

Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

**1 Ocak- 30 Haziran 2025 Dönemine Ait
Performans Sunum Raporu ve
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**



**Shape the future
with confidence**

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No: 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) ("Fon")'nun 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap 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 sonucunda Fon'un 1 Ocak – 30 Haziran 2025 hesap dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanarak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı denetime tabi tutulmamıştır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Alper ERBİL, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi:	28 Eylül 1998	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		
Fon Toplam Değeri	8,920,518,912.96	Canberk Öztayşı/Fazlı Taşkent/Kayahan Demirak
Birim Pay Değeri	11.64	
Yatırımcı Sayısı	107,805.00	Fon'un Yatırım Stratejisi
Tedavül Oranı (%)	0.0153	Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamındaki Koç Holding iştiraklerinin para ve sermaye piyasası araçlarından ve Fon toplam değerinin en az %80'i ortaklık paylarından oluşur. Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %20'i ve fazlası olamaz. Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir. Fon bu işlemlerin yanında getirisini artırma amacıyla yabancı borçlanma araçları ile yerli ve/veya yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.
Portföy Dağılımı (%)		
Hisse Senedi	88.32	
Özel Sektör Tahvili	6.40	
Yatırım Fonları Katılma Payları	3.18	
Takasbank Para Piyasası	0.79	
Finansman Bonosu	0.73	
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	0.58	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		
Bist Metal Eşya Makina	55.91	
Bist Holding ve Yatırım	10.79	
Bist Banka	9.50	
Bist Kimya Petrol Plastik	8.69	
Bist Ulaştırma	2.17	
Bist Meta Ana	0.90	
Bist Tekstil Deri	0.35	
Bist Gıda İçecek	0.01	
Bist Fin.Kir. Faktoring	0.00	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		1

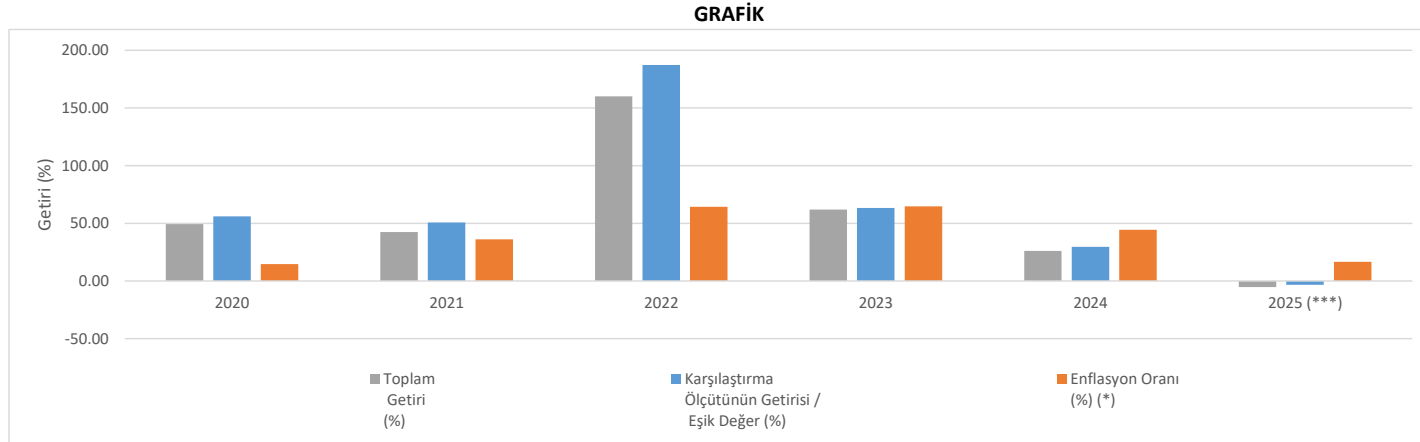
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

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
2020	49.38	55.99	14.60	1.57	1.59	-0.1313	1,301,077,528.67
2021	42.51	50.73	36.08	1.63	1.64	-0.1932	2,770,106,905.65
2022	160.15	187.20	64.27	1.51	1.65	-0.0922	6,969,008,742.87
2023	61.91	63.25	64.77	2.22	2.20	-0.01406	9,936,153,787.58
2024	26.01	29.66	44.38	1.38	1.41	-0.1029	14,518,487,735.07
2025 (***)	-5.18	-3.37	16.67	1.60	1.62	-0.1876	8,920,518,912.96

(*) 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 - 30 Haziran 2025 arasındaki dönemdir.



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

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 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 2025 sunum döneminde “net %-5.18” oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %-3.17 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.81 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 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 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.76050	192,368,749.75
Denetim Ücreti	0.00052	56,885.86
Saklama Giderleri	0.01055	1,152,268.82
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00006	6,326.65
Diğer Giderler	0.03411	3,726,974.87
Toplam Giderler	1.80573	197,311,205.95
Ortalama Fon Toplam Değeri	10,926,962,174.90	

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	-5.18
Gerçekleşen Gider Oranı*	1.55
Azami Gider Oranı	3.65
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı**	0.00
Net Gider Oranı	1.55
Fon Brüt Getiri	-3.64

(*) 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.

7. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.

8. Fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Canberk Öztayşi/Fazlı Taşkent)

D. İLAVE BİLGİLER

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01.01.2025 - 30.06.2025 döneminde :	Getiri
Bıst 100 Getiri Endeksi	2.76%
Bıst 30 Getiri Endeksi	5.40%
Bıst-Kyd Repo Brüt Endeksi	25.70%
Bıst-Kyd Dibs 91 Gün Endeksi	19.39%
Bıst-Kyd Dibs 182 Gün Endeksi	18.64%
Bıst-Kyd Dibs 365 Gün Endeksi	18.31%
Bıst-Kyd Dibs 547 Gün Endeksi	16.20%
Bıst-Kyd Dibs Tüm Endeksi	13.48%
Bıst-Kyd Dibs Uzun Endeksi	10.04%
Bıst-Kyd Ösba Sabit Endeksi	23.01%
Bıst-Kyd Ösba Değişken Endeksi	26.76%
Bıst-Kyd Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	10.13%
Bıst-Kyd 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TI)	23.17%
Bıst-Kyd 1 Aylık Gösterge Kar Payı TI Endeksi	18.39%
Bıst-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	39.26%
Bıst-Kyd Eurobond Usd (TI)	17.01%
Bıst-Kyd Eurobond Eur (TI)	30.94%
Dolar Kuru	12.64%
Euro Kuru	26.87%