

**YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



## BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Portföy Karma Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

### A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

#### 1. Görüş

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2020 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### 2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



### **3. Dikkat Çekilen Husus**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 8 Nisan 2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.4018 sayılı izin çerçevesinde; Fon, 29 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon ile birleşmiştir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

### **4. Kilit Denetim Konuları**

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

### **5. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları**

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

### **6. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.



BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



## **B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler**

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2021

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
<b>FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....</b>	<b>1</b>
<b>KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....</b>	<b>2</b>
<b>TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU .....</b>	<b>3</b>
<b>NAKİT AKIŞ TABLOSU.....</b>	<b>4</b>
<b>FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....</b>	<b>5-30</b>
DİPNOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER .....	5
DİPNOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR .....	6-15
DİPNOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
DİPNOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	15-16
DİPNOT 5 TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI .....	16
DİPNOT 6 DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR .....	16
DİPNOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR .....	17
DİPNOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	17
DİPNOT 9 FİNANSAL VARLIKLAR.....	17-18
DİPNOT 10 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/ NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI.....	19
DİPNOT 11 HASILAT .....	18
DİPNOT 12 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER .....	20
DİPNOT 13 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ .....	20
DİPNOT 14 TÜREV ARAÇLAR .....	20
DİPNOT 15 FİNANSAL ARAÇLAR.....	20-22
DİPNOT 16 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR .....	22
DİPNOT 17 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	23
DİPNOT 18 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR .	23-24
DİPNOT 19 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ .....	24-29
DİPNOT 20 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR .....	30

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Varlıklar</b>			
Nakit ve nakit benzerleri	17	686.621	15.503
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	17	4.384.741	2.455.714
Takas alacakları	6	21.447.139	18.265
Ters repo alacakları		28.013.798	1.500.462
Diğer alacaklar	6	1	63.717
Finansal varlıklar	9	224.372.171	79.299.869
<b>Toplam varlıklar</b>		<b>278.904.471</b>	<b>83.353.530</b>
<b>Yükümlülükler</b>			
Takas borçları	6	21.590.630	-
Diğer borçlar	6	903.282	432.250
<b>Toplam yükümlülükler</b> (Toplam değeri/Net varlık değeri hariç)		<b>22.493.912</b>	<b>432.250</b>
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri</b>		<b>256.410.559</b>	<b>82.921.280</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2020 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>			
Faiz gelirleri	11	10.488.889	2.436.265
Temettü gelirleri	11	1.266.984	425.980
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	11	26.018.962	10.104.235
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş zarar/(kar)	11	6.142.716	91.842
Net yabancı para çevrim farkı gelirleri		(709.677)	5.298.217
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	280.023	342.464
<b>Esas faaliyet gideri/(gelirleri)</b>		<b>43.487.897</b>	<b>18.699.003</b>
Yönetim ücretleri	8	(5.491.695)	(2.419.507)
Saklama ücretleri	8	(112.517)	(41.755)
Denetim ücretleri	8	(10.388)	(9.623)
Kurul ücretleri	8	(41.300)	(14.588)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(722.469)	(328.298)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(126.608)	(25.783)
<b>Esas faaliyet giderleri</b>		<b>(6.504.977)</b>	<b>(2.839.554)</b>
<b>Esas faaliyet zarar/(karı)</b>		<b>36.982.920</b>	<b>15.859.449</b>
Finansman giderleri		-	-
<b>Net dönem zarar/(karı)</b>		<b>36.982.920</b>	<b>15.859.449</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
<b>Diğer kapsamlı gelir</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Toplam değerde/net varlık değerinde azalış/(artış)</b>		<b>36.982.920</b>	<b>15.859.449</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)</b>	<b>10</b>	<b>82.921.280</b>	<b>65.793.711</b>
Toplam değerinde/net varlık değerinde azalış/(artış)		36.982.920	15.859.449
Katılma payı ihraç tutarı (+)		275.778.130	41.236.113
Katılma payı iade tutarı (-)		(139.271.771)	(39.967.993)
<b>Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)</b>	<b>10</b>	<b>256.410.559</b>	<b>82.921.280</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>(135.138.952)</b>	<b>(8.322.937)</b>
<b>Net dönem karı</b>		<b>36.982.920</b>	<b>15.859.449</b>
<b>Net dönem karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>		<b>(19.131.327)</b>	<b>(8.244.636)</b>
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(13.698.288)	(2.428.597)
Temettü gelirleri		-	(425.980)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		709.677	(5.298.217)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/(kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(6.142.716)	(91.842)
<b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>		<b>(164.746.418)</b>	<b>(17.763.407)</b>
Alacaklardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(21.365.158)	847.017
Borçlardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		22.061.662	87.742
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış /azalışla ilgili düzeltmeler		(165.442.922)	(18.698.166)
<b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>		<b>(146.894.825)</b>	<b>(10.148.594)</b>
Alınan temettü	11	1.266.984	425.980
Alınan faiz	11	10.488.889	2.436.265
Diğer nakit girişleri/(çıkışları)		-	(1.036.588)
<b>B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları</b>		<b>136.506.359</b>	<b>1.268.120</b>
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		275.778.130	41.236.113
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(139.271.771)	(39.967.993)
<b>Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B)</b>		<b>1.367.407</b>	<b>(7.054.817)</b>
<b>C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>		<b>(709.677)</b>	<b>5.298.217</b>
<b>Nakit ve nakit benzerlerinde net artış (A+B+C)</b>		<b>657.730</b>	<b>(1.756.600)</b>
<b>D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>17</b>	<b>15.044</b>	<b>1.771.644</b>
<b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)</b>	<b>17</b>	<b>672.774</b>	<b>15.044</b>

