

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

1

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Topla m 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
2015	22.43	36.34	8.81	0.97	0.98	-0.1218	36,984,610.44
2016	22.30	27.65	8.53	1.02	1.06	-0.0373	30,001,297.47
2017	39.46	34.79	11.92	0.97	0.84	0.0341	194,023,935.40
2018 (***)	26.85	34.88	20.30	2.27	1.99	-0.0342	392,368,812.90
2019 (****)	46.89	52.79	11.84	1.05	1.07	-0.0389	693,686,316.58
2020 (*****)	26.57	28.38	5.75	2.89	2.79	-0.0167	1,177,956,387.10

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

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki 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 değerinin 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.

(****) 02.01.2019 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %90 Nasdaq 100 Getiri + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi olarak değiştirilmiştir.

(*****) 01.01.2020 - 30.06.2020 tarihleri arasındaki dönemdir. 02.01.2020 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %35 NDX100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD (TL) + %55 Nasdaq 100 Teknoloji Sektör Endeksi olarak değiştirilmiştir.

GRAFİK



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

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

01.01.2020 - 30.06.2020 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 - 30.06.2020 sunum döneminde "net %26.57" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %28.38 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.81 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.

	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
01.01.2020 - 30.06.2020 döneminde :		
Fon Yönetim Ücreti	1.620	15,073,363.20
Denetim Ücreti	0.001	5,038.00
Saklama Giderleri	0.026	245,985.97
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.000	106.54
Diğer Giderler	0.456	4,243,237.73
Toplam Giderlerin Fon Toplam Değerine Oranı (%)		2.103
Ortalama Fon Toplam Değeri		930,528,101.30

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE SENEDİ FONU

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	26.57
Gerçekleşen Gider Oranı	2.10
Azami Gider Oranı	3.65
Kurucu Tarafından Karşılanaan Gider Oranı	-
Net Gider Oranı	2.10
Fon Brüt Getiri	28.67

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 bir defa yatırım stratejisi değişikliği yapılmıştır. 02.01.2020 tarihi itibarıyla fonun karşılaştırma ölçütü %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %35 NDX100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD (TL) + %55 Nasdaq 100 Teknoloji Sektör Endeksi olarak değiştirilmiştir (2019: %5 BIST-KYD Repo (Brüt) + %90 NDX100 Getiri Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat USD (TL) Endeksi).
- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

2019 yılını, ABD-Çin ticaret anlaşmasının birinci aşamasının yakın zamanda imzalanacağı beklentisi ve önde gelen küresel merkez bankalarının genişlemeci politikaları sayesinde, küresel borsaların büyük çoğunluğu kayda değer kazançla kapattıktan sonra, 2020 yılının ilk günlerinde ABD'nin İranlı üst düzey komutan Kasım Süleymani'yi suikast düzenleyerek öldürmesi ve İran'ın bu saldırıya askeri misilleme yapmasıyla Ocak ayının üçüncü haftasında ABD'de ilk yeni tip koronavirüs vakasının tespit edilmesinin ardından ilk Çin'de ortaya çıkan ve bu ülkede önemli sayıda vaka ve ölüme sebep olan virüsün yayılma hızına ilişkin kaygılar piyasalarda geçici oynaklığa neden olsa da, Şubat ayının son haftasına kadar küresel borsalarda genel olarak 2019 yılının son üç ayındaki olumlu eğilimler hakim olmaya devam etti. Ancak Şubat ayının son haftasının başından itibaren yeni tip koronavirüsün bulaşıcılığının SARS virüsünden farklı olarak grip virüsündeki gibi yüksek olduğuna dönük bulgular sonucunda salgının büyük ölçüde Çin'de sınırlı kalmayacağı ve küresel boyuta ulaşarak pandemiye dönüşeceği yönündeki kaygıların artması ve bu kaygıların salgının İtalya, Güney Kore, Japonya ve İran'a yayılmasıyla son derece şiddetlenmesi sonucunda küresel borsalarda tarihte benzerine az rastlanır hızda ve sertlikte satış dalgaları görülmeye başladı. Aynı dönemde ABD Hastalık Kontrol ve Önleme Merkezi'nin tutum değiştirerek ABD halkına virüsün yayılmasına karşı hazırlıklı olunması uyarısı yapması da salgının ABD'ye de sıçrayacağı kaygılarını alevlendirirken Çin dışında saptanan yeni vaka adedinin Çin'deki yeni vaka adedini geçmesi de pandemi ve küresel resesyon endişelerini teyit etti. Bu çerçevede Şubat sonunda ABD Merkez Bankası başkanı Powell virüs salgınının ekonomik zararlarını bertaraf etmek için gereken şekilde hareket etme taahhüdünde bulunup birkaç gün sonra politika faizini beklenmedik şekilde 50 baz puan, Mart ortasındaki toplantıdan üç gün önce ise sıfıra indirerek bu taahhüdü eyleme dökse de, dünya çapındaki vaka sayılarının hızla artmaya devam etmesinin küresel resesyon beklentilerini güçlendirmesi nedeniyle, küresel borsalardaki satış dalgası Mart'ın son haftasına kadar sürdü. Mart ayının ikinci haftasında hem küresel resesyon kaygıları hem de Rusya ile Suudi Arabistan arasındaki anlaşmazlığın etkisiyle petrol fiyatlarında gerçekleşen tarihi oranlardaki düşüş de riskli varlıklardaki satış eğilimini artıran bir rol oynadı. Ertesi gün ABD başkanı Trump'ın mali canlandırma paketi sinyali borsalarda geçici bir yükselişi tetiklese de hemen sonraki gün Dünya Sağlık Örgütü'nün yeni tip koronavirüs salgınını resmi olarak "pandemi" olarak adlandırması, önde gelen Avrupa ülkelerinde salgına karşı karantina önlemlerinin yaygın ve katı biçimde uygulanmaya başlaması ve ABD'nin Avrupa vatandaşlarına seyahat yasağı getirmesi piyasalardaki olumsuz eğilimin sürmesine neden oldu. Takip eden günlerde ABD Merkez Bankası'nda olağanüstü destekleyici hamleler ardı

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE
YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY YABANCI TEKNOLOJİ SEKTÖRÜ HİSSE
SENEDİ FONU**

01.01.2020 - 30.06.2020 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

ardına gelmeye devam ederken Mart'ın son haftasında 2.2 trilyon dolarlık mali canlandırma paketinin ABD Kongresi tarafından onaylanmasının etkisiyle küresel borsalar Haziran sonuna kadar süren güçlü bir yükseliş eğilimine girdi. 2020 yılının ilk yarısında ABD doları zaman zaman diğer gelişmiş ülke para birimlerine karşı değer kazansa da dönemin tamamına bakıldığında, Mayıs ortasında AB tarafından açıklanan yüksek tutarlı mali canlandırma paketinin de belirleyici etkisiyle, yatay bir seyir izlerken gelişmekte olan ülke para birimlerine karşı değer kazandığı gözlemlendi. ABD ve Almanya 10 yıllık tahvil faizleri ise yılbaşından 9 Mart'a kadar sert düşüş eğilimi sergiledikten sonra Haziran sonuna kadar hafif yükseliş eğilimi gösterse de tarihi düşük seviyelerde kalmayı sürdürdü. Nasdaq Bileşik Endeksi 2020 yılının ilk yarısında 9.875 puan civarında kapanış gerçekleştirerek yaklaşık %10 civarında yükseliş kaydetti. Fonun yönetiminde hisse seçiminin yanı sıra dönemsel olarak kıstasın üzerinde pozisyon taşınarak yükselişten yarar sağlamak hedeflenmiştir.