

**YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU**



**YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ  
HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)**

**YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA  
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

Yapı Kredi Portföy BIST 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 'un ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

*Diğer Husus*

1 Ocak - 30 Haziran 2019 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

PwC Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

  
Didem Demir Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2019

# YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN ve YÖNETİLEN YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) 01.01.2019- 30.06.2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

#### YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

#### YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU'NA (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON) AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
PORTFÖYE BAKIŞ		Portföy Yöneticileri	
Halka arz tarihi:	21.01.1994	Kerem Baykal / Serdar Orman	
30.06.2019 tarihi itibarıyla		Fon'un Yatırım Stratejisi	
Fon Toplam Değeri	68,291,021.65	Yapı Kredi Portföy BIST 100 Endeksi Hisse Senedi Fonu'nun (Hisse Senedi Yoğun Fon) portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.1) uygun olarak yönetilir. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak baz alınan endeks olan BIST 100 Endeksi kapsamındaki ortaklık paylarından örnekleme yoluyla seçilenlere yatırılır. Baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olmalıdır. Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BİST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır Fon portföyüne ağırlıklı olarak paylar dahil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST 100 Getiri Endeksi, %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir. 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.	
Birim Pay Değeri (*)	3.754021		
Yatırımcı Sayısı	963		
Tedavül Oranı (%)	0.04		
Portföy Dağılımı (%)			
Hisse Senedi	84.10		
Takasbank Para Piyasası	15.90		
Payların Sektörel Dağılımı (%)			
BIST BANKA	26.79%		
BIST KIMYA PETROL PLASTİK	13.87%		
BIST HOLDING VE YATIRIM	12.04%		
BIST ULASTIRMA	11.76%		
BIST GIDA ICECEK	10.80%		
BIST METAL ESYA MAKINA	8.48%		
BIST METAL ANA	7.03%		
BIST TAS TOPRAK	1.73%		
BIST ELEKTRİK	1.66%		
BIST TEKSTİL DERİ	1.43%		
BIST İLETİSİM	1.05%		
BIST GAYRİMENKUL Y.O.	0.98%		
BIST TURİZM	0.77%		
BIST TUM	0.45%		
BIST TİCARET	0.41%		
BIST FIN. KIR. FAKTORİNG	0.35%		
BIST HİZMETLER	0.27%		
BIST ORMAN KAGIT BASIM	0.11%		
En Az Alınabilir Pay Adedi		1	

\*29 ve 30 Haziran 2019 tarihlerinin tatil günü olması sebebi ile 30 Haziran 2019 sonu ile hazırlanan performans raporlarında 1 Temmuz 2019 tarihinde geçerli olacak fon fiyatı kullanılmıştır.

# YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) / Eşik Değer (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2014	27.60	24.87	8.17	1.19	1.17	0.0963	11,624,042.44
2015	-13.96	-13.78	8.81	1.28	1.26	-0.0055	17,443,484.63
2016	8.74	9.18	8.53	1.23	1.17	-0.0100	13,557,791.77
2017	43.46	43.74	11.92	0.91	0.89	-0.0050	81,288,015.82
2018 (***)	-10.14	-14.81	20.30	1.20	1.24	0.0944	59,166,174.09
2019 (****)	8.07	9.38	5.01	1.28	1.25	-0.0384	68,291,021.65

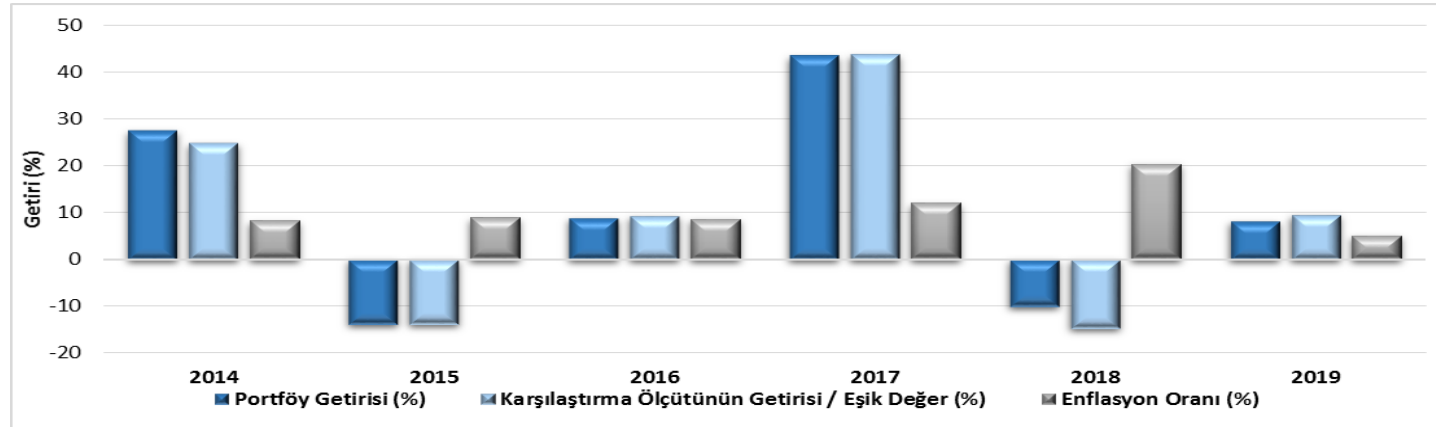
(\*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan TÜFE'nin performans dönemine denk gelen bileşik getirisidir.