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

##### A. GENEL BİLGİLER

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 9 Haziran 2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 470218 sicil numarası altında kaydedilerek 15 Haziran 2015 tarih ve 8841 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Karma Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un ("Fon") katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından 17 Kasım 2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. A Tipi Şemsiye Fonu'na Bağlı Karma Alt Fon (3. Alt Fon) Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

##### **Kurucu:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A/28, 34330, Beşiktaş / İstanbul

##### **Yönetici:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Levent Mah. Cömert Sok. No:1A/28, 34330, Beşiktaş / İstanbul

##### **Portföy Saklayıcısı:**

Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.  
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent/İstanbul

##### **Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Reşitpaşa Mahallesi, Borsa Sk. No:4, 34467 Sarıyer/İstanbul

##### B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon portföyündeki varlıklar SPK düzenlemelerine ve bağlı olduğu şemsiye fonun iç tüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü, Yönetici tarafından bağlı olduğu fonun iç tüzüğünün 5. maddesi ve SPK'nın III-52.1 numaralı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesine ve fon izahnamesinin 2.3 maddesine uygun olarak yönetilir.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon yönetimi kapsamında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, fon toplam değerinin asgari %20'lik kısmı mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların payları ve asgari %20'lik kısmı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmak kaydıyla, birlikte fon toplam değerine oranı ise asgari %80 olacak şekilde, yerli veya yabancı özel ve kamu sektörü menkul kıymetleri ile altın ve diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır.

Bu sermaye araçları arasından ise likiditesi yüksek, nakde dönüşümü kolay ve risk/getiri değerlendirmeleri ile bulunan araçlar tercih edilecektir. Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR

###### (a) Uygulanan muhasebe standartları ve Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS) uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

31 Aralık 2020 tarihli finansal tablolar yayınlanmak üzere 29 Nisan 2021 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

###### (b) Muhasebe politikalarında ve açıklamalarda değişiklikler

Şirket, TMS ve TFRS ile uyumlu ve 31 Aralık 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

*31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:*

- **TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
  - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
  - ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
  - iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi
- **TFRS 3'teki değişiklikler - işletme tanımı;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu;** 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. IBOR bazlı sözleşmelerde korunma muhasebesinin yaygın olması göz önüne alındığında bu kolaylaştırıcı uygulamalar sektördeki tüm şirketleri etkileyecektir.
- **TFRS 16 ‘Kiralamalar - COVID 19 Kira imtiyazlarına ilişkin’ değişiklikler;** 1 Haziran 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Bu imtiyazlar, kira ödemelerine ara verilmesi veya ertelenmesi dahil olmak üzere çeşitli şekillerde olabilir. 28 Mayıs 2020 tarihinde, UMSK UFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.

