

Faaliyet Raporu 2020



Faaliyet Raporu 2020

İçindekiler

Bölüm I: Giriş

2020 Değerlendirmesi: Ekonomi ve Finansal Piyasalar	4
Özetle	5
Güçlü Yönlerimiz	6
Temel Operasyonel & Finansal Göstergeler	7
Önemli Adımlarımız	8
Ortaklık Yapısı	9
Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı	10
Genel Müdür'ün Mesajı	11
Organizasyon Şeması	12
Yönetim Kurulu	13
Yöneticiler	14
Yatırım Süreci	16
Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk	18
Ürün ve Hizmetler	20
Pazarlama ve Satış Yönetimi	26
İç Kontrol	27
İç Denetim	28
Teknoloji	29
İnsan Kaynakları	30
Toplumun Dahiliyeti	31
İş Ortakları	31
Fon Performans	32
Erişim Bilgileri	34

Bölüm II: Finansal Bilgiler

31 Aralık 2020 itibarıyla Finansal Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporu	35
---	-----------

Bölüm I

Giriş

2020 Değerlendirmesi: Ekonomi ve Finansal Piyasalar

2020 yılı Mart ayı itibarıyla gündeme aniden giren pandemi süreci, her ne kadar beklenmedi ve yakın zamana kadar karşılaşmadığımız bir durum olsa da; tüm dünyada hükümetlerin, merkez bankalarının ve ekonomi yönetimlerinin bu süreci atlatacak için harcadığı çabalar daha önce eşi ne rastlanmamış boyutlarda oldu. 2021 yılının ilk aylarına kadar geçen süre içinde, global çapta 30 trilyon USD tutarında teşvik paketi nin yürürlüğe sokulduğu hesaplanıyor. Bunun 17 trilyon USD'lık kısmı mali, 13 trilyon USD'lık kısmı da parasal genişleme tedbirlerinden oluşuyor. Söz konusu tedbirler üretim tarafını olduğu kadar finansal piyasaları da olumlu etkiliyor. Dünya ekonomilerini değerlendirdiğimizde, bu tedbirlere olumlu cevap alındığı anlaşılıyor. Tüm dünyada büyüme oranları 2020 yılı ikinci yarısından itibaren artış trendine girdi. 2021 yılı ile birlikte baz etkisinin de devreye girmesi ile bu eğilimin devam etmesi beklenebilir. Genel olarak baktığımızda bu tedbirlerin sanayi ve inşaat sektörlerinde hem üretim hem de istihdam tarafını olumlu etkilediği, hatta üretim ve istihdam seviyesinin bazı ülkelerde pandemi öncesi seviyelere çıktığı görülüyor. Ancak ticaret ve hizmet sektörlerine baktığımızda, halen tam olarak açılmamış işyerleri nedeniyle istihdam seviyesi henüz istenen seviyede değil. ABD özelinde baktığımızda, pandemi öncesine göre toplam istihdam rakamında görülen yaklaşık 6-7 milyon kişilik kaybın neredeyse tamamı hizmet sektörü kaynaklı. Bu durum dünyanın başka ülkelerinde de geçerli. İşin dikkat çeken tarafı ise, eşi görülmemiş büyüklükteki mali ve parasal teşviklere rağmen, faizlerin de düşük seviyede olmasına karşın, işyerlerinin halen açılmadığı durumda, sorunlara kalıcı çözüm bulmanın da zorlaşıyor olması. Bu durumdan başlıca etkilenen sektörler ise havayolları, turizm hizmetleri, otel ve restaurant işletmeleri ve spor vb hizmetleri veren kuruluşlar. 2021 yılı içerisinde aşılama çalışmalarının hız kazanması ile bu alanda çok hızlı pozitif gelişmelere görebiliriz.

Türkiye'de de benzer süreçlerin yaşandığı söylenebilir. Türkiye ekonomisi, pandemi sürecinin en fazla hissedildiği 2020 yılı ikinci çeyreğinde %10,30 daralırken, yılın üçüncü ve dördüncü çeyreklerinde büyüme oranları sırasıyla %6,29 ve %5,87 büyüme kaydetti. Enflasyon tarafına baktığımızda, 2019 yılını %11.84 ile kapatan TÜFE artış hızının 2020 yılı sonunda %14,60'a çıktığını görüyoruz. Ancak yılın geri kalan döneminde mevcut seviyelerin altına doğru inilmesi söz konusu olabilir. TCMB de 2021 yılına ilişkin enflasyon tahminini %12.2, 2022 yılına ilişkin enflasyon tahmini de %7.5 seviyesine güncellemiş durumda. Sıkı para politikası duruşunun enflasyonda düşüş önceliğiyle kararlılıkla sürdürüleceğine ilişkin mesajlar çok net şekilde veriliyor. Global emtia fiyatları, gıda fiyatları ve benzer riskler dikkate alındığında TCMB'nin kararlı duruşunun önemi anlaşılıyor. Global tarafa benzer şekilde, ülkemizde de istihdam tarafında, sanayi ve inşaat sektöründe rakamların pandemi öncesi seviyeye çıktığı, ancak hizmet sektöründe sorunların devam ettiği görülüyor. Ancak aşılama çalışmalarının ülkemizde de hız kazanması ile sorunların çözüleceğini düşünüyoruz.

Özetle

Yapı Kredi Portföy, 2020 yılında pandemi koşullarına hızlı adapte olarak yüksek büyüme gerçekleştirirken, iş sürekliliğini artan müşteri iletişimi ile korudu ve yönetilen toplam varlıklarda pazar payını artırdı.

Uluslararası alanda faaliyet gösteren prestijli finans dergileri tarafından 2020 yılında Portföy Yönetiminden, Emeklilik Fon yönetimine faaliyet gösterdiği alanlarda 5 farklı ek olarak 5. TSPB Sermaye Piyasaları Ödülleri kapsamında "Portföy Yönetim Faaliyeti" kategorisinde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu ile "2019 yılı Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri" dalında Altın Boğa ödülüne layık görüldü.

Türkiye'nin önde gelen portföy yönetim şirketlerinden biri olan Yapı Kredi Portföy; özel portföy yönetimi, yatırım danışmanlığı, yatırım fonları kuruculuk ve yönetimi ile emeklilik yatırım fonları yönetimi hizmetlerini de içeren geniş yelpazede ürün ve hizmetler sunarak yenilikçi ve sektöre yön veren yatırım fikirleri ile portföy yönetimi şirketleri arasında ilklere imza atmaya devam ediyor.

YKP; Koç Grubu (%50) ile İtalyan UniCredit (%20) Grubu ve kalan pay (%30) halka açık ortaklığı olan Koç Finansal Hizmetler'in bünyesinde bulunan Yapı Kredi Grup üyesidir.

2020 yılsonu itibarıyla YKP'nin yönetiminde; uzman ekiplerin işbirliği ile oluşturulmuş özel portföyler ile geniş bir yelpazede yer alan yatırım yönetimi ürünlerini kapsayan toplamda 22 adet yatırım fonu ve 13 adet serbest fonu yatırım fonu ayrıca 3 farklı emeklilik şirketinden oluşan 26 emeklilik fonu bulunmaktadır.

Yapı Kredi Portföy bünyesindeki portföyler farklı varlık sınıflarında uzmanlaşmış profesyonellerden oluşan ekiplerin ortak çalışması ile yönetilmektedir. Yapı Kredi Portföy, global ve yerel kaynakların en iyi ve hassas şekilde analiz edilmesiyle elde edilen veriler, özel raporlar, detaylı risk yönetimi süreçleri ve müşterilerin risk ve getiri tercihlerine uygun belirlenmiş karşılaştırma ölçütleriyle oluşturulmuş portföyleri müşterilerine sunmaktadır.

31 Aralık 2020 itibarıyla YKP; toplamda 44,4 milyar TL (6 milyar USD) tutarında varlık yönetmekte olup, serbest fonlar da dahil olmak üzere yatırım fonları pazarında %15,7, emeklilik fonları pazarında ise %13,3 oranında pazar payına sahiptir.

Güçlü Yönlerimiz

Pandemi koşullarına hızla adapte olarak çalışan güvenliğini gözetmiş, kurumsal yönetim becerileri ile bilgi teknolojilerini en verimli şekilde kullanarak sistemsel gücünü gösterirken yüksek iş disiplini ile iş sürekliliğini, hizmet kalitesini ve müşteri memnuniyetini artırarak sağlamayı başarmıştır.

Güçlü Ödül Portföyü

Yapı Kredi Portföy, 2020 yılında toplam 5 ödül kazandı. Global Brands International Business ve Global Banking and Finance Review dergilerinden “En İyi Portföy Yönetim Şirketi - Türkiye 2020” ödülü de dahil olmak üzere farklı ödüllere layık görüldü. Bunlara ek olarak 5. TSPB Sermaye Piyasaları Ödülleri kapsamında “Portföy Yönetim Faaliyeti” kategorisinde Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Kurumsal Emeklilik Yatırım Fonu ile “2019 yılı Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri” dalında Altın Boğa ödülü ile bizleri gururlandırdı.

Geniş Ürün Yelpazesi

Türkiye'nin önde gelen portföy yönetim şirketlerinden biri olan Yapı Kredi Portföy, farklı risk profiline sahip yatırımcıların değişen ihtiyaçlarına cevap verebilmek için çeşitli varlık sınıflarında farklı risk profillerine hitap eden geniş ürün yelpazesinden faydalanır. Şirket yönettiği portföylerde farklı yatırım stratejileri geliştirmeye devam etmiş ve algoritmik model aracılığıyla yönetilen Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu'nu hayata geçirdi. Diğer yandan gerek yatırım ve bireysel emeklilik fonları olarak gerekse özel portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı ürünleri olarak her zaman yenilikçi bakış açısı ile ve yatırımcıya değer katmak üzere kurguladığı yeni ürünlerle müşterilerine katkı sağlamayı hedeflemektedir.

Yatırım Yönetiminde Güç

Yapı Kredi Portföy, yatırım kararları ve portföy yönetimi süreçlerinin tamamı ile ilgili komiteler tarafından iyi yapılandırılmış süreçler ve karşılaştırma ölçütleri ile şekillendirilmiş stratejiler kullanılarak hayata geçirilir. Tüm yatırım kararları sonuca bağlanmadan önce Yatırım Komitesi ve Varlık Dağılım Komitesi tarafından farklı yatırım şirketlerinin görüşleri de göz önüne alınarak değerlendirilir.

Kanıtlanmış İç Kontrol Sistemleri

Yapı Kredi Portföy, gelişmiş risk yönetimi politikalarının portföy yönetimi alanında kalıcılığın temellerini oluşturduğu bilincindedir. Dolayısıyla risk yönetiminde, iyi uygulanan denetleme ve raporlama süreçlerinin eşlik ettiği disiplinli bir yaklaşım benimsenmektedir. Denetleme faaliyetleri bağımsız iç kontrol ve denetim fonksiyonları tarafından sağlanmaktadır. Yatırım fonları ve emeklilik fonlarına ait raporlar, özel portföyler ve kurumsal müşteriler için ihtiyaçta özel raporlama hizmetleri iç kontrol sistemi ve sisteme entegre raporlar ile desteklenmekte ve günlük olarak sağlanabilmektedir.

Gelişmiş Teknolojik Altyapısı

Yapı Kredi Portföy, portföy yönetimi sistemi olarak, şirketin bilgi birikimini çok sayıda analitik modül ile birlikte kullanabilen, iş ortakları desteği ile kurum içerisinde tasarlanmış tescilli bir yazılım kullanır. Tezgahestü opsiyonlar gibi standart olmayan süreçler de dahil olmak üzere, portföy yönetimi süreçlerinin kalitesi şirketin iyi geliştirilmiş BT sistemi tarafından desteklenir. Diğer yandan banka ve dış sistemler ile kurulan entegrasyonlar ile işler otomatize edilerek operasyonel risk minimize edilir. Günümüzde BT'ye verilen ağırlık gitgide artarken Yapı Kredi Portföy de bu alanda çalışan sayısını artırarak teknolojik gelişmelere hızlı bir şekilde adapte olmayı hedeflemektedir.

Tutarlı ve Sürdürülebilir Geçmiş Performans

Yapı Kredi Portföy, müşterilerine uzun dönemli ve riske uyarlanmış rekabetçi getiriler sağlamayı amaçlar. Yapı Kredi Portföy fonları, öngörülebilir risk yönetimi politikalarında en uygun düşük volatilité ile kullanılan en iyi uygulamalara göre değerlendirilmiş, tutarlı ve üstün nitelikli risk uyarlamalarına tabidir.

İyi Yapılandırılmış Müşteri Yönetimi Hizmetleri ve Satış Destek Fonksiyonları

Güçlü ve iyi yapılandırılmış bir müşteri hizmeti geleneğinden gelen Yapı Kredi Portföy, yatırımlarında ayrıcalıklı değer arayışında olan yatırımcılar için fark yaratır. Pazarlama, satış ve müşteri ilişkileri yönetimi, şirketin kendini görevine adanmış ve rekabetçi sermaye piyasaları profesyonelleri tarafından müşteri ihtiyaçlarına hassasiyetle odaklanan bir bakış açısıyla ele alınır. Ekipler, müşterilere daha iyi hizmet sunabilmek için sürekli olarak yenilikçi ürün çözümleri üretirken kurumsal ve yüksek varlıklı müşterilerine tam kapsamda hizmetler sunar.

Gelişmiş Ürün Yönetimi Deneyimi

Yapı Kredi Portföy iyi eğitilmiş ve alanında uzman risk ve portföy yöneticileriyle birlikte geçmişten gelen derin ürün yönetimi tecrübesine sahiptir. Yapı Kredi Portföy, yatırımcıların değişen ihtiyaçlarına yanıt verebilen yeni ürün ve stratejilerini tüm dünyada değiştirmekte olan fon piyasaları eğilimlerini yakından takip ederek oluşturur. Yapı Kredi Portföy ürün yönetimi fonksiyonları, gelişmiş araştırma ve kantitatif analizler yapan uzman ekiplerce desteklenmektedir. Yıllık bazda yeni ürün geliştirme çalışmalarını gerçekleştirilerek, piyasa koşulları ve beklentiler de değerlendirilerek uygun bulunan ürünler hayata geçirilir.

