

Yapı Kredi Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu

**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 Birinci Fon Sepeti Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Yapı Kredi Portföy Birinci Fon Sepeti 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 BİRİNCİ FON SEPETİ FONU**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi:	2 Ocak 2017	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Emre Tayfur/Onursal Yazar
Fon Toplam Değeri	1,416,761,393.57	
Birim Pay Değeri	10.02	
Yatırımcı Sayısı	3,881.00	
Tedavül Oranı (%)	0.0028	Fon'un Yatırım Stratejisi
Portföy Dağılımı (%)		Fon yatırım stratejisi olarak fon toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında diğer yerli ve yabancı para ve sermaye piyasası araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalarda farklı varlıkların kazançlarına iştirak etmesi hedeflenmektedir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esas alınarak yerli ve yabancı para ve sermaye piyasası araçları, ortaklık payları, borçlanma araçları gibi farklı varlıklara yatırım yapan yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılarak varlık sınıfları arasındaki düşük korelasyon ile riskin azaltılırken getirinin artırılması hedefi gözetilmektedir.
Yatırım Fonları Katılma Payları	98.38	
Özel Sektör Tahvili	1.58	
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	0.04	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		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 (***)	31.96	11.61	14.60	0.63	0.03	0.1093	1,321,229,923.47
2021 (***)	46.74	19.49	36.08	1.04	0.05	0.0849	2,112,193,255.60
2022	45.31	16.68	64.27	0.64	0.04	0.1382	2,277,148,706.37
2023	51.85	28.33	64.77	0.90	0.07	0.0779	2,200,618,523.19
2024 (****)	29.70	63.54	44.38	0.68	0.13	-0.1322	1,738,872,637.96
2025 (*****)	7.85	25.70	16.67	0.61	0.12	-0.2022	1,416,761,393.57

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

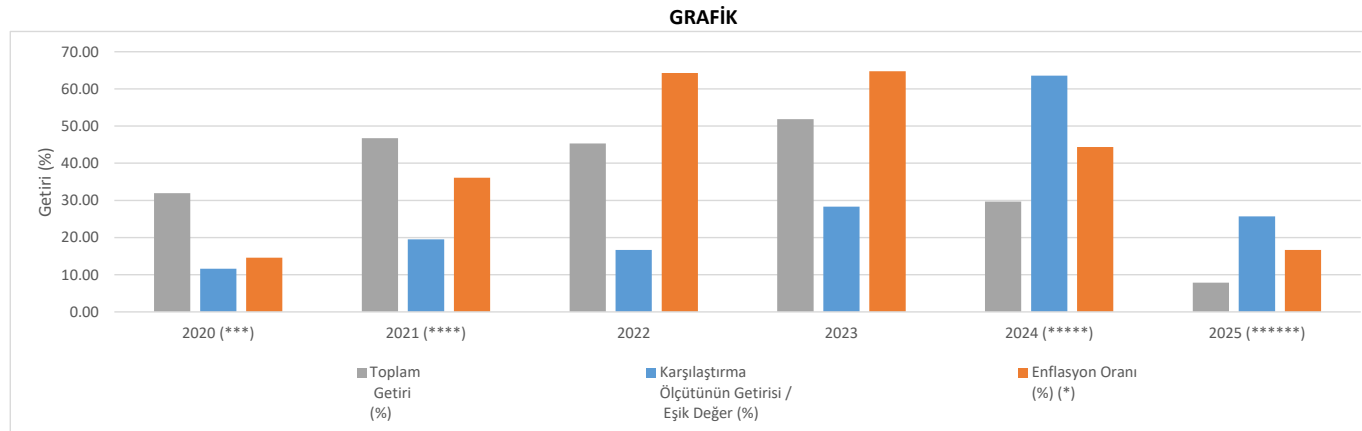
(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getirisi %9.77 olup; %11.61 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 2020 dönemi verileri kullanılmıştır.

(****) 1 Ocak - 31 Aralık 2021 tarihleri arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getirisi %17.78 olup; %19.49 olarak hesaplanan BIST TLREF endeksi getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getirisi, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için BIST TLREF endeksi bilgilerinin 1 Ocak - 31 Aralık 2021 dönemi verileri kullanılmıştır.

(*****) 1 Ocak - 31 Aralık 2024 arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getirisi %52.32 olup; %63.54 olarak hesaplanan BIST TLREF endeksi getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getirisi, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için BIST TLREF endeksi bilgilerinin 1 Ocak - 31 Aralık 2024 dönemi verileri kullanılmıştır.

(*****) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'nin performans dönemindeki getirisi %23.17 olup; %25.70 olarak hesaplanan BIST TLREF endeksi getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getirisi, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için BIST TLREF endeksi bilgilerinin 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemi verileri kullanılmıştır.



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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY BİRİNCİ FON SEPETİ 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 tasarruflarda 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

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 %7.85" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %25.70 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-17.85 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	1.48788	22,544,431.63
Denetim Ücreti	0.00375	56,884.86
Saklama Giderleri	0.03282	497,215.87
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00042	6,326.65
Diğer Giderler	0.36544	5,537,115.99
Toplam Giderler	1.89031	28,641,975.00
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,515,199,928.88	

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

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	7.85
Gerçekleşen Gider Oranı	1.89
Azami Gider Oranı	4.38
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı*	0.00
Net Gider Oranı	1.89
Fon Brüt Getiri	9.74

(*) 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%