*31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:*

- **TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- **TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1'in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmuştur.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37’de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16’da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
  - **TFRS 3 ‘İşletme birleşmeleri’nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik İşletme birleşmeleri için muhasebe gerekliliklerini değiştirmeden TFRS 3’te Finansal Raporlama için Kavramsal Çerçeveye yapılan bir referansı güncellemektedir.
  - **TMS 16 ‘Maddi duran varlıklar’ da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
  - **TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ da yapılan değişiklikler’** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken bir şirketin hangi maliyetleri içerdiğini belirtir.

Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1, ‘Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nın ilk kez uygulanması’ TFRS 9 ‘Finansal Araçlar’, TMS 41 ‘Tarımsal Faaliyetler’ ve TFRS 16’nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.
- **TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 ‘daki değişiklikler - Gösterge faiz oranı reformu Faz 2;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu Faz 2 değişikliği, bir gösterge faiz oranının alternatifiyle değiştirilmesi de dahil olmak üzere reformların uygulanmasından kaynaklanan sorunları ele almaktadır.
- **TFRS 17 ve TFRS 4 “Sigorta Sözleşmeleri”nde yapılan değişiklikler, TFRS 9’un uygulanmasının ertelenmesi;** 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, TFRS 17’nin uygulama tarihini iki yıl süreyle 1 Ocak 2023’e ertelemektedir ve TFRS 9 Finansal Araçlar standardının uygulanma tarihine yönelik, TFRS 4’teki geçici muafiyetin sabit tarihi 1 Ocak 2023’e ertelenmiştir.

Şirket yönetimi, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

##### (c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK’nın tebliğlerine uymaktadır.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

##### (d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

##### (e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

##### B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

##### C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

##### (a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

###### (c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

##### *Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:*

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

##### *İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:*

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

##### *Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü*

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi,
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi,
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme,
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

##### (d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

##### (e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

##### (f) Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

##### (g) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici'nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunulan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

###### (h) Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

###### (i) Satış ve geri alım anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler (“Repo”), finansal durum tablosunda “Teminata verilen finansal varlıklar” altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre “Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan” portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığında elde edilen fonlar pasifte “Repo borçları” hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet (“Ters repo”) işlemleri finansal durum tablosunda “Finansal varlıklar” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi”ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “faiz gelirleri” kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

###### (j) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden “Finansal varlıklar” hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; “Finansal varlıklar” hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon’un muhasebe kayıtlarında bulunan “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” hesaplarına aktarılır.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

##### (k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortallıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

##### (l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

##### (m) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

##### (n) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
  - Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
  - Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
  - Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
  - Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
  - Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
  - Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
  - (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
  - (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
- (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/IFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
  - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

##### E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

#### 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Nakit ve nakit benzerleri</b>		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	277.094	4.874
	<b>277.094</b>	<b>4.874</b>
<b>Borçlar (Dipnot 6)</b>		
Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. - Fon yönetim ücreti (*)	575.107	236.120
	<b>575.107</b>	<b>236.120</b>

(\*) İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,009452'sinden (31 Aralık 2019: %0,009452) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilmekte ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde kurucu, yönetici ve pay alım satımına aracılık eden kuruluşlar arasında paylaşılmaktadır.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

- b) 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

##### Niteliklerine göre giderler (Dipnot 8)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yapı ve Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.- Fon yönetim ücreti	5.491.695	2.419.507
	<b>5.491.695</b>	<b>2.419.507</b>

#### 5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	28.013.798	1.500.462
	<b>28.013.798</b>	<b>1.500.462</b>

#### 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

##### Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Takas alacakları	21.447.139	18.265
Diğer alacaklar	1	63.717
	<b>21.447.140</b>	<b>81.982</b>

##### Diğer borçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Katılma belgesi borçları	21.590.630	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri	575.107	236.120
Katılma Belgesi Borçları	296.975	178.894
SPK kayıt ücreti	12.821	4.146
Ödenecek denetim ücreti	5.393	5.231
Ödenecek takas saklama komisyonu	4.360	1.316
Kamuyu aydınlatma platformu ("KAP") ücreti	3.825	3.186
Portföy saklama hizmeti	3.472	2.100
Ödenecek tahvil borsa payı	418	426
Katılma Belgesi Küsürat Karşılığı	11	4
Yabancı Borsa Takas Borcu	-	554.505
Yabancı Borsa Takas Borcu (Euro)	-	(4.504)
Yabancı Borsa Takas Borcu (Amerikan Doları)	-	(550.001)
Diğer borçlar	900	827
	<b>22.493.912</b>	<b>432.250</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla VİOP işlemleri için teminat olarak verilen 4.384.741 TL (31 Aralık 2019: 2.455.714 TL) "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" kaleminde gösterilmektedir (Dipnot 17).

