.

- 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	0.48244	30,159,016.29
Denetim Ücreti	0.00014	8,964.62
Saklama Giderleri	0.00734	459,101.89
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00373	232,991.11
Diğer Giderler	0.01121	700,891.88
Toplam Giderler	0.50487	31,560,965.79
Ortalama Fon Toplam Değeri		6,251,295,596.12

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE
YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY BALAT SERBEST (DÖVİZ) FON**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2022 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	24.86
Gerçekleşen Gider Oranı	0.51
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı*	-
Net Gider Oranı	0.51
Fon Brüt Getiri	25.37

(*) 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.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

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