

**Yapı Kredi Portföy PY Borçlanma
Araçları (Döviz) Özel Fonu**

**1 Ocak - 30 Haziran 2026 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
Daire: 57 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 PY Borçlanma Araçları (Döviz) Özel Fonu'nun yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

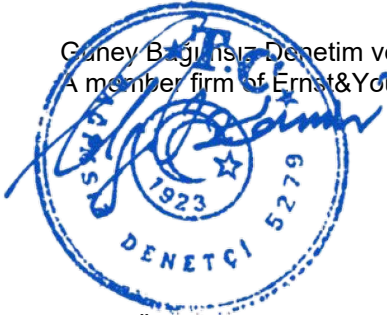
Yapı Kredi Portföy PY Borçlanma Araçları (Döviz) Özel Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak - 30 Haziran 2026 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine 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 - 30 Haziran 2026 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 - 30 Haziran 2026 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanarak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS) 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



Tolga Özdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY BORÇLANMA ARAÇLARI (DÖVİZ) ÖZEL FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi:	1 Haziran 2016	Portföy Yöneticileri
30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla		Selçuk Yılmaz
Fon Toplam Değeri	1,882,060,169.67	
Birim Pay Değeri	86.80	
Yatırımcı Sayısı	142.00	
Tedavül Oranı (%)	0.0004	
Portföy Dağılımı (%)		Fon'un Yatırım Stratejisi Fonun yatırım amacı, piyasa faiz öngörüsü ve karşılaştırma ölçütü çerçevesinde portföy vadesini ve varlık dağılımını dinamik şekilde kullanarak döviz cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarının getirilerinden azami ölçüde yararlanarak döviz cinsi istikrarlı bir getiri sağlamaktır.Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak yerli ve yabancı ihraççılar tarafından ABD Doları cinsinden ihraç edilmiş borçlanma araçlarına, varlık ve ipotek teminatlı menkul kıymetlere yatırılır. Yerli ve yabancı ihraççılar tarafından Euro cinsinden ihraç edilmiş borçlanma araçlarına, varlık ve ipotek teminatlı menkul kıymetlere ise %0-20 aralığında yatırım yapılabilir.Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir. Fon bu işlemlerin yanında getirisini arttırmak amacıyla yerli ve/veya yabancı şirketlerin ortaklık paylarına ve bunların dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	61.77	
Kamu Dış Borçlanma Araçları	23.59	
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	5.24	
Ters-Repo	4.68	
Mevduat (Döviz)	2.43	
Yatırım Fonları Katılma Payları	2.26	
Mevduat (TL)	0.03	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		

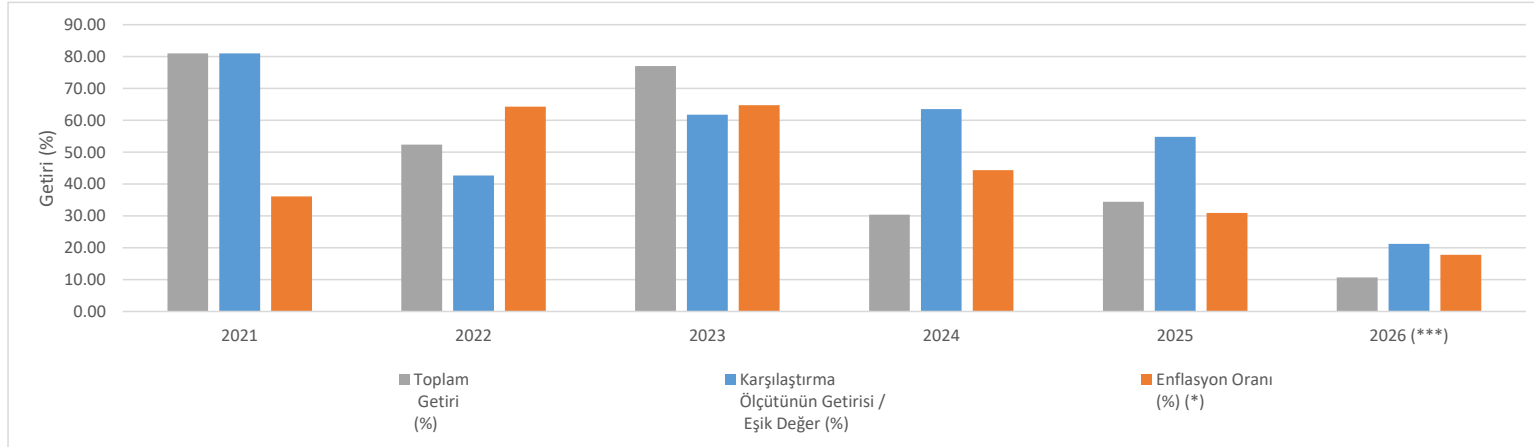
1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUS RAPORU**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

