

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN ve YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU 01.01.2018 - 30.06.2018 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ
RAPORU

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU

YAPI KREDİ PORTFÖY PARA PİYASASI FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER			
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi:	12.07.2000	Portföy Yöneticileri	
30.06.2018 tarihi itibariyle		Onur Bayol Berk Eyüpoğlu	
Fon Toplam Değeri	1,811,795,023.55	Fon'un Yatırım Stratejisi	
Birim Pay Değeri	0.21808		
Yatırımcı Sayısı	254,268		
Tedavül Oranı (%)	8.31	Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu'nun 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'un yatırım amacı kısa vadeli TL sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaparak istikrarlı ve enflasyonun üzerinde, O/N repo ve kısa vadeli mevduat gibi yatırım araçlarına alternatif oluşturmaktır. Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon'un karşılaştırma ölçütü %70 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %20 BIST- KYD 91 Günlük DİBS Endeksi ve %10 BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Aracı Endeksi (Sabit)'dir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.	
Portföy Dağılımı (%)			
Takasbank Para Piyasası	67.81		
Özel Sektör Tahvili	10.98		
Ters Repo	10.23		
Vadeli Mevduat	8.96		
Devlet Tahvili	2.02		
Payların Sektörel Dağılımı (%)			

B. PERFORMANS BİLGİSİ

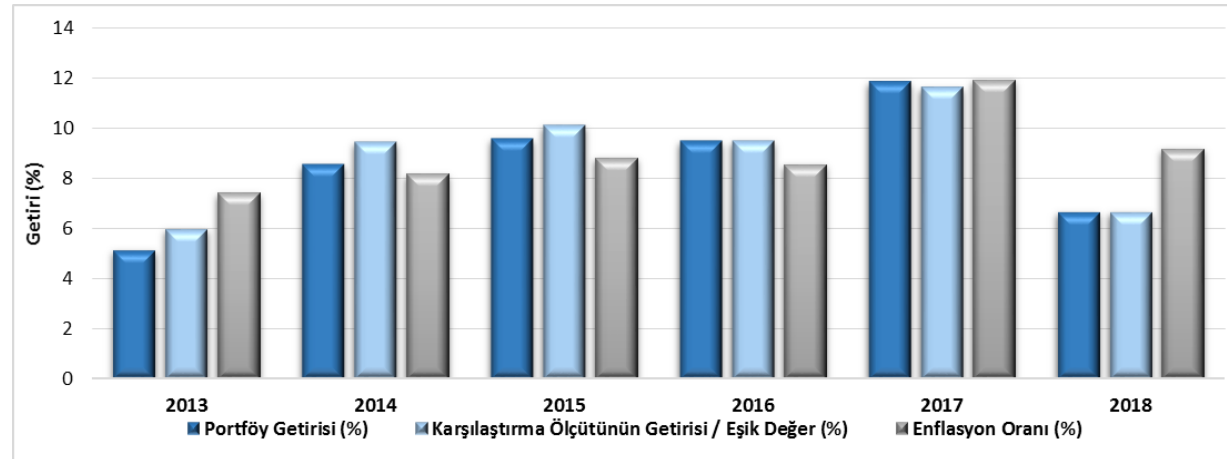
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması/Eşik Değer (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2013	5.11	5.97	7.40	0.01	0.02	-0.1476	1,048,438,604.44
2014	8.54	9.46	8.17	0.02	0.02	-0.1028	886,373,802.76
2015	9.56	10.13	8.81	0.02	0.02	-0.0841	974,126,661.44
2016	9.50	9.49	8.53	0.02	0.02	0.0042	1,392,406,812.89
2017	11.86	11.61	11.92	0.03	0.02	0.0627	1,925,444,856.26
2018 (**)	6.65	6.63	9.17	0.03	0.02	0.0100	1,811,795,023.55

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

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

(***) 01.01.2018 - 30.06.2018 tarihleri arasındaki dönemdir.

GRAFİK



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

C. DİPNOTLAR

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirkettir. 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 01.01.2018 - 30.06.2018 sunum döneminde "net %6.65" oranında getiri sağlamıştır.
4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde :	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.591	11,200,705.15
Denetim Ücreti	-	2,584.40
Saklama Giderleri	0.009	173,526.23
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.044	831,051.83
Diğer Giderler	0.096	1,819,924.55
Toplam Giderlerin Fon Toplam Değerine Oranı (%)	0.740	
Ortalama Fon Toplam Değeri		1,895,209,166.90

Fon Net Getiri	6.65%
Gerçekleşen Gider Oranı	0.74%
Azami Gider Oranı	1.28%
Fon Brüt Getiri	7.39%

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.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. 2018 yılına oldukça olumlu başlayan finansal piyasalar öncelikle jeopolitik gelişmeler doğrultusunda zayıflamaya başladı. Şubat ayında global piyasalarda risk algısının artmasıyla beraber zayıflık derinleşmeye başladı. ABD Başkanı Trump'ın ticaret savaşlarını başlatacak adımlar atması ve bu adımlara diğer ülkelerin misilleme yapması da özellikle gelişmekte olan ülkelere olan iştahı azalttı. Bütün bu olumsuz gelişmelere ek olarak Nisan ayında seçim sürecinin başlaması Türk finansal piyasalarının diğer piyasalara göre negatif ayrışmasına sebep oldu. Ayrıca faiz artırımı tartışmaları ve beklentileri ülke risk priminin artmasına neden oldu. Amerikan Merkez Bankası ("FED") tarafından gelen faiz artışı haberleri ve devam edeceği yönünde beklenti hem lokal hem global faiz seviyelerinin artmasını tetikledi. Son olarak Fed başta olmak üzere gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal koşulları sıkılaştırması ya da sıkılaştırma sinyalleri vermesi de gelişmekte olan ülkelere para akışını azaltıcı bir etki yarattı. İlk 6 aylık süreçte 2 yıllık gösterge faiz %14.00 bileşik faiz seviyelerinden %19,00 bileşik seviyelerine, Dolar/TL kuru ise 3,75'ten 4.90 seviyelerine çıktı ve önce TCMB faiz artırımları, sonrasında da seçim riskinin ortadan kalkmasıyla 4,60 seviyelerine oturdu. TCMB'in faiz politikasında sadeleştirilmeye gitmesi ve toplamda 500 baz puanlık faiz artırımını sonrasında fonlamanın 17.75% basit faiz seviyesine gelmesi ile fon yükselen kısa vadeli faizlerden fayda sağlayarak getiri elde etmeyi hedeflemiştir.