

Yapı Kredi Portföy Allianz Kar Payı Ödeyen Serbest (TL) Özel Fon

**1 Ocak- 31 Aralık 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
Kat: 2-3-4 Daire: 54-57-59
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 Allianz Kar Payı Ödeyen Serbest (TL) Özel Fon'unun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Yapı Kredi Portföy Allianz Kar Payı Ödeyen Serbest (TL) Özel Fon ("Fon")'unun 1 Ocak – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 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 – 31 Aralık 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanarak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na 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

29 Ocak 2026
İstanbul, Türkiye

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY ALLIANZ KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST (TL) ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
PORTFÖYE BAKIŞ		
Halka arz tarihi:	1 Temmuz 2022	Portföy Yöneticileri
31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla		
Fon Toplam Değeri	993,471,643.57	Fırat Şensoy
Birim Pay Değeri	1.003141	
Yatırımcı Sayısı	2.00	
Tedavül Oranı (%)	0.0198	
Portföy Dağılımı (%)		Fon'un Yatırım Stratejisi
Mevduat (TL)	98.86	Fon'un yatırım stratejisi; Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentileri doğrultusunda TL cinsi finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, Türk Lirası bazında mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Bu kapsamda, portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fon'un likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4.2'nci maddesinde belirtilen TL cinsi tüm para ve sermaye piyasası araçlarından oluşabilir. Fon'un portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.
Takasbank Para Piyasası	1.14	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		En Az Alınabilir Pay Adedi

(*) 1 Ocak 2026 tarihinin tatil günü olması sebebi ile 31 Aralık 2025 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 2 Ocak 2026 tarihinde geçerli olan 31 Aralık 2025 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 ALLİANZ KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST (TL) ÖZEL FON

1 OCAK - 31 ARALIK 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 (***)	0.27	5.81	-	0.37	0.03	-0.1495	50,159,187.68
2023	0.33	28.33	64.77	0.61	0.07	-0.1589	996,382,731.49
2024	-0.23	52.32	44.38	0.87	0.11	-0.1941	994,058,354.29
2025 (****)	-0.06	50.89	30.89	0.79	0.10	-0.2082	993,471,643.57

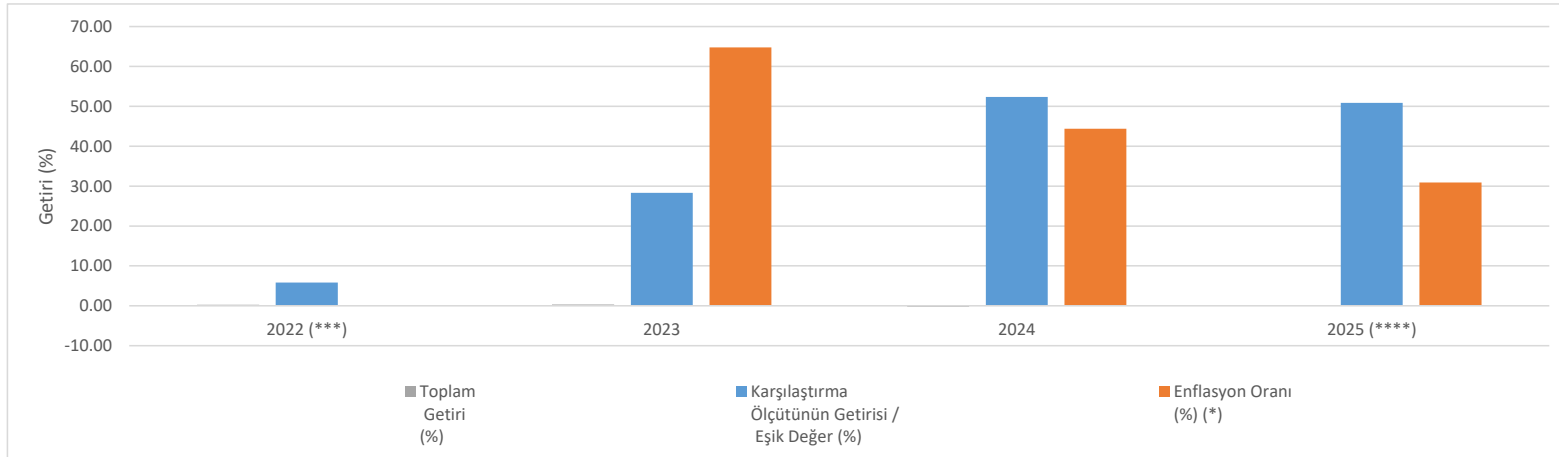
(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir. Fonun yönetildiği 16 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönem için enflasyon oranı hesaplanamaması nedeniyle bu orana raporda yer verilmemiştir.

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

(***) 16 Ağustos - 31 Aralık 2022 arasındaki dönemdir.

(****) 1 Ocak - 31 Aralık 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 ALLIANZ KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST (TL) ÖZEL FON**

1 OCAK - 31 ARALIK 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 – 31 Aralık 2025 sunum döneminde "net %-0.06" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %50.89 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-50.95 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 - 31 Aralık 2025 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.12009	1,212,995.68
Denetim Ücreti	0.01201	121,296.55
Saklama Giderleri	0.04836	488,470.90
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00128	12,934.21
Diğer Giderler	0.04264	430,737.63
Toplam Giderler	0.22437	2,266,434.97
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,010,112,587.91	

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY ALLIANZ KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST (TL) ÖZEL FON**

1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	-0.06
Gerçekleşen Gider Oranı	0.22
Azami Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*	-
Net Gider Oranı	0.22
Fon Brüt Getiri	0.17

(*) 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.

7. Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.

8. Fon yöneticisi değişikliği yapılmıştır.(ESKİ: Fırat Şensoy/Gaye Vural Deran)

D. İLAVE BİLGİLER

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01.01.2025 - 31.12.2025 döneminde :	Getiri
Bist 100 Getiri Endeksi	17.04%
Bist 30 Getiri Endeksi	16.32%
Bist-Kyd Repo Brüt Endeksi	54.78%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün Endeksi	43.23%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün Endeksi	45.26%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün Endeksi	44.88%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün Endeksi	42.85%
Bist-Kyd Dibs Tüm Endeksi	38.41%
Bist-Kyd Dibs Uzun Endeksi	33.08%
Bist-Kyd Ösba Sabit Endeksi	50.39%
Bist-Kyd Ösba Değişken Endeksi	57.55%
Bist-Kyd Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	30.19%
Bist-Kyd 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	50.89%
Bist-Kyd 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	39.92%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	104.04%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	36.55%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	45.84%
Dolar Kuru	21.44%
Euro Kuru	36.88%