#### 8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yönetim ücretleri (*)	5.491.695	2.419.507
Saklama ücretleri	112.517	41.755
Kurul ücretleri	41.300	14.588
Denetim ücretleri	10.388	9.623
Aracılık komisyon gideri (**)	722.469	328.298
<b>Toplam</b>	<b>6.378.369</b>	<b>2.813.771</b>

(\*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,009452'sinden'si oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2019: %0,09452). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

(\*\*) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 1 Ocak - 31 Aralık 2020 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR

##### Finansal varlıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar</b>		
Hisse senedi	80.636.130	35.758.430
Devlet tahvili	75.040.608	31.214.740
Yabancı tahvil	44.804.377	-
Özel sektör tahvili	11.494.971	3.231.676
Valörlü SGMK	9.834.200	-
Yatırım fonu katılma belgesi	3.021.279	2.219.451
Kira sertifikaları	120.949	-
Finansman bonusu	-	6.926.030
Swap	-	(50.458)
Menkul kıymet değer düşüklüğü karşılığı	(580.343)	-
	<b>224.372.171</b>	<b>79.299.869</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvili	74.900.000	75.040.608	-0,00-6,10	25.400.000	31.214.740	1,50-23,00
Valörlü SGMK	10.000.000	9.834.200	4,60	-	-	-
Özel sektör tahvili	8.742.500	10.914.628	0,00-23,04	3.000.000	3.231.676	15,08-21,84
Hisse senedi	7.153.038	80.636.130	-	2.925.019	35.758.430	-
Yabancı tahvil	-	44.804.377	-	-	-	-
Yatırım fonu kat. bel.	2.765.789	3.021.279	-	2.471.934	2.219.451	-
Finansman bonusu	-	-	-	7.000.000	6.926.030	1,40
Kira sertifikaları	120.000	120.949	4,88	-	-	-
Swap	-	-	-	800.000	(50.458)	-
		<b>224.372.171</b>			<b>79.299.869</b>	

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

#### 10 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	256.410.559	82.921.280
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
<b>Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>256.410.559</b>	<b>82.921.280</b>



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Faiz gelirleri</b>	<b>10.488.889</b>	<b>2.436.265</b>
Devlet Tahvili	6.148.553	1.293.450
Yabancı tahvil	2.492.634	-
Özel sektör tahvili	1.450.723	767.231
Takasbank VİOP nema faiz gelirleri	391.123	375.584
Kira sertifikaları	5.856	-
<b>Temettü gelirleri</b>	<b>1.266.984</b>	<b>425.980</b>
Hisse senedi temettü gelirleri	1.266.984	425.980
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar</b>	<b>26.018.962</b>	<b>10.104.235</b>
Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	28.349.097	2.143.060
Vadeli işlem sözleşme gelirine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	6.977.157	956.938
Vadeli işlem sözleşme giderlerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(5.541.008)	-
Ters repolara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	1.212.748	358.483
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	474.294	534.482
Yatırım fonu katılma belgesi gerçekleşmiş kar	234.384	-
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	182.155	32.192
Borsa para piyasasına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	144.467	-
Kira sertifikalarına ilişkin kar	(33.748)	-
Yabancı tahvillere ilişkin gerçekleşmiş kar	(1.256.735)	-
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	(4.723.849)	5.320.967
Katılım hesaplarına ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	-	758.113
<b>Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar</b>	<b>6.142.716</b>	<b>91.842</b>
Yabancı tahvillere ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	9.784.827	-
Özel sektör tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	1.186.041	(123.124)
Devlet tahvillerine ilişkin gerçekleşmemiş (zarar)/kar	1.028.134	660.198
Yatırım fonu katılma belgesi gerçekleşmemiş kar	301.828	-
Getiri serisine endeksli faiz oranı swap gerçekleşmiş kar/(zarar)	50.458	(50.408)
Ters repolara ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	13.336	462
Kira sertifikalarına ilişkin gerçekleşmemiş kar	926	-
Borsa para piyasasına ilişkin gerçekleşmemiş kar	197	(497)
Vadeli mevduatlara ilişkin gerçekleşmemiş kar	(151)	(7.633)
Valörlü SGMK'ya ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(4.876)	(3)
Kurucudan gider karşılıkları alacaklarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(63.717)	(62.782)
Hisse senetlerine ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(1.702.567)	4.734.357
Kur farklarının ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	(4.451.720)	(5.278.179)
Yatırım fonlarına ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	-	219.451
	<b>43.917.551</b>	<b>13.058.322</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
<b>Esas faaliyetlerden diğer gelirler</b>		
Kurucudan tahsil edilen gider karşılıkları	128.005	342.417
Diğer gelirler	152.018	47
	<b>280.023</b>	<b>342.464</b>
<b>Esas faaliyetlerden diğer giderler</b>		
Vergi, resim ve harçlar	111.942	19.122
KAP gideri	6.876	3.186
Diğer giderler	5.608	1.954
E-Fatura gideri	1.770	1.298
Noter tasdik ve ücretleri	387	197
Küsürat farkları	25	26
	<b>126.608</b>	<b>25.783</b>