Temel Operasyonel Göstergeler

	2020		2019		2018		2017		2016	
	Varlık Değeri (Milyon TL)	Pazar Payı (%)	Varlık Değeri (Milyon TL)	Pazar Payı (%)	Varlık Değeri (Milyon TL)	Pazar Payı (%)	Varlık Değeri (Milyon TL)	Pazar Payı (%)	Varlık Değeri (Milyon TL)	Pazar Payı (%)
Yatırım Fonları	20.661	15,72%	13.565	13,21%	7.539	16,51%	9.544	18,91%	7.377	%17,09
Emeklilik Fonları	22.673	13,30%	16.172	12,71%	10.940	11,75%	10.396	13,07%	8.009	%13,17
Tüm Fonlar	43.334	14,35%	29.738	12,93%	18.479	13,32%	19.940	15,34%	15.386	%14,80

	2020		2019		2018		2017		2016	
	Varlık Değeri (Milyon TL)	Müşteri Sayısı	Varlık Değeri (Milyon TL)	Müşteri Sayısı	Varlık Değeri (Milyon TL)	Müşteri Sayısı	Varlık Değeri (Milyon TL)	Müşteri Sayısı	Varlık Değeri (Milyon TL)	Müşteri Sayısı
Özel Portföy Yönetimi	956	469	859	491	990	655	802	667	702	537
Yatırım Danışmanlığı	2.189	81	1.816	84	1.258	57	957	42	870	39
Portföy Yönetimi ve Yatırım Danışmanlığı	3.145	550	2.675	575	2.248	712	1.759	709	1.572	576
Yönetilen Varlıklar*	44.411		30.829		19.468		20.742		16.088	
Yönetilen Yatırım Fonu Sayısı	35		36		30		33		35	
Yönetilen Emeklilik Fonu Sayısı	26		28		25		25		21	

Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları ve ÖPY büyüklükleri göz önünde bulundurulmuştur.
Kaynak: Yapı Kredi Portföy Yönetimi, 31 Aralık 2020

Temel Finansal Göstergeler

Net Gelirler (Milyon TL)

2020	172.9
2019	96.9
2018	78.4
2017	76.0
2016	62.5

Net Kar (Milyon TL)

2020	103.3
2019	47.3
2018	36.4
2017	38.1
2016	30.1

Öz Kaynaklar (Milyon TL)

2020	143.9
2019	85.3
2018	68.1
2017	64.4
2016	54.0

Önemli Adımlarımız

2002

- Yatırım fonları yönetiminin devralınması

2003

- Koç Allianz ve Yapı Kredi Emeklilik Fonları Yönetimi'nin başlaması
- Risk yönetimi yapısının kurulması
- Yüksek Varlıklı Müşteriler için Özel Bankacılık Fonları'nın lansmanı

2004

- Farklı iki banka ile 3. taraf fon dağıtımına başlanması
- Türkiye'de yabancı fonların satış ve dağıtılması için öncülük ve destek
- Yatırım fonları ve şirket tarafından geliştirilen risk profili anketine dayalı tasarruf sistemi "Pusulula"nın tanıtılması

2005

- Yüksek Varlıklı Müşterilere hizmet verilmek üzere portföy danışmanlığı hizmetinin başlaması
- Bir 3. taraf kuruma ait yatırım fonlarının yönetimi

2006

- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy'ün derecesinin M2 (tur) olarak belirlenmesi
- Koç ve Yapı Kredi Portföy birleşmesi (yatırım fonlarında pazar liderliği)

2007

- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün derecesinin M2 (tur) olarak tekrar onaylanması
- Dünya Fonları Fon Sepeti Fonu (Türkiye'de yabancı fonlara yatırım yapılan ilk fon sepeti fonu)
- Koçbank ve Yapı Kredi Bankası tarafından kurulan yatırım fonlarının birleşmesi sürecinin tamamlanması

2008

- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün derecesinin "Güçlü" seviyesini ifade eden M2+ (tur) olarak belirlenmesi
- Yabancı bir fona portföy danışmanlığı hizmetinin sunulması
- Türkiye'nin ilk anapara garantili fonları

2009

- Yapı Kredi İstanbul Serbest Fonu
- Özel Portföy Yönetimi kapsamında düşük riskli müşteri kategorisinde yeni bir modelin lansmanı

2010

- Özel Portföy Yönetimi kapsamında orta riskli müşteri grubuna özel modelin sunulması
- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün derecesinin "Güçlü" anlamına gelen M2+ (tur) olarak teyit edilmesi

2011

- Türkiye'nin o güne kadarki en büyük hacimle (280 milyon TL) halka arz edilen anapara garantili fonu
- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün derecesinin "Güçlü" anlamına gelen M2+ (tur) olarak teyit edilmesi

2012

- 3 yeni hisse senedi fonu, 5 sabit gelirli fon ve 6 anapara garantili fonun Yapı Kredi müşterilerine sunulması
- Türkiye'nin ilk özel sektör odaklı ve ISE Temettü Endeks fonları
- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün derecesinin "Güçlü" anlamına gelen M2+ (tur) olarak teyit edilmesi

2013

- Yapı Kredi Portföy 'ün, EMEA Finance tarafından "2013 yılı Türkiye'nin En İyi Portföy Yönetim Şirketi" olarak onurlandırılması ve Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün notunun en yüksek ulusal skala olan "Highest Standards (tur)" notuna yükseltilmesi
- Türkiye'nin ilk uluslararası derecelendirmeye tabi fonlara sahip portföy yönetim şirketi
- Yapı Kredi SICAV'ın lanse edilmesi

2014

- Yapı Kredi Portföy 2014 yılında Global Banking and Finance Review Magazine, EMEA Finance Magazine, World Finance Magazine ve International Finance Magazine tarafından "Türkiye'nin En İyi Portföy Yönetim Şirketi" ödülüne layık görülmesi
- Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün "Highest Standards (tur)" notunun teyit edilmesi
- Türkiye'de uluslararası derecelendirmeye tabi fonlara sahip tek portföy yönetim şirketi olarak bu fonların derecelendirme notlarının aynı şekilde korunması

2015

- Yapı Kredi Portföy 'ün 7 prestijli yayın kuruluşu tarafından "Türkiye'nin En İyi" seçilmesi.
- Uluslararası Derecelendirme Kuruluşu Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün ulusal skalada en yüksek not olan "Highest Standards (tur)" notunun teyit edilmesi
- Türkiye'de uluslararası derecelendirmeye tabi fonlara sahip tek portföy yönetim şirketi olarak yatırım fonlarının derecelendirme notlarının aynı şekilde korunması, emeklilik fonlarının notlarının "İyi" olarak belirlenmesi
- Yapı Kredi Bankası ile kuruculuk devirlerinin tamamlanması
- Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (Tefas)'na uyumlanma sürecinin tamamlanması

2016

- Yapı Kredi Portföy 'ün EMEA Finance Magazine, Global Brands Magazine ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından ödüllendirilmesi
- Fitch Ratings tarafından Yapı Kredi Portföy 'ün Highest Standards (tur) notunun teyit edilmesi ve geri çekilmesi
- Yapı Kredi Portföy 'ün, üç emeklilik ve dört yatırım fonunun almış olduğu "Güçlü" ve "İyi" notları Fitch Ratings tarafından korunması ve geri çekilmesi
- İlk döviz bazlı fiyat açıklayan fon ve 2 yeni serbest fonun kurulması.

2017

- Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından verilen "Emeklilik Yatırım Fonu Yönetimi – En Yüksek Getiri" ödülünün ikinci kez alınması
- Yapı Kredi Portföy 'ün Global Banking and Finance Review ve Finance Digest Magazineri tarafından 4 ödülle ödüllendirilmesi
- YKP Birinci Fon Sepeti fonu kuruldu ve 651 milyon TL büyüklüğe ulaştırılması

2018

- Yapı Kredi Portföy 'ün 6 prestijli yayın kuruluşu tarafından ödüllendirilmesi
- Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği tarafından verilen "Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri " ödülünün üçüncü kez alınması
- 6 farklı emeklilik şirketi ile çalışılmaya başlanması

2019

- Sektördeki ilk süreli döviz fon halka arzı gerçekleştirildi.
- World Finance tarafından Türkiye'nin En İyi Emeklilik Fonu Sağlayıcısı ödülüne ek olarak, farklı önde gelen finansal dergilerden 9 farklı ödüle daha hak kazandı.

2020

- Algoritmik bir model aracılığıyla yönetilen ilk Fon Sepeti Fonunun kuruluşu.
- Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından "Portföy Yönetim Faaliyeti" kategorisinde "Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri - 2019 " ödülünün dördüncü kez alması.
- Yapı Kredi Portföy içlerinde Global Brands Magazine'in de olduğu 4 farklı kurum tarafından En İyi Portföy Yönetimi Şirketi ve En İyi Emeklilik Fonları Yönetimi ödülleriyle layık görüldü.

Ortaklık Yapısı

Ortağın Unvanı	Sermaye (TL)	(%)
Koç Holding		
UniCredit		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.366.177	87,32
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	632.472	12,65
Diğer	1.351	0,03
Toplam	5.000.000	100,00

Koç Grup

Yapı Kredi, sürdürülebilir ve kârlı büyümeyi destekleyen güçlü bir ortaklık yapısına sahiptir. 2020 yılsonu itibarıyla Yapı Kredi'nin %49,99 oranındaki hissesi Koç Grubu'na aittir. Banka'nın %20,00'lik hissesi UniCredit grubuna ait olup, kalan %30,03 oranındaki pay ise halka açıktır. Banka'nın halka açık olan hisseleri Borsa İstanbul'da işlem görmektedir. Kökleri 1926 yılına dayanan Koç Grubu, cirosu, ihracatı ve 94 bin'i aşkın çalışanı ile Türkiye'nin en büyük şirketler grubudur. Koç Grubu'nun cirosu Türkiye'nin milî gelirinin %6,4'üne, ihracatı ise Türkiye'nin ihracatının %6,7'sini oluşturmaktadır.

UniCredit

Kökleri 1473 yılına dayanan UniCredit Grubu, Batı, Orta ve Doğu Avrupa ağıyla 14 temel piyasada faaliyetleri bulunan yalın ve başarılı bir ticari Pan-Avrupa bankasıdır.

Yapı Kredi

Covid-19 pandemisinin küresel ölçekte hayatı esir aldığı 2020 yılında Yapı Kredi, çalışma düzeninden ürün ve hizmet sunum formatlarını kadar çok sayıda düzenlemeyi hızla hayata geçirmiş, çalışanlar başta olmak üzere tüm paydaşların sağlığını korumaya odaklı bir yaklaşım sergilemiştir. Banka bu zorlu süreçte, müşterisinin hayatını kolaylaştıran ve değer katan dijital bankacılık iş kolu başta olmak üzere tüm iş segmentlerinde başarılı sonuçlar üretmiş, Türkiye ekonomisine katkısını pekiştirerek katma değer üretmeyi sürdürmüştür.

Müşteri odaklı yaklaşımı ile Türk ekonomisinin finansmanına sağladığı katkıyı sürekli artırmayı hedefleyen Yapı Kredi, Türkiye'nin tüm bölgelerini kapsayan 835 şube ve 16.037 çalışanı ile müşterilerine hizmet vermektedir. Banka'nın 2020 yılında toplam nakdi ve gayrinakdi kredileri %20 artarak 383 milyar TL'ye ulaşmış, toplam aktif büyüklüğü ise 486 milyar TL olmuştur.

Yapı Kredi; 4.535 ATM, yenilikçi internet bankacılığı, öncü mobil bankacılığı, çağrı merkezi ve yaklaşık 788 bin POS terminali üzerinden ürün ve hizmetlerini sunmaktadır. 2020 yılsonu itibarıyla Banka'nın toplam bankacılık işlemlerinin %97'si şube dışı kanallar aracılığıyla gerçekleşmiştir.

Yapı Kredi faaliyetlerini perakende bankacılık (kartlı ödeme sistemleri, bireysel bankacılık, işletme bankacılığı, özel bankacılık ve varlık yönetimi birimlerini içermektedir) ile kurumsal, ticari ve KOBİ bankacılığı iş kolları altında yürütmektedir. Banka'nın operasyonları; portföy yönetimi, yatırım, finansal kiralama ve faktoring alanlarında faaliyet gösteren yurt içi iştirakleri ile Hollanda, Malta ve Azerbaycan'daki yurt dışı bankacılık iştirakleri tarafından desteklenmektedir.

Yönetim Kurulu Başkanı'nın Mesajı

Değerli Paydaşlarımız,

2020 yılı Covid 19 salgını ile yüzyıla damgasını vuran bir yıl oldu. Çin'de başlayan pandemi daha sonra tüm dünyayı etkisi altına alarak gerek günlük yaşantılarımızda gerekse iş hayatlarımızda köklü değişikliklere yol açtı. Bu zorlu süreçte kurum olarak önceliğimiz iş sürekliliğini sağlarken çalışanlarımızın ve müşterilerimizin sağlıklarını koruyacak tedbirleri hayata geçirmek oldu. Tabiki müşteri memnuniyetini de hiçbir zaman göz ardı etmedik ve bu sayede yönettiğimiz varlık büyüklüğünü yüzde 44 arttırarak 44,4 milyar TL büyüklüğe ulaştırmayı başardık.

Yılın ilk çeyreğinin sonunda tüm dünyada etkisini gösteren pandemi ile finansal enstrümanlar yüksek dalgalanma yaşadı. Bu süreçte yatırımcılarımızla iletişimi arttırarak portföyleri bu dalgalanmalardan en düşük düzeyde etkilenecek şekilde yönetmeye özen gösterdik. Piyasaların normalleşmesi ve global merkez bankalarının parasal genişleme tedbirlerini hayata geçirmeleri ile yatırım ürünlerine artan talep gördük. Bu talebin yansımaları portföy yönetimi sektöründe özellikle yatırım fonlarında oldu. Yatırım Fonları pazarı 2020 yılında yüzde 18 artarken, Yapı Kredi Portföy olarak toplam fon büyüklüğümüz yüzde 52 arttı ve 20,7 milyar TL büyüklüğe ulaştı.

Yıllardır benimsemiş olduğumuz varlık alokasyonu prensibinin öngörülemeyen gelişmelerde yine yatırımcıların varlıklarını koruduğunu geçtiğimiz senede de gördük. Bu sayede ilk çeyrekte piyasalarda yaşanan dalgalanmalara karşı yatırımcılarımızın varlıkları korunurken şirketimizin fonlarındaki çıkışlar sınırlı kaldı. İkinci çeyrekte itibaren ise büyümeye devam ederek yatırım fonları pazarındaki konumumuzu üçüncülükten ikinciliğe taşıdık ve yıl sonunda yüzde 15,7 pazar payına ulaştık.

Diğer yandan şirketimiz 2020 yılında da gerek yerli gerek uluslararası kurumlardan aldığı ödüllerle başarılarını taçlandırmaya devam etti. 5. TSPB Sermaye Piyasaları Ödülleri kapsamında "Portföy Yönetim Faaliyeti" kategorisinde 2019 yılı Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu ile dördüncü kez "Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri – 2019" ödülüne layık görüldük.

Yıllardır değişen piyasa koşullarına hızlı adaptasyon gösteren Yapı Kredi Portföy'ün 2020 gibi benzersiz bir yılda da eksiksiz bir şekilde yeni koşullara uyum sağlayarak gerek çalışan sağlığı gerek ise iş sürekliliğini önceliklendirdiğini görmek gurur verici. Bu süreçte motivasyonunu kaybetmeyen ve görevlerini en iyi şekilde eksiksiz yerine getiren tüm çalışma arkadaşlarıma teşekkür ediyorum.

