

# **Yapı Kredi Portföy Nilüfer Serbest (Döviz) Özel 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 Nilüfer Serbest (Döviz) Özel Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Yapı Kredi Portföy Nilüfer Serbest (Döviz) Özel Fon ("Fon")'unun 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

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

1

# YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY NİLÜFER SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

## 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 |
|-------------|-------------------|---------------------------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------|
| 2022 (***)  | 19.73             | 18.00                                             | -                       | 0.22                                        | 0.20                                                         | 0.0723        | 235,492,370.26                                     |
| 2023        | 74.74             | 74.87                                             | 64.77                   | 0.77                                        | 0.75                                                         | -0.0019       | 385,125,286.92                                     |
| 2024        | 28.59             | 30.19                                             | 44.38                   | 0.21                                        | 0.23                                                         | -0.1005       | 495,234,724.61                                     |
| 2025 (****) | 16.04             | 16.66                                             | 16.67                   | 0.34                                        | 0.35                                                         | -0.0851       | 574,673,817.77                                     |

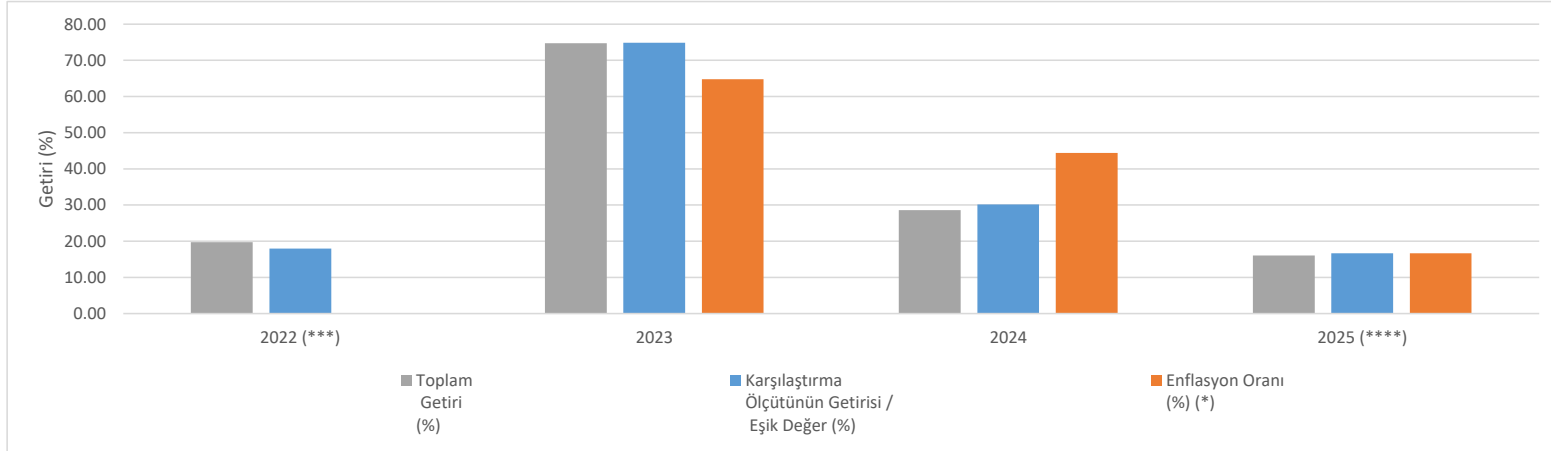
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 20 Temmuz - 31 Aralık 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(\*\*\*) 20 Temmuz - 31 Aralık 2022 arasındaki dönemdir.

(\*\*\*\*) 1 Ocak - 30 Haziran 2025 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 NİLÜFER SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL 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 %16.04" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %16.66 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0.62 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<br>döneminde : | Ort. Fon Toplam<br>Değerine Oranı (%) | TL Tutar            |
|----------------------------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| Fon Yönetim Ücreti                           | 0.39639                               | 2,111,375.11        |
| Denetim Ücreti                               | 0.01064                               | 56,696.29           |
| Saklama Giderleri                            | 0.06205                               | 330,513.53          |
| İhraç İzni Giderleri                         | -                                     | -                   |
| Noter Harç ve Tasdik Ücretleri               | 0.00119                               | 6,326.65            |
| Diğer Giderler                               | 0.02019                               | 107,539.56          |
| <b>Toplam Giderler</b>                       | <b>0.49047</b>                        | <b>2,612,451.14</b> |
| <b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>            | <b>532,644,660.07</b>                 |                     |

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

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

**C. DİPNOTLAR (Devamı)**

|                                                  |       |
|--------------------------------------------------|-------|
| <b>Fon Net Getiri</b>                            | 16.04 |
| <b>Gerçekleşen Gider Oranı</b>                   | 0.49  |
| <b>Azami Gider Oranı</b>                         | -     |
| <b>Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*</b> | 0.00  |
| <b>Net Gider Oranı</b>                           | 0.49  |
| <b>Fon Brüt Getiri</b>                           | 16.53 |

(\*) 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.

- Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
- Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
- Fon yöneticisi değişikliği yapılmamıştır.

**D. İLAVE BİLGİLER**

**1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları**

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