

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

01.01.2020 - 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

YAPI KREDİ PORTFÖY KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)		
YAPI KREDİ PORTFÖY KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU'NA (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU		
A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi:	28.09.1998	Portföy Yöneticileri Serdar Orman / Kerem Baykal
31.12.2020 tarihi itibarıyla		
Fon Toplam Değeri	1,301,077,528.67	
Birim Pay Değeri	1.62319	Fon'un Yatırım Stratejisi Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) 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, Koç Holding iştiraklerinin para ve sermaye piyasası araçlarından oluşmuş bir portföyle minimum %80 hisse senedi içererek istikrarlı ve optimum bir getiri sağlamaktır. Fon portföyünün ağırlıklı kısmı (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. 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. Fon portföyüne ağırlıklı olarak paylar dahil edilir ve Fon'un karşılaştırma ölçütü %90 Reuters Koç Şirketleri İştirak Getiri Endeksi, %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar alınabilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri vb. türev araçlar nedeniyle oluşan kaldıraçlı pozisyonlar fon performansının referans portföy getirisinden farklılaşmasına neden olabilir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.
Yatırımcı Sayısı	4,384	
Tedavül Oranı (%)	1.60	
Portföy Dağılımı (%)		
Hisse Senedi	91.82	
Ters-Repo	3.60	
Özel Sektör Tahvili	2.76	
Finansman Bonosu	1.48	
Fon Katılma Belgesi	0.32	
TPP	0.02	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		
BIST METALEŞYA MAKİNA	54.86	
BIST BANKA	10.69	
BIST KİMYA PETROL PLASTİK	9.30	
BIST HOLDİNG ve YATIRIM	9.06	
BIST GIDA İÇECEK	5.65	
BIST ELEKTRİK	1.22	
BIST GAYRİMENKUL YO	0.63	
BIST FIN.KIR. FAKTORING	0.42	
	</	

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

01.01.2020 - 31.12.2020 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
2016	17.93	19.53	8.53	1.10	1.11	-0.0480	428,745,751.74
2017	27.09	26.09	11.92	0.79	0.85	0.0166	687,270,302.95
2018 (***)	-23.03	-22.17	20.30	1.13	1.22	-0.0314	544,500,566.56
2019	40.71	50.24	11.84	1.13	1.12	-0.2458	767,278,050.63
2020 (****)	49.38	55.99	14.60	1.57	1.59	-0.1313	1,301,077,528.67

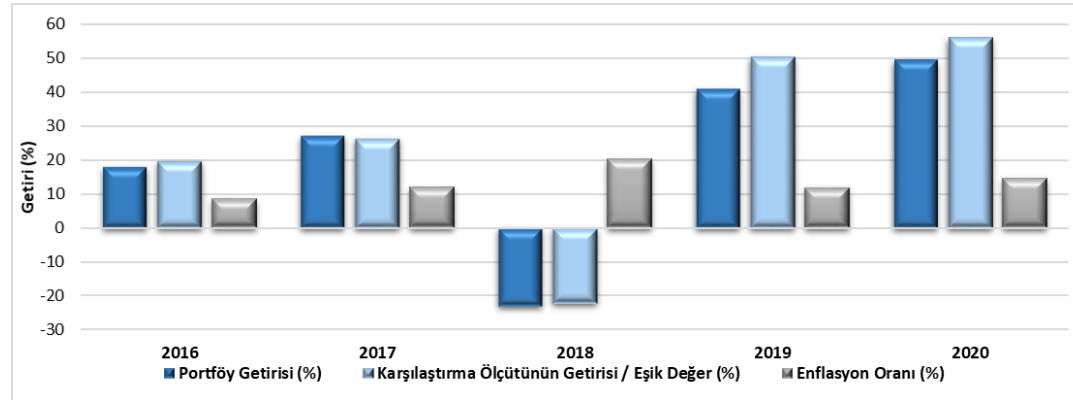
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.

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

(***) Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4.o. (20.06.2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı kararına istinaden Fon izahnamesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü/eşik değerin unsurları arasında pay endeksi yer alan yatırım fonları tarafından karşılaştırma ölçütü/eşik değer getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksleri" değil, "pay getiri endeksleri" kullanılmıştır. Bu kapsamda, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporlarında "pay getiri endeksleri" esas alınmıştır.

(****) 01.01.2020 - 31.12.2020 tarihleri 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 KOÇ HOLDİNG İŞTİRAK VE HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

01.01.2020 - 31.12.2020 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.

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 01.01.2020 - 31.12.2020 sunum döneminde "net %49.38" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %55.99 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-6.61 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriye 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.

01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	3.56	29,734,051.36
Denetim Ücreti	0.00	10,384.22
Saklama Giderleri	0.02	138,788.21
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00	1,656.54
Diğer Giderler	0.12	969,866.25
Toplam Giderler	3.69	30,854,746.58
Ortalama Fon Toplam Değeri	835,250,621.70	

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

01.01.2020 - 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	49.38
Gerçekleşen Gider Oranı	2.28
Azami Gider Oranı	3.65
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı	-
Net Gider Oranı	2.28
Fon Brüt Getiri	51.66

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.

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

01.01.2020 - 31.12.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde :	Getiri
BIST 100 Getiri Endeksi	30.85%
BIST 30 Getiri Endeksi	19.33%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	11.64%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9.92%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	8.94%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	8.30%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	7.70%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	8.49%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	9.61%
BIST-KYD ÖSBASABİT ENDEKSİ	11.41%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	13.53%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8.81%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	9.77%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	8.87%
Katılım 50 Getiri Endeksi	92.44%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	55.13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	38.47%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	44.54%
Dolar Kuru	24.91%
Euro Kuru	36.84%