#### 13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 19'da verilmiştir.

#### 14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla VİOP'daki açık olan türev ürün sözleşmesi bulunmamaktadır.

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR

##### Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	686.621	686.621	15.503	15.503
Teminata verilen				
nakit ve nakit benzerleri	4.384.741	4.384.741	2.455.714	2.455.714
Ters repo alacakları	28.013.798	28.013.798	1.500.462	1.500.462
Takas alacakları	21.447.139	21.447.139	18.265	18.265
Diğer alacaklar	1	1	63.717	63.717
Finansal varlıklar	224.372.171	224.372.171	79.299.869	79.299.869
Takas borçları	21.590.630	21.590.630	-	-
Diğer borçlar	903.282	903.282	432.250	432.250

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

31 Aralık 2020	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	80.636.130	-	-
Devlet tahvili	75.040.608	-	-
Yabancı tahvil	44.804.377	-	-
Özel sektör tahvili	11.494.971	-	-
Valörlü SGMK	9.834.200	-	-
Yatırım fonu katılma belgesi	3.021.279	-	-
Kira sertifikaları	120.949	-	-
Valörlü SGMK değer düşüklüğü karşılığı	(580.343)	-	-
	<b>224.372.171</b>	-	-

31 Aralık 2019	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	35.758.430	-	-
Devlet tahvili	31.214.740	-	-
Özel sektör tahvili	10.157.706	-	-
Valörlü SGMK	(3)	-	-
Yat. Fonu. Kat.	2.219.451	-	-
Kira sertifikaları	(50.458)	-	-
Finansman bonusu	-	-	-
	<b>79.299.869</b>	-	-

#### 16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalardaki nakit	279.422	6.500
<i>Vadesiz mevduat</i>	279.422	6.500
Borsa para piyasası alacakları (*)	407.199	9.003
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (**)	4.384.741	2.455.714
	<b>5.071.362</b>	<b>2.471.217</b>

(\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %17,90 (31 Aralık 2019 %10,85)'dir.

(\*\*) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 4.384.741 TL (31 Aralık 2019: 2.473.980 TL)'dir.

Fon'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Nakit ve nakit benzerleri	5.071.362	2.471.217
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	(4.384.741)	(2.455.714)
Faiz tahakkukları (-)	(13.847)	(459)
<b>Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri</b>	<b>672.774</b>	<b>15.044</b>

#### 18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2020	2019
<b>1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>82.921.280</b>	<b>65.793.711</b>
Toplam değeri/net varlık değerinde artış	36.982.920	15.859.449
Katılma payı ihraç tutarı	275.778.130	41.236.113
Katılma payı iade tutarı	(139.271.771)	(39.967.993)
<b>31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri</b>	<b>256.410.559</b>	<b>82.921.280</b>

	2020	2019
<b>Birim pay değeri</b>		
Fon toplam değeri (TL)	256.410.559	82.921.280
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	411.149.229	160.437.726
Birim pay değeri (TL)	0,623644	0,516844