Saygılarımla,



Bahar Seda İkizler
Yönetim Kurulu Başkanı

Genel Müdür'ün Mesajı

Değerli Ortaklarımız,

2020 yılı tüm dünyanın beklenmedik gelişmeler yaşayarak herkesin gerek iş gerekse kişisel hayatlarını yeniden düzenlemesi gereken unutulmaz bir yıl oldu. Özel hayatlarımızı evin içine sığdırmaya çalışırken iş yaşamlarımızı da benzer şekilde değiştirdik. Öncelikle hızlı adaptasyon yeteneği ile iş sürekliliğini aksatmadan yeni çalışma düzenine uyum gösteren tüm çalışma arkadaşlarıma teşekkür ederim. Yapı Kredi Portföy olarak yüksek iş disiplininiz ve eksiksiz iş akış prosedürümüz ile sistemsel altyapımız sayesinde geçiş dönemi ni sorunsuz tamamladık.

Global piyasalardaki gevşek para politikası Türkiye piyasalarını da olumlu etkilerken, 2020 yılı içerisinde portföy yönetimi sektörü yüzde 28,3 büyüyerek yaklaşık 365 milyar TL büyüklüğe ulaştı. Yapı Kredi Portföy ise yüzde 44,1 ile sektörün üzerinde büyüdü ve 44,4 milyar TL büyüklüğe ulaştı. Yatırım fonları pazarı 2020 yılında yüzde 18,2 büyürken Yapı Kredi Portföy yüzde 52,3 ile yine sektörün üzerinde büyüdü. 20,7 milyar TL büyüklük ile pazar payı sıralamasında ikinci sıraya yükseldi. Emeklilik fonları pazarında da şirketimizin yüzde 40,2 ile yüzde 34 büyüyen pazarın üzerinde büyüme gerçekleştirdi ve toplam 22,7 milyar TL'ye ulaştı.

Yıllardır bireysel yatırımcıların en fazla tercih ettiği fonların yöneticisi konumunda olan şirketimiz 2020 yılında da bu konumunu korudu ve para piyasası ve kısa vadeli tahvil bono fonları ile serbest fonlar dışında kalan nitelikli fonlarda yüzde 29 pazar payı ile yılı kapattı. Varlık alokasyonu prensibi ile riski dağıtan ve çoklu varlık stratejisi ile yönetilen fon sepeti fonlarımızın pazardaki konumu güçlenirken bu fon türünde de yine önder olduk. Ayrıca algoritmik model aracılığıyla yönetilen yeni bir fon sepeti fonu kurarak fon portföyümüzü genişlettik.

Şirketimiz 2020 yılında da uluslararası kurumlardan Türkiye'nin "En İyi Portföy Yönetimi Şirketi" ve 5. TSPB Sermaye Piyasaları Ödülleri kapsamında "Portföy Yönetim Faaliyeti" kategorisinde 2019 yılı Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu ile dördüncü kez "Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri – 2019" ödülleri ne layık görüldü.

Pandemi sürecinde çalışanlarımızın gerek psikolojik durumlarının gerekse de çalışma koşullarının iyileştirilmesi adına tüm imkânlarımızı kullandık ve oldukça başarılı bir süreç geçirdik. Değişen koşullara hızlı adapte olup, müşteri iletişimini artırarak en üst seviyede tutmaya ve kesintisiz bilgi akışı sağlamaya azami özen gösterdik. Yapı Kredi Portföy olarak getiriler ve yılsonunda ulaşılan büyüklük ile böyle zorlu bir sınavı başarılı bir şekilde atlattığımızı gösterdik. Diğer yandan yatırımcılarımızın bize olan güvenini artırdığımızı görmek bizleri ayrıca gururlandırdı. Bu zorlu yıl süresince yeniliklere hızlı bir şekilde adapte olan ve iş sürekliliğini aksatmadan var gücüyle çalışan tüm çalışma arkadaşlarıma tekrar teşekkür ederim.

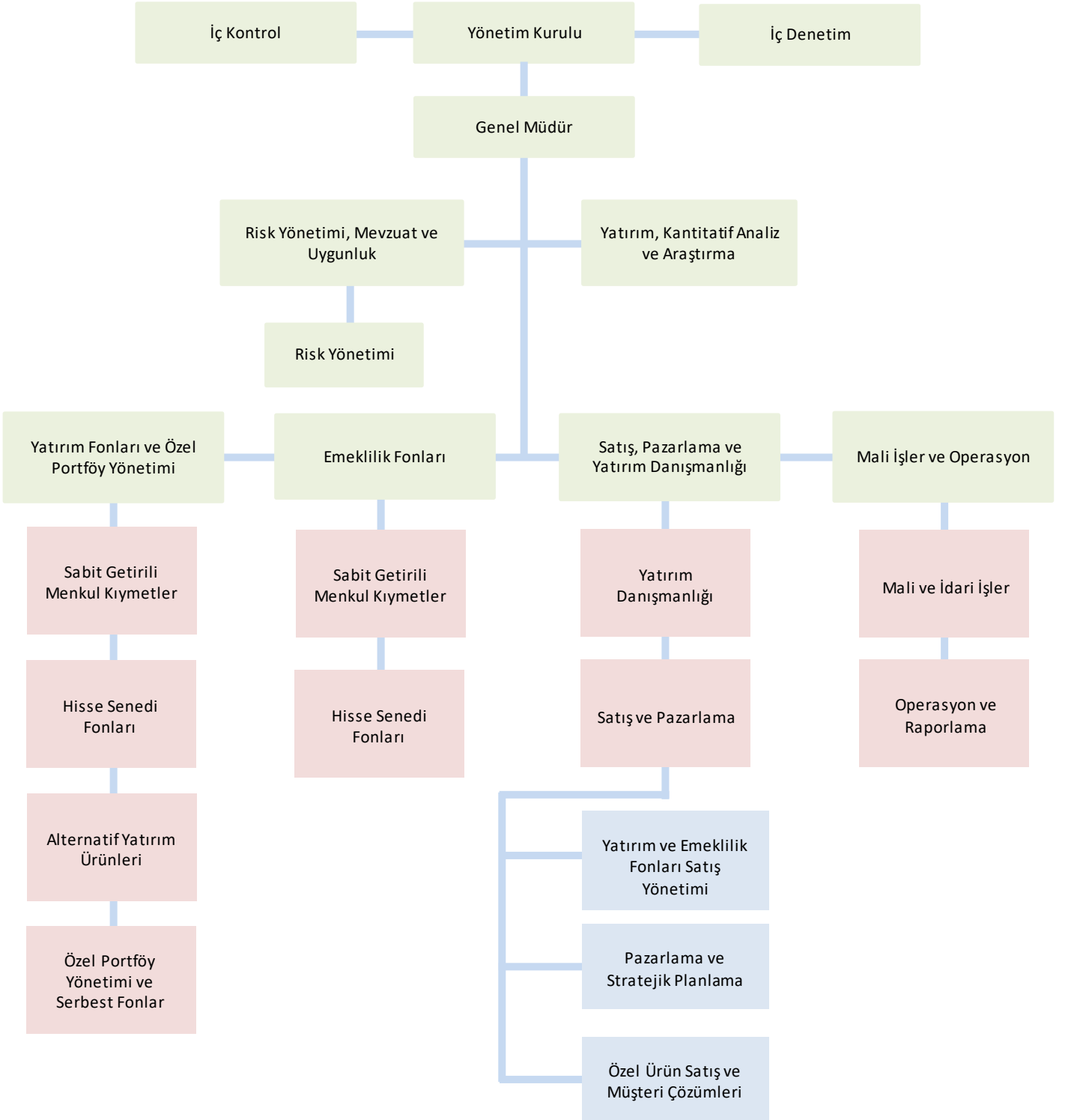
Saygılarımla,



Müge Peker
Genel Müdür

Organizasyon Şeması

Yapı Kredi Portföy 'ün 51 kişiden oluşan uyumlu organizasyon yapısı, farklı müşteri ihtiyaçlarına şirketin daha hızlı ve daha esnek şekilde cevap vermesine olanak sağlamaktadır.



Yönetim Kurulu

Bahar Seda İKİZLER

Yönetim Kurulu Başkanı

Seda İkizler 1995'te Boğaziçi Üniversitesi İktisadi ve İdari Bilimler Akademisi İşletme Bölümünden mezun olmuştur. 1995-1997 yılları arasında Ernst and Young Bağımsız Denetim firmasında kıdemli denetçi olarak çalışmış, 1997-2001 yılları arasında Ulusalbank ve Fibabank'ta Mali Kontrol bölümlerinde yöneticilik yapmıştır. 2001 yılından 2006 yılına kadar Koçbank'ta Risk Yönetimi Bölümünde Piyasa Riski ve Operasyonel Riskten sorumlu Grup Yöneticisi, 2006 yılı Koçbank – Yapı Kredi Bankası birleşme döneminden 2012 yılı Ağustos ayına kadar Piyasa Riski Direktörü olarak görev almıştır. 2012 Eylül ayından bu yana, Yapı Kredi Bankası Finansal Planlama ve Mali İşler Yönetiminde, Finansal Raporlama, Genel Muhasebe, Basel İş Geliştirme ve Hazine Ürünleri ve Ödemeler Gruplarından sorumlu Grup Direktörü olarak görev yapmaktadır.

Ahmet ÇİLOĞLU

Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı

2002 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olan Ahmet Çiloğlu, Eylül 2002 - Aralık 2006 tarihleri arasında PricewaterhouseCoopers firmasında Asistan olarak iş hayatına başlamış ve sonrasında Denetim Müdür Yardımcısı görevini üstlenmiştir. 2007 yılı Ocak ayında Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'de göreve başladıktan sonra, Aralık 2016'ya kadar Bütçe ve Planlama Direktörlüğü görevinde bulunmuştur. Bu tarihten bu yana Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'nde Planlama ve Kontrol Grup Direktörü olarak çalışmalarını sürdürmektedir.

Müge PEKER

Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

Müge Peker; 22 Mayıs 2020 tarihinden itibaren Yapı Kredi Portföy'ün Genel Müdür'ü ve Yönetim Kurulu üyesidir. Peker, Yapı Kredi Portföy'e (veya halefi şirketlerinden birine) 2003 yılında katılmıştır. Marmara Üniversitesi Çevre Mühendisliği'nde lisans eğitiminin ardından, Yeditepe Üniversitesi'nde MBA eğitimini tamamlayan Peker, kariyerine 1995 yılında Alternatifbank'ta Yönetici Yardımcısı olarak başlamış ve çeşitli pozisyonlarda görev yapmıştır. 1995 – 1998 yılları arasında Alternatif Yatırım A.Ş. Hazine Bölümünde çeşitli pozisyonlarda görev almıştır. 2003 yılında Koç Portföy Yönetimi'ne Üst Düzey Portföy Yöneticisi olarak katılmıştır. Müge Peker, 1995 yılından bu yana sektördedir.

Yöneticiler

Mehmet Güçlü ÇOLAK

Emeklilik Fonları Genel Müdür Yardımcısı

Mehmet Güçlü Çolak; Emeklilik Fonları Genel Müdür Yardımcısı olup, Yapı Kredi Portföy'e (veya halefi şirketlerinden birine) 2003 yılında katılmıştır. 1996 yılında Orta Doğu Teknik Üniversitesi İnşaat Mühendisliği Bölümünden, 1998 yılında Bilkent Üniversitesi MBA programından mezun olmasının ardından kariyerine Inter Portföy Yönetimi A.Ş.'de Portföy Yöneticisi olarak başladı. 2003 yılında Koç Portföy Yönetimine Portföy Yöneticisi olarak katılan Mehmet Güçlü Çolak, Koç Portföy Yönetimi ve YKP birleşmesinin ardından YKP'de Üst Düzey Portföy Yöneticisi olarak çalışmaya başlamıştır.

Okan UZUNOĞLU

Yatırım Fonları ve Özel Portföy Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı

Okan Uzunoglu; Yatırım Fonları ve Özel Portföy Yönetimi Genel Müdür Yardımcısı olup, Yapı Kredi Portföy'e (veya halefi şirketlerinden birine) 2001 yılında katılmıştır. 1994 yılında İstanbul Üniversitesi'nde İşletme eğitimi tamamlamasının ardından, kariyerine 1995 yılında Dow Jones Finansal Hizmetler şirketinin İstanbul ofisinde başladı. 2001 yılında Koç Yatırım'a Yatırım Ürünleri Bölüm Müdürü olarak başlayan Okan Uzunoglu, 2004 yılında Bocconi Üniversitesi UniCredit Genç Yetenekler Yüksek Lisans Programı'ndan mezun oldu. Koç Portföy Yönetimi ve YKP birleşmesinin ardından YKP'de Üst Düzey Fon Yöneticisi olarak çalışmaya başlamıştır.

Ümit ERSAMUT

Satış, Pazarlama ve Yatırım Danışmanlığı Genel Müdür Yardımcısı

Ümit Ersamut, Satış, Pazarlama ve Yatırım Danışmanlığı Genel Müdür Yardımcısı olup, Yapı Kredi Portföy'e 2015 yılında katılmıştır. 1999 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İşletme Bölümünden mezun olan Ersamut, 1999-2000 yılları arasında University of Virginia'da Finans (Burslu) eğitimi almıştır. 2000-2001 arasında Citibank Türkiye Kurumsal Bankacılık'ta görev aldıktan sonra 2003 yılında Akbank Kurumsal Bankacılık Krediler Bölümünde çalışmaya başlamıştır. 2003-2004 yılları arasında PriceWaterhouseCoopers firmasında Denetçi olarak görev aldıktan sonra 2004 Eylül ayında Koçbank Hazine'de dealer olarak göreve başlamış, 2006 yılında gerçekleşen Koçbank ve Yapı Kredi Bankası birleşme sonrasında görevine Yapı Kredi Bankası Hazine'de sırasıyla ALM-Bono ve FX piyasası masalarında devam etmiştir.

Nihat Cenk TÜRELİ

Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü

Cenk Türel; Mali İşler ve Operasyon Grup Müdürü olup, Yapı Kredi Portföy'e (veya halefi şirketlerinden birine) 2000 yılında katılmıştır. 1995 yılında Boğaziçi Üniversitesi Matematik Bölümü'nü bitirdikten sonra 1998 yılında Providence College'da Finans üzerine MBA eğitimi tamamlamıştır. Kariyerine, aracı kurum olan KFS Grup'un Satış ve Ticaret Bölümü'nde 2000 yılında başlayan Cenk Türel; YKP'ye 2003 yılında buy-side araştırmaları ve risk yönetimi süreçlerini yönetmek üzere katılmıştır. 2010 yılında Risk Yönetimi ve Uyum Bölümünde göreve getirilen Türel; 2020 yılından itibaren Finans, Operasyonlar ve İdari İşler'den sorumlu CFO olarak görev yapmaktadır.

