

Yatırımcı Bilgi Formu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

Yapı Kredi Portföy PY Birinci Değişken Özel Fon

(Fon Adı: PY Dinamik Değişken Fon)

ISIN KODU: TRMKBLWWWW2

İhraç tarihi: 22.09.1998

Fon Hakkında

Bu fon, Değişken Fon'dur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Koç Finansal Hizmetler A.Ş. grubuna ait bir şirkettir.

Yatırım Amacı ve Politikası

- Fon Tebliğ'de belirtilen Değişken Fon türündedir. Portföy sınırlamaları itibariyle, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır.
- Fon, Türkiye Cumhuriyeti Hazinesinin yurtiçinde ve yurtdışında ihraç ettiği borçlanma araçları ile Türk şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yaparak istikrarlı bir getiri hedefler.
- Fonun eşik değeri değeri gecelik Türk Lirası referans faiz oranının (TRLIBOR) performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.
- Fonun risk değeri 4-5 bandında yer alacaktır.
- Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar alınabilir. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri vb. türev araçlar nedeniyle oluşan kaldıraçlı pozisyonlar fon performansının referans portföy getirisinden farklılaşmasına neden olabilir.
- Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

Alım Satım ve Vergileme Esasları

- Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır.
- BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 16.00'ya kadar verilen alım satım talimatları o gün hesaplanan ve ertesi gün açıklanan fiyatla, 16.00'dan sonra verilen alım satım talimatları 2 iş günü sonra açıklanan fiyatla gerçekleşir.
- BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 16.00'ya kadar verilen alım ve satım talimatları talimatı takip eden 1 işgünü sonra; saat 16.00'dan sonra verilen alım satım talimatları ise talimatı takip eden 2 işgünü sonra gerçekleşir. Portföy yönetimi hizmeti çerçevesinde yatırımcı portföyünün çeşitli araçlarda değerlendiriliyor olması nedeniyle fon payı alım talimatı karşılığı olan tutarlar için ayrıca nemalandırma yapılmamaktadır.
- Fonun "Özel Fon" olması nedeniyle katılma payları alım satımı Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

tarafından yönetilen portföylere dahil edilmek üzere portföy yöneticileri tarafından verilebilir.

- Portföy yönetimi hizmeti çerçevesinde yatırımcı portföyünün çeşitli araçlarda değerlendiriliyor olması nedeniyle fon payı alım talimatı karşılığı olan tutarlar için ayrıca nemalandırma yapılmamaktadır.
- Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi Türk Lirası (TL)'dir.
- Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10 ; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "Önemli Bilgiler" bölümü incelenmelidir.
- Fon katılma paylarının alım ve satımı Kurucu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. aracılığı ile yapılır.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk Potansiyel Düşük Getiri				Yüksek risk Potansiyel Yüksek Getiri		
1	2	3	4	5	6	7

- Belirtilen risk değeri Fon'un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.
- Risk değeri zaman içinde değişebilir.
- En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez. Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Bu fon sabit getirili menkul kıymetlere yatırım yaptığı için risk değerine sahiptir.
- Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; kredi riski, likidite riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardaki olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri içermez. Fonun maruz kalacağı temel risklere ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler

Fon'un maruz kaldığı temel riskler Piyasa, Karşı Taraf, Likidite ve İhraççı riskidir. Diğer risklere ilişkin detaylı bilgilere ise izahnameden ulaşılabilir.

- **Piyasa Riski:** Piyasa riski, yatırım araçlarının piyasa fiyatlarındaki hareketlere bağlı olarak Fon portföy değerinin azalması riskidir.
- **Karşı Taraf Riski:** Karşı taraf riski, Fon portföyünde yeralan borçlanma araçları ve sözleşmeler için, yatırım yapılan ülke hazineleri de dahil olmak üzere, karşı tarafın borcunu ödeyememe riskidir.

- **Likidite Riski:** Fon portföyündeki finansal varlık(lar)ın makul değerine yakın fiyattan hızla nakde çevrilememesi ve Fon'un yatırımcılara olan taahhütlerini yerine getirecek kaynağı temin edememesi riskidir.

- **İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskidir.

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler.

Tablodaki tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

Fon'dan giderler	karşılanan	%
Yıllık azami fon toplam gider oranı		3.65
Yönetim ücreti (yıllık)		0.10
-Kurucu-Yönetici (%)		(Asgari %35, Azami %65)
-Portföy Saklayıcısı (%)		-
-Fon Dağıtım Kuruluşu (%)		(Asgari %35, Azami %65)
Saklama ücreti		0.07
Diğer giderler (Tahmini)		0.16

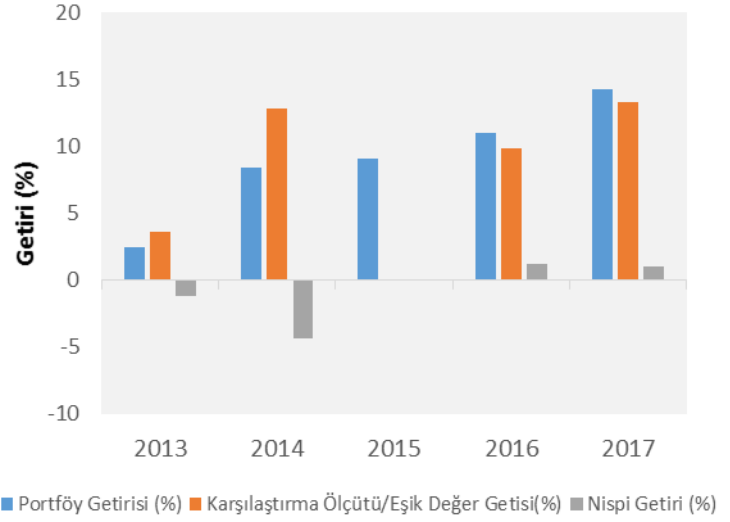
Ücret ve komisyonlar hakkında daha fazla bilgi için, www.kap.org.tr adresinden ulaşılacak Fon izahnamesine ve ücretlerle ilgili diğer açıklamalara bakınız.

Fon'un Geçmiş Performansı

Yıl	Portföy Getirisi (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değer Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)
2013	2.47	3.64	- 1.17
2014	8.43	12.84	- 4.41
2015	9.04	-	-
2016	11.02	9.80	1.22
2017	14.29	13.29	1.00

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fon'un kuruluş tarihi 20.07.1998'dir.
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına 22.09.1998 tarihinde başlanmıştır.

Grafik



Önemli Bilgiler

Fon, Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon'na bağlıdır.

Portföy saklayıcısı Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara www.kap.org.tr ve www.yapikrediportfoy.com.tr adresinden ve Kurucu'nun şube ve acentelerinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi 01.12.2015 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayımlanmıştır. Bu husus 01.12.2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı,

www.yapikrediportfoy.com.tr internet sitesinde ilan edilecektir.

Fon, T.C. vergi düzenlemelerine tâbidir. ¹ Yatırım fonlarında gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10 ; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir.

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgiler ile sınırlıdır.

Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

Fon ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir.

Bu form, **03.07.2018** tarihi itibarıyla günceldir.

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.