

YAPI KREDİ PORTFÖY ODEABANK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU VE
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA
AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**



YAPI KREDİ PORTFÖY ODEABANK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FON

YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Yapı Kredi Portföy Odeabank Serbest (Döviz) Özel Fon'un ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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 sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu Fon'un performansını Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben finansal tablolara ilişkin bağımsız denetçi raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Didem Demir Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Ocak 2021

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(*) 1 Ocak 2021, 2 Ocak 2021 ve 3 Ocak 2021 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2020 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 4 Ocak 2021 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2020 tarihi ile oluşturulan Fon Portföy Değeri ve Net Varlık Değeri tablolarındaki değerler kullanılmıştır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY ODEABANK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 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
2019 (***)	-1.44	-3.65	-	0.72	0.76	0.1316	-
2019 (****)	4.39	3.39	-	0.33	0.33	0.4405	74,068,066.16
2020 (*****)	27.66	25.99	14.60	0.70	0.76	0.0211	78,254,886.84

- (*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 30 Mayıs 2019 – 31 Aralık 2019 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.
- (**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.
- (***) Fonun süreli olması nedeniyle, 1.yatırım dönemine ait rasyolar 30 Mayıs 2019-07 Kasım 2019 arasındaki dönem için hesaplanmıştır.
- (****) 14 Kasım 2019 – 31 Aralık 2019 arasındaki dönemdir. (SPK'undan 30 Ekim 2019 tarihinde alınan izin doğrultusunda; fonun yeni yatırım dönemine göre hazırlanmıştır).
- (*****) 1 Ocak - 31 Aralık 2020 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
ODEABANK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 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 1 Ocak - 31 Aralık 2020 sunum döneminde "net %27.66" oranında getiri sağlarken, eşik değerin getirisi aynı dönemde %25.99 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.67 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 ağırlıklandırılarak 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 - 31 Aralık 2020 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oran (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.10	903,889.04
Denetim Ücreti	0.01	10,443.46
Saklama Giderleri	0.07	61,020.26
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00	3,332.54
Diğer Giderler	1.83	1,502,428.90
Toplam Giderler	3.02	2,481,114.20
Ortalama Fon Toplam Değeri		82,046,709.23

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY
ODEABANK SERBEST (DÖVİZ) ÖZEL FONU

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	27.66
Gerçekleşen Gider Oranı	3.02
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı	-
Net Gider Oranı	3.02
Fon Brüt Getiri	30.68

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 işletmeciliğinden doğan kazançları 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5/1-d maddesi uyarınca kurumlar vergisinden istisnadır. Yatırım fonlarının kurumlar vergisinden istisna edilen portföy işletmeciliğinden doğan kazançları üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin (8) numaralı fıkrası uyarınca vergi kesintisi yapılması gerekmektedir. 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı'nda muhtelif tarihlerde yapılan değişiklikler uyarınca %0 olarak uygulanan vergi kesintisi 03 Haziran 2020 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanan 2604 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile yayım tarihinden itibaren sadece "serbest (döviz) fonları" için %15 olarak uygulanmaya başlanmıştır.

İlgili karar 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere 22 Aralık 2020 tarih ve 3321 sayılı Cumhurbaşkanlığı kararı ile kaldırılmıştır. İlgili karar gereği söz konusu fonlar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kesinleşen vergilerini 2021 kurumlar vergisi beyannamesi ile ödeyeceklerdir.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2020 - 31 Aralık 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 ÖSBA SABİT 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%

.....