Onursal YAZAR, CFA

EF Sabit Getirili Menkul Kıymetler Grup Müdürü

Onursal Yazar; EF Sabit Getirili Menkul Kıymetler Grup Müdürü olup, Yapı Kredi Portföy'e (veya halefi şirketlerinden birine) 2006 yılında katılmıştır. 1999 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nde İnşaat Mühendisliği eğitimi tamamlamasının ardından, kariyerine 2000 yılında Osmanlı Bankası'nda başladı. 2002-2004 yılları arasında ABD'de eğitim gördüğü City University of New York, Baruch College'da Finans üzerine MBA derecesi aldı. 2005 yılında çalışmaya başladığı Koç Yatırım Hazine Bölümü'nden 2006'da Senior Dealer olarak ayrılıp, daha sonra Yapı Kredi Portföy'le birleşen Koç Portföy'de Portföy Yöneticiliği'ne başladı. Yaklaşık 10 yıl süresince Sabit Getirili Menkul Kıymetler Bölümü'nde çalıştıktan sonra Nisan 2015'ten bu yana Alternatif Yatırım Ürünleri Bölümü'nü yönetmektedir. Onursal Yazar 2010 yılında CFA (Chartered Financial Analyst) unvanını almıştır.

Ferzan PEYK

Alternatif Yatırım Ürünleri Grup Müdürü

Ferzan Peyk, Alternatif Yatırım Ürünleri Grup Müdürü olup, 1996 yılında Marmara Üniversitesi İşletme bölümünden mezun olmuştur. Ardından Saint Marys Üniversitesi'nden MBA derecesini alan Peyk, 2000 yılında Koçbank Hazine bölümünde göreve başlamıştır. 2006 yılından sonra Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. Hazine bölümünde görevine devam etmiş, 2016 yılında Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'ne katılmıştır.

Mürvet Gaye VURAL DERAN

YFÖPY Sabit Getirili Menkul Kıymetler Grup Müdürü

Gaye Vural Deran, YFÖPY Sabit Getirili Menkul Kıymetler Grup Müdürü olup, 2005 yılında İstanbul Üniversitesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olmuştur. 2008-2010 yıllarında Boğaziçi Üniversitesi Finans Mühendisliği'nde master yapmıştır. 2003 yılında Ergo Portföy Yönetimi'nde çalışmaya başlayan Gaye Vural Deran 2010 yılında Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'ne katılmıştır.

Yatırım Süreci

Yapı Kredi Portföy 'ün geleneksel, araştırma odaklı yatırım süreci; disiplinli ve kontrollü bir şekilde uygulanmaktadır.

Bilgi ve ekip çalışmasına dayalı, kurumsal yatırım kararı alma süreci

YKP'de varlık dağılımı kararları haftalık olarak, tüm portföy yöneticilerinden oluşan Yatırım Komitesi'nce verilir. Temel değer araştırması, hisse seçimi kararlarının bel kemiğini oluşturur. Portföy yöneticileri, hisselerin temel değerlerini belirlemek için kurum içinde ve iş ortakları tarafından gerçekleştirilen araştırmaları baz alır. Şirket ziyaretleri ve değerlendirme ekranları da aynı zamanda hisse seçimi için YKP analistleri tarafından kullanılır.

Komite, tüm yatırım kararlarının olası getiri ve kayıpları üzerine çekincelerinin tüm portföy yöneticilerince özgürce ifade edilmesini destekler. Makroekonomik şartların, hisse değerlemelerinin ve sabit getiri imkânlarının analizini de içeren derinlemesine değerlendirmelerin ardından, potansiyel yatırım fikirleri üç kategori altında ele alınır; karşılaştırma ölçütü altı, piyasa ağırlığı ve karşılaştırma ölçütü üstü.

Gelişmiş Kurum İçi Araştırma

Araştırma ve temel analiz, Yapı Kredi Portföy varlık seçimi sürecinin bel kemiğidir. Bölüm, hisse fonları için hem yukarıdan aşağı hem de aşağıdan yukarıya analizleri kullanır. Bu süreçte üçüncü parti araştırma hizmetleri de alan Yapı Kredi Portföy aynı zamanda yatırım yapılan şirketlerin iş modelleri, finansal performansları ve büyüme olanakları hakkında yaptıkları şirket ziyaret ve analizleri ile kurum içi araştırmalar da hazırlamaktadır. Bu araştırmaların sonucunda elde edilen değerlendirme modelleri, portföy yönetimi sürecinin temelini oluşturur.

Etkin Risk Yönetimi Standartları

Bölüm, varyans limitlerini yakından izlemekte ve ihlal durumunda önceden belirlenen zararı durdurma limitleri üzerinde belirleyici aksiyonlar almaktadır. Kurum içi risk yönetimi yazılımı tüm risk yönetimi faaliyetlerinin merkezinde bulunmaktadır. Bölüm, aynı zamanda Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk Bölümü ile yakın çalışmaktadır.

Aktif Portföy Yönetimi Stratejisi

YKP; tüm portföyleri aktif olarak yöneterek, mutlak ve göreceli getirili fonları çeşitli karşılaştırmalar ışığında günlük olarak takip eder. Hisse senedi fonlarında hisse seçimi kararları sürekli olarak; hedeflenen şirketin diğerlerine oranla değerlendirme ölçütleri, finansal yapı, iş beklentileri ve piyasa ortamı gibi çoklu kriterler göz önünde bulundurularak verilir.

Varlık dağılımı için yukarıdan aşağıya analiz yaklaşımı

YKP'de yukarıdan aşağıya analiz yatırım kanallarında ana yaklaşımdır. Bu yöntem, piyasayı büyük resimden bireysel hisseler kadar analiz etmeyi içerir. Buna uygun olarak değerlendirme süreci dünya ve Türkiye ekonomisinin makroekonomik değişkenlerinin analizi ile başlar. Bu süreç öngörülen makro ortamdan fayda sağlayacak sektör ve şirketleri belirleyecek olan analizlerle devam eder. Yukarıdan aşağı karar verme sürecine örnek olarak; şirketin yüksek büyüme dönemlerinde döngüleri ve finansalları, resesyon dönemlerinde tasarruf ve yan gereksinimleri konularındaki tercihlerinin analizleri gösterilebilir.

Optimum getiri için varlık seçiminde aşağıdan yukarı analiz yaklaşımı

YKP, hisse seçimi için kapsamlı aşağıdan yukarıya analiz enstrümanlarını da kullanır. Aşağıdan yukarı yaklaşım, şirketin mevcut operasyonlarının ve geleceğe dönük büyüme beklentilerinin analizi ile başlar. Yapılan şirket ziyaretleri ve operasyonların derinlemesine analizi üzerine kazanım modelleri hedef hisselerde gelecekteki nakit akışlarını öngörmek için hazırlanır. Titiz analizler sonrasında YKP, yakın bir zaman zarfında benzerlerinden daha fazla performans gösterme potansiyeli olan hisse ve şirketleri seçmeyi amaçlar. P/E, P/BV, EV/EBITDA, kâr marjları, büyüme oranları dahil değerlendirme incelemeleri; varlık yöneticilerine, alınan riskle bağlı olarak optimal portföy dönüşü sunacak hisselerin seçilmesine yardımcı olabilmek için yerel ve uluslararası benzerler ile karşılaştırılır.

Yönetilen portföylerin hedeflerini tutturmak için uygun yönetim stratejilerinin geliştirilmesi

Yapı Kredi Portföy, yönetmekte olduğu portföyler için farklı risk/getiri tercihleri olan müşterilerinin risk profillerine ve getiri beklentileri doğrultusunda sürekli olarak uygun yönetim stratejileri geliştirir ve hayata geçirir.

Varlıkların disiplinli risk yönetimi prensipleriyle yönetilmesi

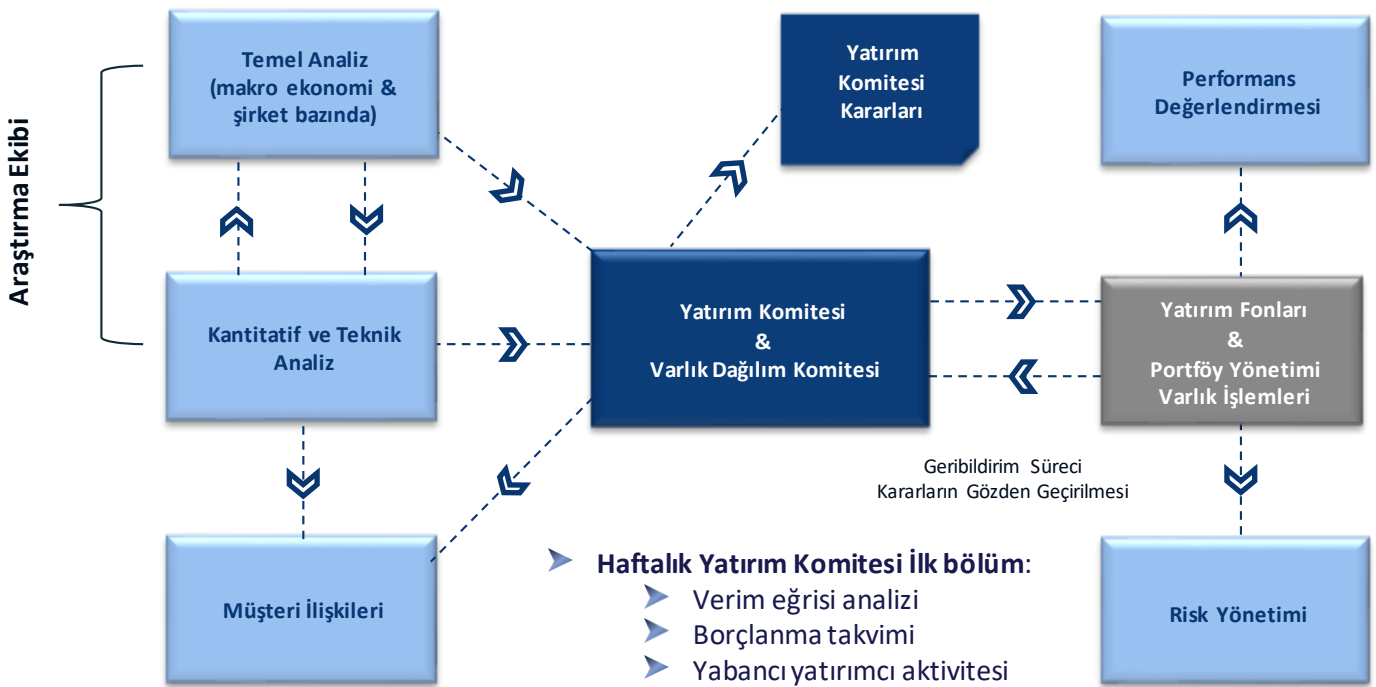
Şirket; uyulması gereken risk yönetimi prensiplerini, portföy yönetimi sürecinde yer alan tüm diğer kriterlerin üzerinde tutar. Yönetilen riskler; likidite, konsantrasyon, kredi ve piyasa riskleridir. Uluslararası kabul görmüş Riske Maruz Değer hesaplamaları tescilli bir yazılım kullanılarak günlük bazda yürütülüp denetlenirken, tüm varlıklar için yatırım bantlarında tanımlanmaktadır. Zararı durdurma limitleri takip edilir ve eğer gerekirse Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk Bölümü tarafından aksiyon alınır. Portföy yöneticileri, zarar durdurma limitlerine ulaşıldığında anında aksiyon alır ve bu aksiyonlar hakkında ilgili departmanlara zamanında bilgilendirme yapar.

Yatırım Süreci

İşlem öncesi ve sonrası kontroller kapsamında, yatırım kısıtlamaları ile uyumluluk sürekli olarak denetlenmektedir. Portföyle r seviyesindeki yatırım sınırlamaları, mevzuat veya müşteri tarafından talep edilen sınırlama ve kontroller portföy yönetimi sisteminde (GTP) otomatik olarak işlem öncesinde denetlenmektedir. Sistem, portföy yöneticilerine; pozisyon koruma, takas simülasyonu ve portföy varlığının takibi hizmetleriyle karar verme süreçlerinde destek sunar. Bütün fonlar, risk pozisyonlarının şeffaflığını garanti altına alabilmek ve uyumluluk kontrollerinde verimlilik sağlayabilmek için sistem tarafından her gün spontane olarak değerlendirilmektedir. Bireysel portföy yönetimi sözleşmelerinde uyumluluk, GTP tarafından yönetilir. İşlem sonrası kontroller bağlamında tüm işlemler; fon muhasebesi ile mutabakat sağlandıktan sonra, gün sonu süreci dahilinde uyumluluk kontrolünden geçer. Aktif veya pasif fark etmeksizin herhangi bir ihlal gerçekleşirse, otomatik olarak kaydedilir ve günlük raporda yöneticinin dikkatine sunulur.

Sağlam altyapısı, etkin risk takip sistemleri ve güçlü kontrol mekanizmaları sayesinde Yapı Kredi Portföy, mevzuat değişikliklerine adapte olmak için iyi hazırlanmış durumdadır.

Yapı Kredi Portföy Yatırım Süreci



- Şirket ziyaretleriyle yerinde temel analizler
- Model Portföy takibi
- Sektör araştırma departmanlarıyla ortak çalışma
- Yurtiçi ve yurtdışı ürün bazında strateji toplantıları
- In-House Algoritmalara dayalı ürün çeşitliliği
 - Sepet Fonlar
 - Serbest Fonlar
 - Özel Portföy Yönetimi Modelleri
- Kurgulanmış özel sektör tahvili seçim prosedürü

- **Haftalık Yatırım Komitesi İlk bölüm:**
 - Verim eğrisi analizi
 - Borçlanma takvimi
 - Yabancı yatırımcı aktivitesi
 - Eurobond ve CDS analizi
 - Model portföy
 - Ulusal ve uluslararası hisse senedi getiri analizi
- **Haftalık Yatırım Komitesi İkinci bölüm:**
 - Portföy yöneticilerin görüşleri dinlenerek CIO'lar tarafından yatırım kararlarının alınması

Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk

Yapı Kredi Portföy'ün faaliyetleriyle bütünleştirilmiş etkin bir risk ve yönetim çerçevesi bulunmakta olup, kurum aynı zamanda kontrol fonksiyonları ve komitelerinin bağımsız denetiminden de faydalanmaktadır.

Risk Göstergelerinin ve Gerçekleşen Portföy Risklerinin Gözetimi

Risk yönetiminin amacı, riskleri tanımlamak ve boyutlarını belirlemek; şirketin genel risk iştahı doğrultusunda azaltıp, yönetirken aynı zamanda da bu gibi riskleri sürekli olarak gözetim altında tutmaktır. Yapı Kredi Portföy, yatırım risklerini yönetilen varlıklara göre tespit eder ve risk yönetimi sistemi dahilinde bu şekilde eşleştirilmiş riskleri eksiksiz ve zamanlı şekilde kapsamak için gerekli uygulamaları gerçekleştirir. Şirketin, risklerin çoğunu sistematik olarak takip etmesini sağlayan, yasal düzenlemelere uygun entegre bir sistemi vardır. Bu itibarla bütün risk göstergeleri (takip hatası, bilgi rasyosu, zararı durdurma satışı, riske maruz değer, vb.) online ve gerçek zamanlı olarak GTP sisteminde ve RiskTürk tarafından sağlanan sistemde gösterilir. Bu tip bir gerçek zamanlı gözetim ilgili limitlere yaklaşırken erken uyarıları olanaklı kılar ve gerektiğinde uyarı niteliğindeki yükselmeler hızlı şekilde bildirilir.