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
2021	80.99	81.02	36.08	2.19	2.34	-0.0093	926,724,241.30
2022	52.38	42.65	64.27	0.58	0.58	0.0677	1,133,133,195.24
2023	77.03	61.72	64.77	0.81	0.71	0.1012	1,361,614,054.07
2024	30.35	63.54	44.38	0.23	0.13	-0.3571	1,534,327,821.99
2025	34.45	54.78	30.89	0.25	0.11	-0.1924	1,733,997,144.18
2026 (***)	10.67	21.21	17.76	0.23	0.10	-0.2779	1,882,060,169.67

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

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

(***) 1 Ocak - 30 Haziran 2026 arasındaki dönemdir. Fon'un eşik değeri "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD (TL) Endeksi'nin performans dönemindeki getirisi %9.81 olup; %21.21 olarak hesaplanan BIST TLREF endeksi getirisinden düşük olması nedeniyle Eşik Değer getirisi, Eşik Değer'in Standart Sapması ve Bilgi Rasyosu için BIST TLREF endeksi bilgilerinin 1 Ocak - 30 Haziran 2026 dönemi verileri kullanılmıştır.

GRAFİK

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

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY BORÇLANMA ARAÇLARI (DÖVİZ) ÖZEL FONU**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 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 – 30 Haziran 2026 sunum döneminde "net %10.67" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %21.21 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-10.54 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 2026 - 30 Haziran 2026 döneminde :	Ort. Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.74393	13,326,632.26
Denetim Ücreti	0.00419	75,026.67
Saklama Giderleri	0.03156	565,376.69
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.00164	29,432.12
Diğer Giderler	0.02638	472,614.68
Toplam Giderler	0.80770	14,469,082.42
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,791,390,783.42	

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN
YAPI KREDİ PORTFÖY PY BORÇLANMA ARAÇLARI (DÖVİZ) ÖZEL FONU**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR (Devamı)

Fon Net Getiri	10.67
Gerçekleşen Gider Oranı	0.81
Azami Gider Oranı	3.65
Kurucu Tarafından Karşılanan Gider Oranı*	0.00
Net Gider Oranı	0.81
Fon Brüt Getiri	11.48

(*) 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.
- Portföy yönetiminde kullanılan kredi bulunmamaktadır.
- Fon yönetici değişikliği yapılmıştır. (ESKİ: Selçuk Yılmaz/Güzide Coşar Cerit)

D. İLAVE BİLGİLER

1. Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

1 Ocak 2026 - 30 Haziran 2026 döneminde :	Getiri
Bist 100 Getiri Endeksi	26.83%
Bist 30 Getiri Endeksi	35.29%
Bist-Kyd Repo Brüt Endeksi	21.21%
Bist-Kyd Dibs 91 Gün Endeksi	17.03%
Bist-Kyd Dibs 182 Gün Endeksi	16.54%
Bist-Kyd Dibs 365 Gün Endeksi	15.70%
Bist-Kyd Dibs 547 Gün Endeksi	12.43%
Bist-Kyd Dibs Tüm Endeksi	11.17%
Bist-Kyd Dibs Uzun Endeksi	-2.45%
Bist-Kyd Ösba Sabit Endeksi	19.62%
Bist-Kyd Ösba Değişken Endeksi	21.83%
Bist-Kyd Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12.66%
Bist-Kyd 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20.19%
Bist-Kyd 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16.87%
Bist-Kyd Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama	-1.13%
Bist-Kyd Eurobond Usd (TL)	9.64%
Bist-Kyd Eurobond Eur (TL)	6.85%
Dolar Kuru	8.70%
Euro Kuru	5.57%