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

	2020	2019
<b>1 Ocak itibarıyla (Adet)</b>	<b>160.437.726</b>	<b>158.665.521</b>
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	514.580.393	90.387.764
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(263.868.890)	(88.615.559)
<b>31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)</b>	<b>411.149.229</b>	<b>160.437.726</b>

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 101.949.100.790 (31 Aralık 2019: 100.000.000.000) adettir. Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

##### Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

##### *i. Piyasa riski açıklamaları*

##### Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Nakit ve nakit benzerleri - Borsa para piyasası alacakları	407.199	9.003
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	28.013.798	1.500.462
Finansal varlıklar	127.400.334	33.429.230

##### Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar	13.894.772	7.943.220
--------------------	------------	-----------

Faiz oranı değişimlerinin değişken faizli finansal araçlar üzerindeki etkisi nedeniyle, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla TL para cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı kar 138.948 TL (31 Aralık 2019: 94.437 TL) artacak veya 138.948 TL (31 Aralık 2019: 94.437 TL) azalacaktı.

##### Fiyat riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü BİST'de işlem görmektedir. Fon'un analizlerine göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon'un karında 4.031.806TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2019: 1.787.921 TL).

Fon'un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla açık VİOP sözleşmeleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

##### Döviz Pozisyonu Riski

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Fon tarafından tutulan yabancı para varlıklar ve borçların orijinal bakiyeleri ve toplam TL karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro
Finansal varlıklar	52.030.400	6.038.814	792.640	5.332.292	-	800.392
<b>Toplam varlıklar</b>	<b>52.030.400</b>	<b>6.038.814</b>	<b>792.640</b>	<b>5.332.292</b>	<b>-</b>	<b>800.392</b>
<b>Net yabancı para varlıklar</b>	<b>52.030.400</b>	<b>6.038.814</b>	<b>792.640</b>	<b>5.332.292</b>	<b>-</b>	<b>800.392</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2020			
	Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Avro'nun TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - Avro net varlık/yükümlülüğü	1.445.205	(1.445.205)	1.445.205	(1.445.205)
2 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3 - Avro net etki (1 +2)</b>	<b>1.445.205</b>	<b>(1.445.205)</b>	<b>1.445.205</b>	<b>(1.445.205)</b>
Amerikan Doları'nın TL karşısında %20 değişimi halinde				
1 - Amerikan Doları net varlık/yükümlülüğü	8.960.875	(8.960.875)	8.960.875	(8.960.875)
2 - Amerikan doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
<b>3 - Avro net etki (1 +2)</b>	<b>8.960.875</b>	<b>(8.960.875)</b>	<b>8.960.875</b>	<b>(8.960.875)</b>
<b>TOPLAM (3)</b>	<b>10.406.080</b>	<b>(10.406.080)</b>	<b>10.406.080</b>	<b>(10.406.080)</b>

#### ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Takas borçları	21.590.630	-	-	-	-	-	21.590.630
Diğer borçlar	903.282	-	-	-	-	-	903.282
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>22.493.912</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22.493.912</b>

	31 Aralık 2019						Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	
Diğer borçlar	432.250	-	-	-	-	-	432.250
<b>Toplam yükümlülükler</b>	<b>432.250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>432.250</b>



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

---

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

##### *iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar*

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
<b>31 Aralık 2020</b>									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	277.094	409.527	-	28.013.798	-	21.447.139	224.372.171	-	1
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>277.094</b>	<b>409.527</b>	<b>-</b>	<b>28.013.798</b>	<b>-</b>	<b>21.447.139</b>	<b>224.372.171</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Ticari Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
31 Aralık 2019									
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	4.874	10.629	-	1.500.462	-	-	79.299.869	-	63.717
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı			-		-	-		-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.874	10.629	-	1.500.462	-	-	79.299.869	-	63.717
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

#### 20 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 31 Aralık 2020 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).
- (ii) 2020 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelsiz hisse senetleri, bedelli hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)</b>
HLGYO	39.601,275
PETKM	50.000,215
PEKGY	4,016
ENKAI	0,015
ASELS	375.000,000

