

Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu

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

Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu ("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 EKBUL, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
PORTFÖYE BAKIŞ		
Halka arz tarihi:	27 Ağustos 2002	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		
Fon Toplam Değeri	1,369,509,771.17	Fırat Şensoy/Gaye Vural Deran
Birim Pay Değeri	0.27	
Yatırımcı Sayısı	88,295.00	Fon'un Yatırım Stratejisi
Tedavül Oranı (%)	0.1020	Fon'un borçlanma araçları fonu olması nedeniyle, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün aralığındadır. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı organize piyasalarda işlem gören sermaye piyasası araçlarına ve/veya tezgahüstü türev araçlara yer verilmeyecektir. Ayrıca yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunmak amacıyla, türev araçlara yatırım yapılabilir.
Portföy Dağılımı (%)		
Devlet Tahvili	66.33	
Finansman Bonosu	13.65	
Özel Sektör Tahvili	12.22	
Ters-Repo	7.80	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

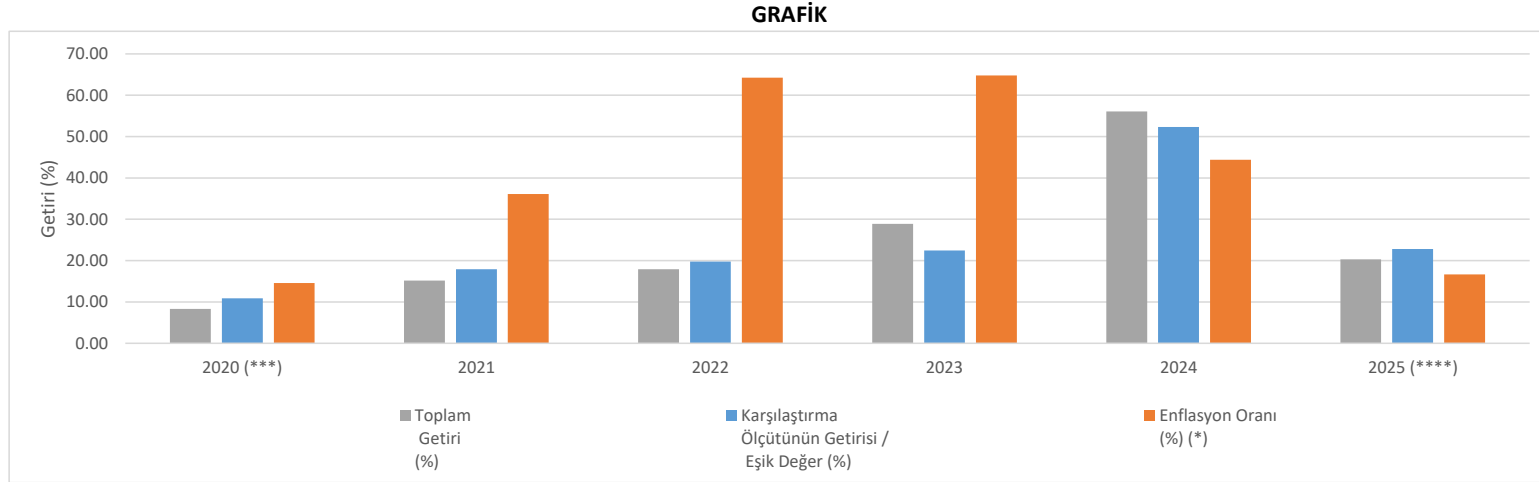
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/Eşik Değer (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2020 (***)	8.29	10.86	14.60	0.03	0.03	-0.2940	434,006,643.05
2021	15.20	17.91	36.08	0.05	0.04	-0.1727	391,685,109.64
2022	17.92	19.78	64.27	0.05	0.05	-0.1073	701,745,900.30
2023	28.90	22.46	64.77	0.09	0.14	0.1291	655,801,649.98
2024	56.06	52.30	44.38	0.12	0.10	0.0668	1,292,893,549.93
2025 (****)	20.29	22.82	16.67	0.14	0.09	-0.1185	1,369,509,771.17

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

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

(***) 2 Ocak 2020 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %40 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %40 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %20 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

(****) 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

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 %20.29” oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %22.82 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-2.52 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	1.20007	24,926,757.07
Denetim Ücreti	0.00274	56,885.86
Saklama Giderleri	0.02154	447,456.87
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00030	6,326.65
Diğer Giderler	0.05057	1,050,347.03
Toplam Giderler	1.27522	26,487,773.48
Ortalama Fon Toplam Değeri	2,077,108,636.96	

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	20.29
Gerçekleşen Gider Oranı*	1.22
Azami Gider Oranı	2.56
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*	0.00
Net Gider Oranı**	1.22
Fon Brüt Getiri	21.51

(*) 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 yapılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

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