Portföy Performansı ve Karşılaştırma Ölçütü Raporlaması

Risk yönetimi sistemi tarihsel Riske Maruz Değer (RMD) ile sınırlı olmamakla birlikte, Monte Carlo simülasyonlu RMD, marjinal RMD, göreceli RMD, standart yöntem ölçümü, kaldıraç oranı, likidite ölçütleri, karşı taraf riski, yoğunlaşma riski, beklenen açık, maksimum düşüş, volatilité, takip hatası, bilgi rasyosu ve daha pek çok modern aracı içerir.

Yapı Kredi Portföy, sınıfının en iyisi olan risk yönetimi uygulamalarını hayata geçirmek için GTP sistemi ve iş ortakları tarafından geliştirilmiş olan RiskTürk piyasa risk analizi yazılımı ile sağlanan kapsamlı bilişim teknolojilerinden faydalanır. Yapı Kredi Portföy, benzer göreceli performansı tam olarak belirlemek ve performansın kendisini ayırtılabilmek için benzer analizleri (Rasyonet) ve performans niteliklendime (RiskTürk) çalışmalarını yapar. Analizler ve raporlar üst yönetimle günlük olarak paylaşılırken, çeşitli uyarı ve ikazlar gün içerisinde anında rapor edilir. Buna ek olarak; Genel Müdür tarafından yönetilen ayrı bir Risk Komitesi, riskle ilişkili konulara daha geniş bir bakış ve değerlendirme yapabilmek için varlık yöneticileri ve genel müdür yardımcıları ile haftalık olarak toplanır.

Benzer Grup Performans Raporlaması

Yapı Kredi Portföy, fonlar ve özel portföyler için karşılaştırma ölçütü göreceli performansları benzer grup performans raporlaması bağlamında takip eder. Takip hatası ve bilgi rasyosu rakamları da aynı zamanda günlük olarak hesaplanır ve takip edilir. Benzerlerle karşılaştırmalı yatırım sonuçları da sürekli olarak gözden geçirilir.

Yatırım Komitesi Kararlarının ve Yönetim Prensiplerinin Gözetimi

Risk yönetimine odaklı ve dedike birim; portföylerin yatırım hedeflerini tutturamamalarına yol açabilen yatırım performansı riski de dahil olmak üzere, riske maruz kalınan durumların kabul edilebilir seviyelerde kalmasını sağlamak için gerekli kontrol ve gözetimlerin çerçevesini belirler.

Zararı Durdurma ve Kaldıraç Kontrolü

Yapı Kredi Portföy risk yönetimi sistemi; aynı zamanda, yönetilen her bir fon için zarar durdurma limitini kapsar ve portföy yöneticilerine eş zamanlı ve erken uyarı sunar. Bunun sonucu olarak, ihlallerin sayısı az ve doğası itibarıyla pasif statüdedir. Bir varlık, varlık sınıfı, fon veya özel portföy bileşenleri performansı ve karşılaştırma ölçütleri arasındaki günlük fark belli bir eşğin altına inerse; zararı durdurma limitleri aktive edilir. Risk kontrol sistemi, mutlak getiri stratejili ürünler için maksimum parametrik düşüş limitlerini de içerir. İçerisinde bu tür durumları barındıran prosedürler, kurallar ve aksiyonlar, risk yönetimi prosedürlerinde ve ekl erinde açıkça belirtilmiş; varlık sınıfları ve yetkilendirilmiş sözleşmelerin eşik değerleri tanımlanmıştır.

Yasal Düzenleme Uygunluk Kontrolleri

İşlem öncesi ve sonrası kontroller yapılarak, yatırım kısıtlamaları ile uyum sürekli olarak izlenir. Düzenleyici veya müşterilerin kısıtlamaları ve portföyler seviyesinde yatırım kısıtlamaları işlem öncesinde GTP üzerinden otomatik olarak izlenmektedir. GTP, pozisyonların korunması, alım ve satım kararları öncesi simülasyon ve portföylerin takibi için birçok araç sunarak, portföy yöneticilerine karar verme süreçlerinde yardımcı olur. Tüm fonların ölçümü, sistem tarafından riskli pozisyonların şeffaflığının sağlanması ve uyum kontrollerinin verimliliğinin artırılması ile otomatik olarak her gün yapılır. GTP bireysel portföy yönetimi uyum kontrolünün yapılmasına olanak sağlar. İşlem sonrası kontrolleri kapsamında, tüm işlemler gün sonunda fon muhasebesi ile örtüştürülür. Aktif ve pasif ihlal yaşanması halinde, ihlaller otomatik olarak kayıt edilir ve yönetimin dikkatine sunulmak üzere raporlanır.

Yapı Kredi Portföy, sağlam altyapısı, etkin risk planlama sistemleri ve güçlü kontrol mekanizmaları ile gelecekteki yasal değ işliklere adapte olabilmek için hazırdır.

Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk

Yapı Kredi Portföy; sınıfının en iyisi olan risk yönetimi uygulamalarını hayata geçirmek için GTP ve iş ortakları tarafından geliştirilmiş olan RiskTürk piyasa risk analizi yazılımı ile sağlanan kapsamlı bilişim teknolojilerinden faydalanır.

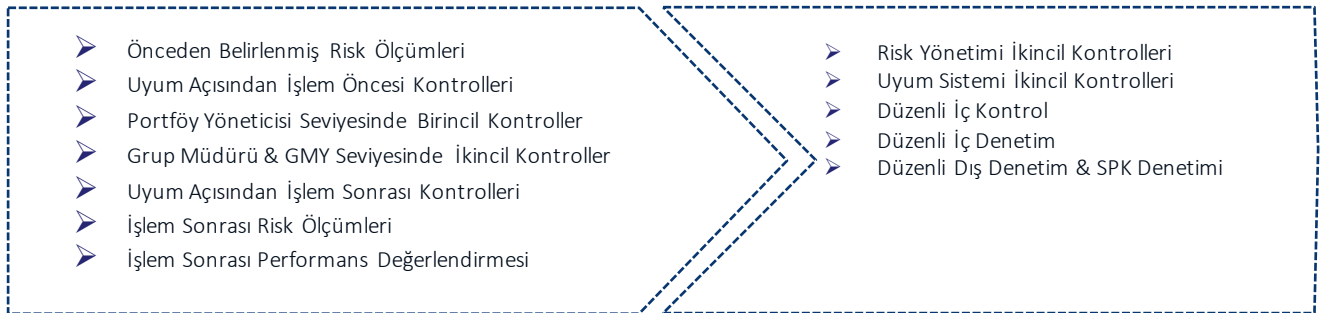
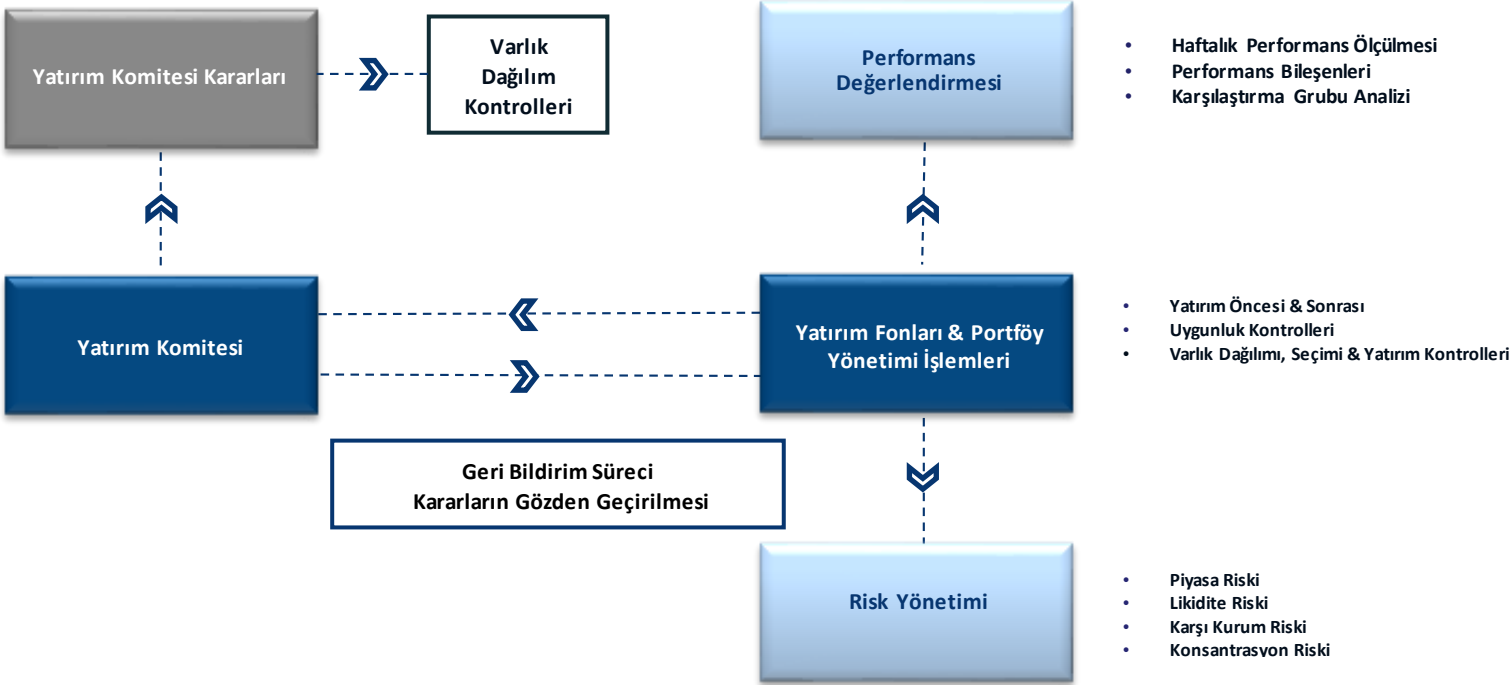
Yapı Kredi Portföy 'ün; sorumluluk dağılımı net olarak yapılmış, etkin ve iyi yapılandırılmış bir risk yönetimi sistemi bulunmaktadır. Risk yönetim sistemi; temel risk ve uyumluluk alanlarına karşı sistematik ve periyodik kontroller ve bağımsız denetlemeden so rumlu, günlük raporlama yapan dedike bir risk komitesince desteklenir.

Risk yönetimi fonksiyonu; risklerin faktör ve bileşenlerine ayrışmasını, riske uyarlanmış getirilerin temel kaynakları ve riske uyarlanmış getirilerin karşılaştırma ölçütlerinden sapma sebeplerinin belirlenmesini garanti altına alır.

Yapı Kredi Portföy 'ün risk yönetimi süreci altı farklı alanın denetim ve kontrolünden oluşur:

- Risk Göstergelerinin ve Gerçekleşen Portföy Riskinin Gözetimi
- Portföy Performans ve Kıstas Raporlaması
- Benzer Grup Performans Raporlaması
- Yatırım Komitesi Kararları ve Yönetim Prensiplerinin Gözetimi
- Zarar Durdurma Limitlerinin ve Kaldıraçların Kontrolü
- Mevzuat ve Yasal Uyumluluğun Kontrolü

Yapı Kredi Portföy Yatırım Süreci



Ürün ve Hizmetler

Yatırım Fonları

22 yatırım fonu, 13 serbest fon yöneten Yapı Kredi Portföy Yatırım Fonları (YF) Bölümü; her fon için önceden belirlenen karşılaştırma ölçütünün üzerinde, sahip olduğu yatırım stratejisinde minimum riskle, karşılaştırma ölçütünün üzerinde istikrarlı pozitif getiriye hedefler. Ağırlıklı olarak araştırma tecrübesi olan yatırım profesyonellerinden oluşan ekip, varlık seçimi ve aktif portföy yönetimi alanlarında fark yaratmaktadır. Yönetilen varlık büyüklüğü sayesinde YF Bölümü, düşük işlem maliyetleriyle işlem yapabilmeyi yanı sıra maksimum likidite sağlayarak, bu avantajı doğrudan yatırımcılara yansıtılmaktadır.

Serbest Fonlar

Şirketimiz Haziran 2009'dan bugüne farklı stratejilerde serbest fon yönetmeye devam etmektedir. 2020 yıl sonu itibarıyla şirketimiz bünyesinde yönetilen toplam 13 adet serbest fon bulunmaktadır ve bu fonların birbirlerinden farklı stratejileri bulunmaktadır. Çoklu varlık yönetimi, TL ve döviz varlıklara yatırım yapan, sabit getiri strateji ile aktif yönettiğimiz fonların yanı sıra belirli bir yatırım dönemi süresince yatırım yapılabilen pasif yönetimli fonları da yatırımcılarımızın beğenisine sunulmaktadır. Bu doğrultuda nitelikli yatırımcıların yatırım yapabildiği serbest fonların yanında belirli bir yatırımcı talebi ile fon stratejisi belirlenmiş özel serbest fonları da hem bireysel hem de kurumsal müşterilerimiz özelinde kurmaktayız. 2020 yılında Yapı Kredi Portföy serbest fonları arasına iki tane döviz, bir tane TL para birimi ile işlem gören özel fon olmak üzere üç yeni fon kuruldu.

Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu

Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu, minimum %80 oranında yatırım fonlarına yatırım yapmak zorundadır. Yatırım stratejisi olarak algoritmik bir model aracılığıyla çoklu varlık stratejisi izleyen aktif yönetimli bir fondur. Portföyünde yerli ve yabancı hisse senedleri, tahvil-bono, özel sektör tahvilleri, altın, döviz vb farklı enstrümanlara yatırım yapan fonun hedefi düşük fiyat dalgalanması ile mevduat üzerinde getiri sağlamaktır.

Ürün ve Hizmetler

Önemli Performans Göstergeleri

Yatırım Fonları	2020	2019	2018	2017	2016
Fon Sayısı	35	36	30	33	35
Müşteri Sayısı (bin)	624	596	605	737	585
Yönetilen varlıklar (TL mn)	20,661	13,565	7,539	9,544	7,377

Kaynak: Rasyonet, 31 Aralık 2020

2020 yılında ihraç olan Yatırım Fonları ve Serbest Fonlar

Fon adı	Yatırım Dönemi Başlangıç
Yapı Kredi PortföyBebek Serbest (Döviz) Fon	15.01.2020
Yapı Kredi PortföyPY Erenköy Serbest (Döviz) Özel Fon	15.04.2020
Yapı Kredi PortföyÜçüncü Fon Sepeti Fonu	11.05.2020
Yapı Kredi PortföyOdeabank İkinci Serbest Özel Fon	13.05.2020

Ürün ve Hizmetler

A. Emeklilik Fonları

Emeklilik Fonları Bölümü, Yapı Kredi Portföy Şemsiyesi altında sunulan emeklilik fonlarının yönetiminden sorumludur. Fonlar, hemen hemen tüm yerel ve büyük yabancı piyasalarda yatırım yapmakta olup; bölüm, 3 farklı emeklilik şirketinin toplam 26 emeklilik fonunu yönetmektedir. 2016 yılında Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'nin kuruculuğunu yaptığı emeklilik fonlarının yanı sıra Vakıf Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu bir emeklilik fonu da yönetmeye başlamıştır. 2018 yılında ise değişen mevzuat ile Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin bazı fonlarının yönetimi de Yapı Kredi Portföy'e geçmiştir.