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

(\*\*\*) 01.01.2018 - 31.12.2018 tarihleri arasındaki dönemdir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4.o. (20.06.2018 tarihli ve 26/740 s.k.) sayılı kararına istinaden Fon izahnamesinde belirlenen karşılaştırma ölçütü/eşik değerinin unsurları arasında pay endeksi yer alan yatırım fonları tarafından karşılaştırma ölçütü/eşik değer getirisinin hesaplanmasında "pay fiyat endeksleri" değil, "pay getiri endeksleri" kullanılmıştır. Bu kapsamda, 1 Ocak - 31 Aralık 2018 dönemine ilişkin olarak yapılacak performans sunumlarından başlamak ve takip eden sunum dönemlerinde de uygulanmak üzere performans sunum raporlarında "pay getiri endeksleri" esas alınmıştır.

(\*\*\*\*) 01.01.2019 - 30.06.2019 tarihleri arasındaki dönemdir.

### GRAFİK



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

# YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### C. DİPNOTLAR

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş., portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirkettir. Yönetim alanları yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel portföy yönetimidir. Kurucu, Fon'un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

#### Uzmanlaşılın Yönetim Alanları:

- Yatırım Fonu Portföy Yönetimi
  - Emeklilik Fonu Portföy Yönetimi
  - Özel Portföy Yönetimi
2. Fon portföyünün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
  3. Fon Portföyü 01.01.2019 - 30.06.2019 sunum döneminde "net %8.07" oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütü getirisi aynı dönemde %9.38 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.31 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri: Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir. Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri: Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4. Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin ortalama fon toplam değerine oranı aşağıdaki gibidir.

01.01.2019 - 30.06.2019 döneminde :	Fon Toplam Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.996	567,707.64
Denetim Ücreti	0.008	4,646.36
Saklama Giderleri	0.029	16,478.74
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	-	86.69
Diğer Giderler	0.381	217,560.65
<b>Toplam Giderlerin Fon Toplam Değerine Oranı (%)</b>	<b>1.414</b>	
<b>Ortalama Fon Toplam Değeri</b>		<b>57,025,874.54</b>

Fon Net Getiri	8.07
Gerçekleşen Gider Oranı	1.41
Azami Gider Oranı	2.19
Fon Brüt Getiri	9.48

Fon'un gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşmış olması durumunda, dönem içinde fon toplam gider oranını aşan kısım kurucu tarafından karşılanarak fona ödenmiştir.

5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

# YAPI KREDİ PORTFÖY BIST 100 ENDEKSİ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)

## 1 OCAK - 30 HAZİRAN 2019 DÖNEMİNE AİT PERFORMANS SUNUŞ RAPORU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

### D. İLAVE BİLGİLER ve AÇIKLAMALAR

2019 yılı başında ABD ve Çin arasında ticaret geriliminin azalması, yurtiçi ve yurtdışı piyasalarda kuvvetli yukarı yönlü bir ivmelenme yarattı. Bu ortamda Ocak ayına 91,270 seviyesinde başlayan BIST100 Endeksi Mart ayında 105,929 seviyesine kadar yükseldi. Yurtdışı piyasalarda riskli aktiflerin yükselişi Mayıs ayına kadar devam etti, ancak yurtiçi piyasalarda yaşanan olumlu hava ancak Mart ayına kadar sürebildi. Gerek İran ve Suudi Arabistan/ABD arasında yaşanan jeopolitik gerilim, gerekse yerel seçim süreci yurtiçi piyasaları Mart - Haziran döneminde yeniden dalgalı bir seyre soktu. Bu dönemde BIST100 Endeksi 105,929 seviyesinden 83,535 seviyesine kadar düştü. Yurtdışında ise Mayıs ile beraber başlayan ABD kaynaklı resesyon kaygıları uluslararası piyasaları ay boyunca dalgalandırsa da Fed'in faiz indirebileceğini sinyallemesi volatilitiyi sınırlandırdı. Fed'in bu sinyali BIST100 Endeksi'nin Mayıs - Haziran döneminde 83,535 seviyesinden tekrar 95 binli seviyelere yükselmesine yardımcı oldu. İçeriğinde yoğun olarak hisse bulunduran fon, bir yandan piyasa hareketlerinden faydalanırken; diğer yandan bilanço gücü konusunda lider şirketlere ortak olarak getiri maksimizasyonu hedeflemektedir.

.....