Aktif Fon Yönetimi

Emeklilik fonları, araştırma, analiz, takım çalışmasına dayalı karar verme süreci ve etkin risk yönetiminin birleşimi ile yönetilir. Hisse senetlerine yatırım yapan emeklilik fonları ağırlıklı olarak delta yönetim prensiplerini kullanır. TL sabit getirili enstrümanlara yatırım yapan emeklilik fonlarında ise piyasa yapısına bağlı likiditenin yönetilmesi gerekmektedir.

Verim eğrisi analizi, senaryo analizi ve uluslararası piyasalardaki gelişmeler; en uygun portföy dağılımını etkileyen pek çok değişkenden bazılarıdır. Yatırım komitesi, fonun vade yapısını ve artan faiz oranları ortamında karşılaşılabilecek olası riskleri göz önünde bulundurarak yatırım kararlarını verir.

Çok Yönlü Araştırma ve Varlık Seçimi Süreci

Güçlü makroekonomik analiz, senaryo analizi ve kantitatif modelleri içerir. Çekirdek portföyün seçimi, yatırım yapılabilecek varlıkların uygunluğunun titiz yöntemlerle kontrol edilmesi ve orta uzun dönemde alfa yaratılması ile uygulanır. Aynı zamanda, alım-satım portföyünün seçilmesi ise teknik ve kantitatif araçların yatırım fırsatlarının, kısa dönem piyasa tutarsızlıkları ve beta stratejilerine bağlı olarak uygunluğunun kontrol edilmesi ile sağlanır. Buna ek olarak, sabit getirili fonlar için; verim eğrisi analizi, reel getiri ve spread analizleri kullanılır.

Önemli Performans Göstergeleri

Emeklilik Fonları	2020	2019	2018	2017	2016
Fon Sayısı	26	28	25	25	21
Müşteri Sayısı (bin)	2,350	2,209	2,169	2,529	1,989
Yönetilen varlıklar (TL mn)	22,673	16,172	10,889	10,396	8,009

Kaynak: Rasyonet, 31 Aralık 2020

Ürün ve Hizmetler

ÖPY Bölümü, çeşitlilik gösteren iş ve müşteri yelpazesine yönelik profesyonel varlık yönetimi hizmetleri sunar.

C. Özel Portföy Yönetimi (ÖPY)

ÖPY Bölümü; sigorta şirketleri, vakıflar ve ticari şirketler gibi kurumsal yatırımcıların olduğu kadar yüksek değere sahip bireylerin portföylerini onlar adına yönetir. ÖPY Bölümü, müşterilerinin yatırım hedeflerini ulaşabilmek için ihtiyaca özel tasarlanmış portföyler oluşturarak profesyonel portföy yönetim hizmetini sunar. ÖPY fonları, riski düşürmek ve getiriye artırmak önceliğiyle yönetilir. Aktif olarak yönetilen fonların tamamında her müşterinin yatırım alışkanlıkları ve risk tercihleri göz önünde bulundurulur. Bu yüzden müşteri portföylerine en fazla uyum sağlayan portföy yapıları, müşterinin risk/getiri tercihlerine ve gereksinimlerine bağlı olarak oluşturulur. ÖPY Bölümü aynı zamanda; müşterilerinin sermaye piyasası işlemlerinde kendi kararlarını vermeleri doğrultusunda gücünü, deneyimini ve uzmanlığını ortaya koyarak destekler.

Disiplinli Varlık Seçimi Süreci

Bölümün bütün varlık seçimi faaliyetleri; tüm gerekli yapıların yatırım kararlarına göre gözden geçirme, onay ve sürekli denetimi gerektiren, açıkça oluşturulmuş iç mevzuatlara göre yapılır. Bu süreç esnasında, müşterinin risk toleransına ve karşılaştırılan varlıklara özel önem gösterilir. Titizlikle yürütülen temel ve kantitatif analiz, varlık seçimi için gerekli olan çerçeveyi sağlar.

Yüksek Likidite

ÖPY portföyleri, yüksek likiditeye sahip varlıklardan oluşur. Bu da, bu portföylere ara dönemlerde düşük işlem maliyetleriyle giriş ve çıkış yapabilmeyi mümkün kılar. Buna ek olarak; hesap kapatışında herhangi bir komisyon alınmaz.

Özel Müşteri İlişkileri

Yapı Kredi Portföy'ün özel müşteri temsilcileri, müşterilerinin portföyleri ile ilgili olarak piyasada yaşanan önemli gelişmeler ve kendi profesyonel yorumları doğrultusunda sürekli olarak derinlemesine kişisel analizler sunar. Yapı Kredi Portföy; her çeyrekte gerçekleştirilen toplantılarda ekonomik gelişmeler, yatırım stratejileri ve portföy performanslarının yanı sıra, talep edilen sıklıklarda kişiye özel hazırlanan raporları ile müşterileriyle açık ve sık iletişim kurmak için özel önem gösterir.

Karşılaştırma Ölçütü Odaklı Dinamik Yönetim Tarzı

Karşılaştırma ölçütleri portföy performansının analizi esnasında göz önünde bulundurulur ve buna bağlı olarak portföy yönetiminde önemli bir rol oynar. Bütün portföyler, mikro ve makro değişkenlerin her varlık sınıfı üzerindeki etkilerinin göz önünde bulundurulması ve bu değişimlere uygun şekilde yanıt verilmesiyle proaktif olarak yönetilir.

Kapsamlı Risk Yönetimi Süreci

Bütün ÖPY portföylerinin risk göstergeleri, Risk Yönetimi, Mevzuat ve Uygunluk Bölümü tarafından sürekli olarak denetlenir ve haftalık Risk Komitesi toplantılarında gözden geçirilir. Risk hesaplamalarının değerleri, RiskTürk uygulaması tarafından stres testi hesaplamaları yapılırken yakından takip edilir.

TL Portföy modelleri aşağıdaki gibidir:

- TL Atılımcı Mevduat Model
- TL Atılımcı Model
- TL Getiri Odaklı Model
- FONksiyonel Model
- Dinamik Dağılımlı Model

Hisse Portföy modelleri aşağıdaki gibidir:

- Hisse Dinamik Model

Döviz Portföy modelleri aşağıdaki gibidir:

- Döviz Atılımcı (EUR/USD)
- Döviz Dinamik (EUR/USD)

Ürün ve Hizmetler

Anahtar Performans Göstergeleri

Özel Portföy Yönetimi	2020	2019	2018	2017	2016
Müşteri Sayısı	504	552	655	667	537
Kurumsal	11	9	10	12	15
Bireysel	493	543	645	655	522
Yönetilen varlıklar (TL mn)	3,146	2,452	2,097	1,699	1,299
Kurumsal	1,844	1,156	852	683	644
Bireysel	1,302	1,296	1,245	1,016	655

Ürün ve Hizmetler

D. Yatırım Danışmanlığı

Yatırım Danışmanlığı Bölümü, yerel ve uluslararası, kurumsal ve bireysel müşterilere portföyleri için yatırım stratejilerini belirlemeleri doğrultusunda danışmanlık hizmetleri sunar. Bölümün temel hedefi; müşterinin risk profili ve gereksinimleri dikkate alarak, müşteriye özel olarak hazırlanmış varlık dağılımı sağlamaktır. Müşteri memnuniyeti odaklı yatırım fikirleri yaratarak oluşturulan danışmanlık hizmetleri müşteriye, hedeflenen riske uyarlanmış getiri, hacim ve karlılığı sağlamak önceliğiyle sunulur. Bu stratejik hizmetin birincil hedefi, profesyonel varlık yöneticileri tarafından kendilerinin görüş ve beklentileri doğrultusunda özel olarak hazırlanan yatırım stratejisi çözümleri ihtiyacında olan kurumsal ve bireysel müşterilere erişmektir.

Proaktif ve Etkin Varlık Dağılımı

Bölüm, sürekli olarak müşteri portföylerini denetlemekten ve müşterinin varlık dağılımı ve risk tercihlerine uygun tavsiyeler sunmaktan sorumludur. Varlık dağılımı sürecinde seçilen çeşitli enstrümanlara ek olarak etkin varlık dağılımı için, belli bir risk seviyesinde en iyi getiriye sağlanması beklenen yerli yatırım araçları da kullanılır. Riske maruz kalmayı azaltmak için müşterinin risk profiline uygun portföy çeşitliliği uygulanır. Bölüm, danışmanlığı konusunda uzman, iyi eğitilmiş, minimum 10 yıllık tecrübesi olan ekibiyle kendisini rekabetten ayırır. Kaliteli ekip çalışması ve farklı varlık sınıflarında geniş yelpazede deneyim, birimin güçlü pozisyonunu destekler.

Benzersiz Risk Standartları

Yatırımcıların finansal hedefleri ve ihtiyaçlarının gösterdiği olası çeşitliliğe bağlı olarak, Yatırım Danışmanlığı Bölümü müşterinin risk parametrelerini ve getiri beklentilerine hakim olmak konusunda en üst düzeyde hassasiyet gösterir. Dolayısıyla bölüm; müşteri tabanını, müşterilerinin risk algısı ve varlık sınıfı tercihlerine göre sınıflandırır. Müşterinin risk tercihlerini belirleyebilmek için anketler ve kişisel toplantılar düzenlenir. Bölümün her risk/varlık sınıfı için kendine ait risk standartları bulunmaktadır. Bu standartları kullanan Yatırım Danışmanlığı Komitesi, her risk/varlık sınıfındaki portföyleri haftalık bazda denetler ve gözetir.

Dinamik Dağılımlı Model

Dinamik Dağılımlı Model 2019 yılının Nisan ayında Özel Bankacılık ve Perakende Bankacılık hizmeti alan müşterilere hizmet vermek üzere sunulmaya başlanmıştır. Sene boyunca haftalık Yatırım Danışmanlığı Komitelerince model getirileri değerlendirilmiş, karşılaştırma ölçütleriyle performansı takip edilmiş ve karşılaştırma ölçütü üzerinde getiri sağlanmıştır.

2020'de Yatırım Danışmanlığı Bölümü

2020 yılında Yatırım Danışmanlığı Bölümü, hizmet alan müşteri sayısını artırmasının yanı sıra yönetilen varlık büyüklüğü ve hizmet kalitesini de geliştirme konusunda başarısını sürdürerek müşteri bağlılığını güçlendirmiştir.

Anahtar Performans Göstergeleri

Yatırım Danışmanlığı	2020	2019	2018	2017	2016
Müşteri Sayısı	81	84	60	47	39
Yönetilen varlıklar (TL mn)	2,189	1,816	1,258	957	870

Pazarlama ve Satış Yönetimi

Yapı Kredi Portföy, müşterileri için yüksek değer yaratmayı hedefler ve yönetilen tüm yatırım ürünlerinin performans hedeflerini başarmasını amaçlar. Şirket; yenilikçiliği, varlık yönetimindeki ileri düzey bilgisi, küresel ve yerel piyasalardaki tüm varlık sınıflarındaki uzmanlığı ve risk parametreleri içerisinde alternatif yatırım ürünleri yaratma konusundaki istikrarından faydalanmaktadır. Yapı Kredi Portföy, Türkiye'nin ilk anapara garantili fonlar, fon sepeti fonları ve yabancı para fiyatlı fonu ile sektörde öncü olmuştur.

Yapı Kredi Portföy, pazarlama süreçlerini reklam ve ürün tanıtımı faaliyetleriyle destekler ve yatırımcı bilgi platformlarını geliştirir. Ayrıca şirket, ürün yelpazesini, yatırımcıların ihtiyaçları ve potansiyel trendlerin yanı sıra mevzuat doğrultusunda da yeniden şekillendirir ve geliştirir.

Yeni Ürün Geliştirme Süreci

Yapı Kredi Portföy, satış ağı ve destek birimleri arasındaki güçlü koordinasyon sayesinde yeni ürünlerin geliştirilmesinde öncü olmuştur. Ürün geliştirme sürecinde kararlar, düzenli olarak toplanan, çoğunluğu pazarlama ve satış ekipleri, müşteri temsilcileri ve portföy yöneticilerinden oluşan Yeni Ürün Komiteleri ile alınmaktadır. Yatırım performansı öncelikli yaklaşımla Portföy Yönetimi Grubu, Pazarlama ve Satış Yönetimi ile yakın işbirliği içerisinde potansiyel ürünleri tartışır, değerlendirir ve Yeni Ürün Komitesi'ne iletilecek önerilerin üzerinde karar verir. Komite toplantılarında yeni ürün kararları bütün katılımcıların fikir birliği ile alınır.

Yenilikçilik ve Liderlik

Yenilikçilik konusunda Türkiye'de lider kurumlardan biri olan Yapı Kredi Portföy ayrıca yüksek değer yaratan ürünleri ilk defa piyasaya sunmuştur:

- Türkiye'de uluslararası derecelendirmeye tabi tek portföy yönetim şirketi ve bu alanda Fitch Ratings tarafından verilen en yüksek notun sahibi
- Uluslararası fon kalite derecelendirmesi yapılmış fonlara sahip ilk ve tek portföy yönetim şirketi
- İlk kapsamlı CRM altyapısı
- İlk Anapara Garantili Fonlar
- İlk Fon Sepeti Fonu
- İlk Özel Sektör Tahvil ve Bonoları Fonu
- İlk BİST – Temettü Endeksi Fonu
- İlk Hedef Tarihli Fon
- İlk Yabancı Para Fiyatlı Fon
- İlk Vade Sonlu Serbest Fon

Temel Güçlü Yönlerimiz

Yapı Kredi Portföy Satış Ekibi aşağıdaki güçlü temeller üzerine kuruludur:

- Gelişmiş iletişim becerileri, verimli iletişim araçları, güçlü satış desteği ve koçluk deneyimi
- Ürün satış sürecinin tüm adımlarında müşteri odaklı yaklaşım
- Ürün özellikleri hakkındaki tüm bilgi ve deneyimin dağıtım kanallarına iletilmesi
- Satış sonrası süreçler ve dağıtım kanallarınca verilen CRM hizmetlerinin desteklenmesi

Rekabetçi Yönlerimiz

Yüksek rekabet avantajlarından faydalanan Yapı Kredi Portföy, tüm müşteri segmentlerinin taleplerini karşılayabilmek için kişisel çözümler üreterek başarılı bir performans sergilemektedir:

- Sektöründe uluslararası bir derecelendirme kuruluşu tarafından değerlendirilen tek portföy yönetim şirkettir.
- Sektöründe uluslararası fon kalite derecelendirmesi yapılmış fonlara sahip ilk ve tek portföy yönetim şirkettir.
- 2013 yılında, portföy yönetimi alanındaki notunu, en yüksek not olan "Highest Standards (tur)" a yükseltmiştir ve 2016 yılına kadar korumuştur.
- İlk "Target Date" felsefesine sahip hedef tarihli fon kurulmuştur.
- İlk Yabancı Para Fiyatlı Fon kurulmuştur.
- Yüksek Varlıklı Müşteriler (HNWI) için özel bankacılık ürünleri sunulmuştur.
- Serbest fonlar, kurumsal ve nitelikli bireysel yatırımcıya sunulmuştur.
- Üç farklı risk seviyesinde ve getiri potansiyelinde hazırlanan Akıllı Fon Paketleri (AFP) ürünü, bireysel müşterilere sunulmuştur.
- İki yeni perakende bankacılık ürünü "Fonlu Mevduat" ve "İlk Param" sunulmuştur.
- Portföy Danışmanlığı, Yapı Kredi Bankası'nın Yüksek Varlıklı Müşteriler (HNWI) ve kurumsal müşteri yatırımcı segmentine sunulmuştur.

Pazarlama ve Satış Yönetimi

- Yapı Kredi Portföy iş ortaklarıyla gerçekleştirdiği işbirliğinden doğan operasyonel gücünün faydasını görmektedir.
- Yapı Kredi Portföy, çeşitli kurumlara verdiği portföy yönetimi hizmetleriyle alanında geliştirdiği derin tecrübe ile sektörde birçok alanda öncülük etmektedir.
- YKP sabit getirili ve hisse senedi fonlarında uzman yönetim tecrübesini sunmaktadır.
- YKP, alternatif yatırım ürünlerinde sektöründe öncüdür.
- Algoritmik modellerle yönetilen YKP Üçüncü Fon Sepeti Fonu ve 3 farklı serbst fon yatırımcılara sunulmuştur.
- YKP, özel portföy yönetiminde müşteri ihtiyaçlarına göre farklı stratejiler geliştirerek alanında öncü kurumlardan biridir.
-
- 3. Parti dağıtım kanalları genişletilmiştir.
- İlk dijital mecra reklam çalışması gerçekleştirilmiştir.

Uluslararası Alanda Başarılar

Yapı Kredi Portföy'ün çalışmaları, uluslararası alanda önde gelen kurumlar tarafından tescil edilmeye devam etmektedir. 2013 yılında Fitch Ratings, Yapı Kredi Portföy'ün portföy yönetimi derecelendirme notunu, Fitch Ratings'in skalasında yer alan bu alandaki en yüksek not olan "Highest Standards (tur)" derecesine yükseltti. 2013 yılında Yapı Kredi Portföy tarafından yönetilen dört yatırım ve üç emeklilik fonu, "Yüksek Fon Kalitesi Derecelendirmesi" kazandı. Böylece Türkiye'de ilk kez yatırım fonu ve emeklilik fonu için uluslararası fon kalite derecelendirmesi yapılmış oldu. 2016 yılında ise Fitch Ratings, Highest Standards (tur) notunu, 4 yatırım fonunun ve 3 emeklilik yatırım fonunun "Güçlü" ve "İyi" notlarını onayladı. Ancak Fitch Ratings, ticari nedenler ile Türkiye'deki fon ve şirket derecelendirme faaliyetlerine son vererek, 5 Ağustos 2016 tarihi itibarıyla bu alanlarda derecelendirmeye devam etmeme kararı aldı.

Yapı Kredi Portföy, 2020 yılında toplam 5 ödül kazandı. International Business ve Global Brands dergileri tarafından En İyi Portföy Yönetim Şirketi - Türkiye 2019" ödülünü kazanırken Global Banking and Finance Review tarafından "Dünya çapında Sonraki 100 Global Ödülleri 2020 - Emeklilik Fonları Yönetimi" ve "Fon ve Varlık Yönetimi Ödülleri - Yılın Portföy Yönetimi Şirketi Türkiye 2020" ödüllerine layık görülmüştür. Ayrıca TSPB tarafından 5. Sermaye Piyasaları Ödülleri Portföy Yönetimi kategorisinde "Emeklilik Yatırımı Fonları Getiri Lideri - 2019" a hak kazanmıştır.

Yapı Kredi Portföy, 2019 yılında toplam 9 ödül kazandı. Global Brands, International Business ve Global Banking and Finance Review dergilerinden "En İyi Portföy Yönetim Şirketi - Türkiye 2019" ödülünü kazanırken International Investor tarafından "En İyi Emeklilik Fonu Yöneticisi - Türkiye 2019" ve "En İyi Fon Yöneticisi - Türkiye 2019" ödüllerine layık görülen Yapı Kredi Portföy Yönetimi, World Finance Magazine dergisinden "En İyi Emeklilik Fonu - Türkiye 2019" ödülünü de kazandı. Ayrıca The biz Award tarafından "İş Mükemmelliği Ödülü", Global Business Insight tarafından "En Dinamik Emeklilik Fon Yönetimi Hizmeti - Türkiye 2019" ve son olarak yine Global Banking and Finance Review dergisi tarafından "En İyi Emeklilik Fon Yönetimi Şirketi - Türkiye, 2019" ödüllerine layık görüldü ve 2019 yılını 9 ödül ile tamamlayarak bize haklı bir gurur yaşattı.

Yapı Kredi Portföy, 2018 yılında yurtiçinde 3. kez üstüste Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinden üstüste 2. kez "Emeklilik Yatırım Fonu Yönetimi - 2017 En Yüksek Getiri" ödülünü kazandı. Yurtdışında ise Global Brands, Global Business Outlook, Wealth and Finance ve International Business Magazine "En İyi Portföy Yönetimi Şirketi Türkiye - 2018" ödüllerine hak kazandı. Diğer yandan Emeklilik fonları kapsamında iki ödül ve bunlara ek olarak Business Vision dergisinden "En İyi Yatırım Stratejisi - Türkiye 2018" ve International Finance Awards'dan "En Yenilikçi Portföy Yönetimi Şirketi - Türkiye, 2018" ödülüne hak kazandı.

Yapı Kredi Portföy, 2017 yılında Finance Digest dergisinden "Portföy Yönetiminde Marka Mükemmeliyeti" ve "Emeklilik Fonlarında Marka Mükemmeliyeti" ödüllerine, Global Banking and Finance Review dergisinden ise Türkiye'nin "En İyi Portföy Yönetim Şirketi" ile "Emeklilik Fonları Yönetiminde Türkiye'nin En İyi Şirketi" ödüllerine layık görüldü. Bu ödüllerin yanı sıra Türkiye Sermaye Piyasaları Birliğinden üstüste 2. kez "Emeklilik Yatırım Fonu Yönetimi - 2016 En Yüksek Getiri" ödülüne ek olarak geliri ile bir sosyal sorumluluk projesine katkı sağlayan yatırım fonumuz "En İyi Sosyal Sorumluluk Projesi" ödülüne hak kazandı.

Yapı Kredi Portföy, 2016 yılında uluslararası finans kuruluşları olan EMEA Finance Magazine ve Global Brands Magazine tarafından "Türkiye'nin En İyi Portföy Yönetimi" seçildi. Aynı zamanda Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından düzenlenen Portföy Yönetim Faaliyeti kategorisinde "Emeklilik Yatırım Fonu Yönetimi - 2015 En Yüksek Getiri" ödülünü aldı.

Yapı Kredi Portföy bu ödüllerini ve derecelendirmeleri yatırım performansı, risk yönetimi ve yatırım süreçlerindeki başarı, sektörde lider konum, yönetilen portföy büyüklüğü, güçlü IT altyapısı gibi çeşitli kriterlere göre değerlendirilerek kazandı. Bu ödüller Yapı Kredi Portföy'ün yönetilen varlıklarını yüksek karlılıkla sürekli olarak büyütmesindeki üstün performansının yanı sıra deneyiminin de uluslararası platformda fark edilmesinin bir yansımasıdır.

İç Kontrol

İç Kontrol Bölümü, süreç boyunca etkin kontrol noktaları hayata geçirerek maruz kalınan riskleri en aza indirmeyi hedefler.

Şirketin iç kontrol faaliyetleri, tespit edilen risklerin de izlenmesine olanak verecek şekilde günlük faaliyetlerin ayrılmaz bir parçası olarak düzenlenir ve sürdürülür. İç Kontrol Bölümü faaliyetlerini; şirketin varlıklarını korumak, iş süreçlerinin verimliliğini ve veri güvenilirliğini sağlamak kadar operasyonların mevcut yasalar, diğer mevzuat ve şirketin kural ve prosedürlerine uyumluluğunu sağlamak amacıyla da yürütür. Bölüm; şirketin faaliyetleri boyunca maruz kaldığı riskleri, süreç boyunca etkin kontrol noktaları hayata geçirerek en aza indirmeyi hedefler. İç Kontrol Bölümü Yapı Kredi Portföy 'ün; operasyonel, finansal ve uyumluluk kontrolleri de dahil olmak üzere tüm iç kontrol faaliyetleriyle ilişkilidir.

Yapı Kredi Portföy'ün, tüm kontrol ve denetleme faaliyetleri uluslararası denetleme standartlarına uygun olarak yürütülür. Şirket dahilindeki tüm denetleme faaliyetlerinin gözetimi ve tüm denetleme sonuçlarının raporlanması için My-Con adı verilen kapsamlı bir yazılım kullanılmaktadır. Kontrol ile ilgili sorunlar tanımlanmakta ve düzenli olarak raporlanmakta olup, önemli konular Denetim Komitesi kanalıyla Yönetim Kurulu'na raporlanır. Yönetim Kurulu ve Denetim Komitesi, şirket bünyesindeki iç kontrol sisteminin yeterliliğinin sağlanmasından sorumludur. Denetim Komitesi, Yönetim Kurulu nezdinde iç kontrol sistemlerinin verimliliği ve yeterliliği üzerine bağımsız inceleme ve gözetim sunar.

Şirket bünyesindeki tüm işlem ve faaliyetleri, risk bazlı yaklaşım çerçevesinde gözden geçiren İç Kontrol Bölümü, şirketin hedeflerinin yerine getirilmesi doğrultusunda riskleri ve bu risklerin bütün seviyeler ve fonksiyonlarca etkin olarak yönetilebilmesi için atılması gereken adımları belirler. Bu kapsamda, İç Kontrol Departmanı süreçler üzerinde yıllık olarak risk değerlendirmesi gerçekleştirir ve kontrol noktalarını yeni risk değerlendirmesine göre günceller. Bölümün değerlendirmesi üst yönetime raporlanır. Şirketin tüm iş birimleriyle risk analiz toplantıları gerçekleştirilerek, iç kontrol sistemine ilişkin risk analizleri güncellenir. İç Kontrol bölümü, şirketin ilgili birimleriyle koordinasyon içerisinde; ilkel er, prosedürler ve hedeflerin yanı sıra yönetimin direktiflerinin bütün yönleriyle yerine getirilmesini sağlamak için kontrol noktalarını yapılandırır. İç Kontrol Bölümü aynı zamanda şirket dahilinde, teknoloji tabanlı projelerin geliştirilmesi veya şirketin yasal mevzuattaki değişikliklere adapte olmasını sağlamak için ilgili birimlerin desteklenmesi veya danışmanlık yapılması konularında proaktif olarak rol alır. İç Kontrol bölümünün yıl boyunca yaptığı kontrol aktivitelerinin özeti, hazırlanan yıllık faaliyet raporu ile Yönetim Kurulu'na iletilir.

İç Denetim

Yönetim Kurulu kararına bağı olarak, Yapı Kredi Portföy İç Denetim Bölümü, görev ve sorumluluklarını bağımsız olarak yerine getirir.

Bağımsız ve tarafsız bir güvence fonksiyonu üstlenen İç Denetim Bölümü; mevzuata, yerel kanunlara ve uluslararası denetim standartlarına uyumlu denetimler yapar ve en iyi uygulamaları önerir. İç Denetim Bölümü, aynı zamanda yönetim prosedürlerinin ve iş süreçlerinin etkinliğinin ve yeterliliğinin risk odaklı bir bakış açısı ile değerlendirilmesinden sorumludur.

Yapı Kredi Portföy 'de olağan ve süreç denetimleri Yıllık Denetim Planı ile belirlenir ve onaylanmak üzere Denetim Komitesi tarafından Yönetim Kurulu'na sunulur. Yıllık Denetim Planı, her bir birimin risk önceliklerini değerlendirmek ve daha önce tespit edilen risklerle ilgili tedbirleri takip etmek amacıyla üst yönetim ile yapılan toplantıların ardından oluşturulur. Ayrıca, iç denetim raporları Yönetim Kurulu'na Denetim Komitesi aracılığıyla yılda en az 4 kez sunulur. Yönetim Kurulu kararına bağı olarak, Yapı Kredi Portföy İç Denetim Bölümü, görev ve sorumluluklarını bağımsız olarak yerine getirir. İç Denetim Tüzüğü dahilinde Bölüm'e, Yönetim Kurulu tarafından şirketin tüm bilgilerine kısıtsız erişim hakkı ve tüm faaliyetlerini soruşturma yetki si verilmiştir.

Teknoloji

Şirketin operasyonları ağırlıklı olarak teknolojinin ileri seviyede kullanılmasına dayanır. Bu farkındalık çerçevesinde şirket; teknolojik eğri nin ötesinde kalabilmek için çaba gösterir, mevcut ve potansiyel operasyonlara teknolojik bir avantaj yaratacak çözümleri hayata geçirir. Geniş çaplı bilgi ve deneyime sahip olan pek çok güçlü kullanıcının yanı sıra Yapı Kredi Portföy; teknolojik yetersizliklere dayalı operasyonel sorunların tespiti, alternatif çözümlerle olası çıkmazların önlenmesi ve kurum içi gelişim kabiliyetiyle kazandığı kritik avantajdan faydalanır.

Gelişime açık teknolojik yenilik kültürü, şirket için; operasyonlarında yatırım uyumluluğu konularında, risk yönetimi ve ofis fonksiyonlarının otomatize edilmesinde verimlilik sağlamıştır. Yapı Kredi Portföy 'deki otomasyon seviyesi çalışanların operasyonel rutinler yerine, değer yaratan süreçler üzerine daha fazla vakit ayırabilmesine olanak verir.

Şirket, teknolojik çözümler geliştirmek için pek çok çözüm ortağı ile birlikte çalışır ve her fonksiyon için isteğe özel çözüm paketleri kullanır. Fon yönetimi ve özel portföy yönetimi müşterileri portföy yönetimi sistemi üzerinden yönetilir. Bu sistem, anlık fon yönetimi yapılabilen bir sistem olup, aktif ihlalleri engelleyen, pasif olanları ise raporlayan, gelişmiş takas öncesi uyumluluk sistemi ile gün içi akışlarında yatırım uyumluluğu fonksiyonun tamamlayıcı bir parçasıdır. Aynı zamanda fon fiyatı hesaplayabilen bu sistem, Fon Hizmet Bölümü tarafından hesaplanan fon fiyatlarının doğruluğunu kontrol etmek için de kullanılmaktadır. Bu platform aynı zamanda; muhasebe, vergiler, NAV ve diğer çeşitli hesaplamalar yapan operasyonel uygulamaları sunarken gerekli ve mevzuatta belirlenmiş CRM, MIS, denetleme, uyumluluk, toplam veri ve analizlere dayalı pazarlama ve satış raporlaması faaliyetlerinin de yapılmasına imkan verir.

Büyüme stratejisinin ve yeni mevzuatla desteklenen yeni yetkinliklerin bir sonucu olan yenilenmiş iş modelinin gereksinimleri göz önünde bulundurularak, bir BT dönüşüm programı yapılmıştır. Program, BT altyapısının yeni iş modeli ve mevzuattaki beklentileri karşılayacak şekilde çalışması amaçlanmış ve sonuca erdirilmiştir.

Operasyonlarda; Reuters, Bloomberg, Matrix ve Foreks gibi hizmet sağlayıcıları tarafından yayınlanan gerçek zamanlı piyasa verileri yatırım kararlarında destek olmaktadır.

Finnet ve Stockground gibi finansal analiz paketleri, Metastock gibi teknik analiz paketleri ve EVIEWS gibi istatistiksel analiz paketleri, karar verme süreçlerinde araştırma ekiplerine ve portföy yöneticilerine destek olur. Risk değerlendirme çözüm paketi sunan RiskTürk ve diğer çözüm ortağı Rasyonet, portföy yönetimi ve risk yönetimi, pazarlama ve satış birimlerince risk değerlendirmesi ve ölçümü alanlarında yaygın olarak kullanılır.

Yapı Kredi Portföy kurum içindeki ve iş ortaklarımız tarafından temin edilen teknolojik çözümleri, verimliliği daha da artırmak ve çoklu platform kullanımından kaynaklanan kullanıcı hatalarını bertaraf edebilmek adına entegre etmenin yeni yollarını aramış ve yeni platform ile birlikte bu konuyu çözüme ulaştırmıştır. Tek çatı altında birleştirilen bu entegrasyon ile şirketin analitik becerileri ve raporlama kapasitesi artırılmış ve karar verme süreçleri güçlendirilmiştir.

Program ve raporlarda kullanılan verinin servis sağlayıcılar vasıtası ile sisteme entegrasyonu sağlanarak veri girişlerindeki operasyonel riskin ortadan kaldırılması amaçlanmıştır. Veri iyileştirme çalışması ardı sıra başlanan analiz ve getiri raporlarının geliştirilmesinde hizmet alanının genişletilmesi sağlanmıştır. Raporlama araçlarındaki gelişmeler yapılmakta ve sonuç odaklı üretim hedeflenmektedir.

İnsan Kaynakları

Çalışanlarını en değerli varlıkları arasında gören Yapı Kredi Portföy; çalışan memnuniyetini, sürdürülebilir şirket başarısı ve müşteri memnuniyetinin ön şartlarından biri olarak kabul eder. Bu farkındalıkla İnsan Kaynakları Bölümü; sağlam ve sürdürülebilir büyüme için gerekli olan iş ortamını sağlamak, korumak ve kontrol etmek için bütün iş kollarıyla yakın işbirliği içerisinde çalışır.

Yapı Kredi Portföy'ün temel insan kaynakları yaklaşımı, doğru çalışanın doğru işle eşleştirilmiş olduğunun ve şirketin iş gücünün bütün zamanlarda etkin olarak değerlendirildiğinin garanti edilmesidir. Yapı Kredi Portföy aynı zamanda, hizmet kalitesinde sürekli iyileşmeyi sağlayabilmek için yoğun olarak eğitim ve gelişim programları üzerine odaklanır. Yapı Kredi Bankacılık Akademisi'nin şirket içindeki her fonksiyona yönelik yapılandırılmış bir eğitim kataloğu bulunur. Çalışanlar kendi yıllık eğitim programlarını, eğitim kataloğunda bulunan zorunlu ve seçmeli eğitimleri göz önünde bulundurarak planlamaları için desteklenir. Süregelen eğitim ve gelişim faaliyetlerine ek olarak Yapı Kredi Bankacılık Akademisi, Yurtdışında ve Türkiye'de alanında öncü üniversitelerle işbirliği yaparak, eğitim ve gelişim programları düzenleyerek çalışanların kariyer gelişimine destek olur.

Yapı Kredi Portföy, çalışanları için rekabetçi faydalar sunar. Bütün çalışanları ve aileleri; Yapı Kredi Bankası'nın emeklilik süresince ek destek sağlayan, çalışan grup emeklilik planından faydalanır. Çalışanlar aynı zamanda grup sağlık ve yaşam sigortasından da faydalanırlar.

Yapı Kredi Portföy Çalışan Profili

Yapı Kredi Portföy Çalışan Profili

39

YAŞ

11

Görev Süresi

Cinsiyet

%67

ERKEK

%33

KADIN

Eğitim

%37

Lisans

%-

Doktora

%6

Lise

%2

Ön Lisans

%55

Yüksek Lisans

Toplumun Dahiliyeti

Koç Ülke için Değişken Fon (Yapı Kredi Portföy Üçüncü Değişken Fon), değişen piyasa koşullarına uyum sağlayan yapısı ile yatırımcılarına getiri fırsatları yaratmaktadır. Sosyal sorumluluk alanında artan bilinç paralelinde Yapı Kredi'nin geniş ürün yelpazesine eklediği bu yatırım fonu ile sosyal sorumluluk hassasiyeti olan tüm yatırımcılarımız, tasarruflarını değerlendirerek, ek bir ödeme yapmadan, sosyal sorumluluk projelerine bağış yapabiliyor.

"Ülke için" kapsamında bağış yapılacak projeler, dönemsel olarak destek verdiği sosyal sorumluluk konusu kapsamında, Yapı ve Kredi Bankası A.Ş., Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Koç Holding ve Vehbi Koç Vakfı tarafından belirleniyor.

İş Ortakları

Finans / Muhasebe / İdari İşler

PricewaterhouseCoopers – Finansal Denetleme
Ernst & Young – Vergi Denetlemesi
Yapı Kredi Bankası – Takas ve Fon Hizmeti
ATP Tradesoft – Finansal ve Operasyonel Yazılım

Risk Yönetimi / Uyum

RiskTürk – Piyasa Riski, Kaldıraç Yaratan İşlemler Riski, Likidite Riski, Performans Sunuş Riski, Rasyonet – Yatırım ve Emeklilik Fonları Veri Raporlama Modülü, Sabit Getiri Modülü
GTP Tradesoft – Uyumluluk, Yoğunlaşma Riski, Karşı Taraf Riski, Korelasyon Riski, Risk Yönetimi

Pazarlama

MagiClick – Kurumsal Web sitesi

Fon Performansı

Yatırım Fonları Performansı

Kod	Fon Adı	2020	2019	2018	2017	2016
YLB	Yapı Kredi Portföy Para Piyasası Fonu	9.76%	20.34%	18.22%	11.86%	9.50%
YDK	Yapı Kredi Portföy Çalışan Hesap Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	8.83%	19.76%	15.70%	10.44%	8.67%
YHT	Yapı Kredi Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	8.29%	19.79%	16.47%	10.45%	8.76%
YOT	Yapı Kredi Portföy Orta Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	9.19%	24.24%	13.80%	9.10%	8.82%
YBE	Yapı Kredi Portföy Eurobond (Dolar) Borçlanma Araçları Fonu	30.05%	26.18%	26.94%	17.21%	21.41%
YBS	Yapı Kredi Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	10.30%	20.13%	16.18%	11.24%	9.82%
YAN	Yapı Kredi Portföy Birinci Fon Sepeti Fonu*	31.96%	29.09%	14.48%	13.44%	0.00%
YKT	Yapı Kredi Portföy Altın Fonu	53.49%	29.72%	36.03%	17.05%	27.95%
YBP	Yapı Kredi Portföy Öpy Birinci Değişken Özel Fon	19.03%	30.42%	23.09%	14.29%	11.02%
YDP	Yapı Kredi Portföy Öpy Üçüncü Değişken Özel Fon	15.48%	28.09%	17.68%	15.35%	11.80%
YSU	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Değişken Fon	12.00%	24.94%	11.58%	13.16%	5.88%
YFV	Yapı Kredi Portföy Kira Sertifikaları Katılım Fonu	6.65%	24.87%	15.96%	8.71%	5.82%
YAK	Yapı Kredi Portföy Karma Fon	20.71%	24.63%	-5.61%	26.39%	8.70%
YHS	Yapı Kredi Portföy Birinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	33.68%	28.41%	-16.43%	48.29%	9.81%
YEF	Yapı Kredi Portföy Bist 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	16.10%	25.75%	-17.79%	50.23%	10.26%
YAS	Yapı Kredi Portföy Koç Holding İştirak ve Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	49.38%	40.71%	-23.03%	27.09%	17.93%
YAY	Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu	68.84%	46.89%	26.85%	39.46%	22.30%
YDI	Yapı Kredi Portföy İkinci Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	50.35%	51.28%	-18.68%	46.47%	6.56%
YTD	Yapı Kredi Portföy Yabancı Fon Sepeti Fonu	36.51%	25.71%	29.95%	16.33%	21.17%
YOA	Yapı Kredi Portföy Öpy Borçlanma Araçları (Döviz) Özel Fonu**	31.90%	29.28%	34.77%	14.86%	20.28%
YAC	Yapı Kredi Portföy İkinci Fon Sepeti Fonu***	31.84%	28.23%	12.52%	-	-
YPV	Yapı Kredi Portföy Üçüncü Fon Sepeti Fonu****	24.15%	-	-	-	-

* 2017 getirisi kuruluş tarihi olan 31 Ocak 2017 itibarıyla hesaplanmıştır.

** 2016 getirisi kuruluş tarihi olan 9 Haziran 2016 itibarıyla hesaplanmıştır.

***2018 getirisi kuruluş tarihi olan 19 Mart 2018 itibarıyla hesaplanmıştır.

****2020 getirisi kuruluş tarihi olan 11 Mayıs 2020 itibarıyla hesaplanmıştır.

Kaynak: Rasyonet

Fon Performansı

Emeklilik Fonları Performansı

Kod	Fon Adı	2020	2019	2018	2017	2016
AEN	Allianz Yaşam ve Emeklilik Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	9.43%	20.84%	16.42%	11.07%	10.19%
AU	Allianz Yaşam ve Emeklilik Koç İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	53.25%	46.75%	-22.40%	29.27%	20.81%
ALR	Allianz Yaşam ve Emeklilik Karma Emeklilik Yatırım Fonu	50.05%	39.31%	21.15%	43.45%	24.35%
ALU	Allianz Yaşam ve Emeklilik Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	17.21%	25.11%	-1.26%	19.04%	13.91%
AMA	Allianz Yaşam ve Emeklilik Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu*	9.85%	26.22%	3.26%	7.55%	8.12%
AMB	Allianz Yaşam ve Emeklilik Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu*	9.34%	27.76%	3.79%	8.60%	8.44%
AMF	Allianz Yaşam ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu*	10.45%	34.75%	-1.44%	10.73%	9.92%
AMG	Allianz Yaşam ve Emeklilik Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	34.82%	25.63%	30.72%	15.05%	17.32%
AMH	Allianz Yaşam ve Emeklilik Atak Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu*	7.61%	34.89%	0.89%	34.48%	12.31%
AMN	Allianz Yaşam ve Emeklilik Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu*	6.43%	23.36%	15.81%	11.11%	12.09%
AMP	Allianz Yaşam ve Emeklilik Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu*	10.23%	21.90%	18.28%	11.88%	9.61%
AMR	Allianz Yaşam ve Emeklilik İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu*	30.99%	18.34%	28.38%	24.64%	15.41%
AMY	Allianz Yaşam ve Emeklilik Karma Grup Emeklilik Yatırım Fonu*	54.35%	40.76%	23.64%	15.45%	21.72%
AMZ	Allianz Yaşam ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu*	56.11%	30.98%	36.35%	18.36%	30.44%
APG	Allianz Yaşam ve Emeklilik Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu*	18.07%	29.93%	2.01%	15.86%	14.50%
AUA	Allianz Yaşam ve Emeklilik 2035 Hedef Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu (1)	27.13%	28.82%	-1.73%	26.55%	10.17%
AUG	Allianz Hayat ve Emeklilik İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	38.81%	18.47%	28.13%	23.96%	14.66%
AZA	Allianz Hayat ve Emeklilik Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu*	8.31%	28.28%	4.71%	8.17%	8.97%
AZD	Allianz Hayat ve Emeklilik Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	34.50%	25.80%	29.63%	15.19%	16.52%
AZK	Allianz Hayat ve Emeklilik Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu*	8.47%	25.95%	3.45%	7.23%	7.95%
AZL	Allianz Hayat ve Emeklilik Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu*	10.24%	21.85%	18.14%	11.75%	8.69%
AZM	Allianz Hayat ve Emeklilik Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	36.05%	26.88%	31.57%	15.33%	17.10%
AZN	Allianz Hayat ve Emeklilik Altın Emeklilik Yatırım Fonu*	56.60%	30.91%	35.99%	17.48%	27.79%
AZO	Allianz Hayat ve Emeklilik Karma Emeklilik Yatırım Fonu	51.72%	39.24%	21.00%	18.72%	20.90%
AZT	Allianz Hayat ve Emeklilik Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	11.00%	36.62%	-0.57%	10.25%	9.09%
FYY	Allianz Yaşam ve Emeklilik Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu* (2)	17.60%	29.83%	-	-	-
KOE	Allianz Yaşam ve Emeklilik Koç Holding Emekli Vakfı Birinci Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu (3)	12.77%	23.22%	18.30%	-	-
VGP	Türkiye Hayat Ve Emeklilik A.Ş. Vem Turcell Grubu Çalışanlarına Yönelik Pera 1 Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	19.53%	21.10%	15.55%	17.96%	-

* Yönetici kurum 2019 yılında Yapı Kredi Portföy olarak değişmiştir.

** Kurucu ünvanı 25 Ağustos 2020 itibarıyla Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. olarak değişmiştir.

(1) Fon performansı kuruluş tarihi olan 6 Temmuz 2015 itibarıyla hesaplanmıştır.

(2) Fon performansı kuruluş tarihi olan 11 Mayıs 2018 itibarıyla hesaplanmıştır.

(3) Fon performansı kuruluş tarihi olan 27 Nisan 2017 itibarıyla hesaplanmıştır.

(4) Fon performansı kuruluş tarihi olan 19 Eylül 2016 itibarıyla hesaplanmıştır.

Kaynak: Rasyonet

Erişim Bilgileri

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.ř.

Ticaret Sicil Numarası: 470218-417800

Mersis Numarası: 570017809600014

Adres: Yapı Kredi Plaza A Blok
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A/28
34330 Beřiktař – İstanbul

Tel: 0212 385 48 48

Faks: 0212 325 01 23

İnternet Sitesi: <https://yapikrediportfoy.com.tr>

Sosyal Medya Bilgileri: Yapı Kredi Portföy LinkedIn kanalıyla sosyal medyada aktif bir konuma sahiptir.

Bölüm II

Finansal Bilgiler