	<b>Bedelli Hisse Senedi (Adet)</b>
SKBNK	1.217.148,045

	<b>Temettü</b>
ASELS	79.586,98
TKFEN	19.212,10
ALARK	0,05
EKGYO	7.563,75
TTKOM	42.975,00
ANACM	7.068,36
SISE	0,01
TRKCM	0,09
EREGL	172.500,17
KCHOL	0,18
ENKAI	0,02
YATAS	17.983,80
SODA	0,02
ANHYT	0,52
TCELL	92.230,48
TOASO	2,13
KORDS	31.250,00
SAHOL	0,22
ANSGR	0,05
OTKAR	416.666,67
DOHOL	9.553,15
AEFES	0,47

**YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT  
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ  
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN  
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/  
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN  
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK  
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### **PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

#### *Dikkat Çekilen Husus*

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 8 Nisan 2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.4018 sayılı izin çerçevesinde; Fon, 29 Mayıs 2020 tarihi itibarıyla Yapı Kredi Portföy İkinci Değişken Fon ile birleşmiştir. Bu husus, tarafımızca verilen görüşü etkilememektedir.

Bu görüş tamamen SPK ve Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM  
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Nisan 2021

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

---

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-12
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	13
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	14
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	15
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	16
VIII- İTFALAR.....	17
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	18
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	19

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### FONU TANITICI BİLGİLER

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

---

**A. FONUN ADI:**

Yapı Kredi Portföy Karma Fon'dur.

**B. KURUCUNUN ÜNVANI:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

**C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.

**D. FON TUTARI:**

Fonun tutarı 1.000.000.000 TL'dir.

**E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:**

Fonun toplam değeri 256.410.559 TL'dir.

**F. KATILMA PAYI SAYISI:**

Fonun katılma payı sayısı 411.149.229 adettir.

**G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:**

Fon, 20 Mayıs 1998 tarihinde kurulmuştur

**H. FONUN SÜRESİ:**

Fon, kurulduğu günden itibaren süresizdir.



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

---

**A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,623644 TL'dir.

**B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:**

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,516844 TL'dir.

**C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %20,66'dır.

**D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:**

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %20,66'dır.

**E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:**

Hisse Senedi	42,30%
Devlet Tahvili	25,43%
Özel Sektör Tahvili	4,67%
Kira Sertifikası-Kamu-TL	0,05%
Devlet Tahvili Ters Repo	5,92%
Borsa Para Piyasası	0,16%
Euro Bond (Euro Tahvil Türk)	18,53%
VIOP Nakit Teminat	1,77%
Katılma Belgesi	1,22%
FX Swap	-0,05%

## **YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

### **FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

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

---

#### **F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:**

Yıllık ortalama tedavül oranı %0,40'tır.

#### **G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:**

Hisse Senedi : % 172,78

Devlet Borçlanma Senetleri : % 35,25

#### **H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:**

Portföyün ortalama vadesi 1312.275'tir.

#### **I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:**

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 275.778.130 TL'dir.

#### **J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:**

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 139.271.771 TL'dir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Söde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY																	
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				100.000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		2.318,00	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				50.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997467		23,18		1.159,00	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				50.000	23,42	31.12.2020		8010051-15000410		23,18		1.159,00	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				52.000	23,44	31.12.2020		8010051-14996744		23,18		1.205,36	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				53.000	23,44	31.12.2020		8010051-14989759		23,18		1.228,54	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				55.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997883		23,18		1.274,90	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				65.000	23,44	31.12.2020		8010051-14996256		23,18		1.506,70	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				23.000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		533,14	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				23.000	23,44	31.12.2020		8010051-14988703		23,18		533,14	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				37.000	23,44	31.12.2020		8010051-14989581		23,18		857,66	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				42.000	23,44	31.12.2020		8010051-14996657		23,18		973,56	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				50.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997788		23,18		1.159,00	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				50.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997040		23,18		1.159,00	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				12.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997265		23,18		278,16	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				14.000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		324,52	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				14.000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		324,52	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				15.000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		347,7	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				15.000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		347,7	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				22.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997459		23,18		509,96	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				6.000	23,44	31.12.2020		8010051-14995215		23,18		139,08	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				6.000	23,44	31.12.2020		8010051-14996096		23,18		139,08	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				8.000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		185,44	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				9.000	23,42	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		208,62	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				10.000	23,44	31.12.2020		8010051-14995908		23,18		231,8	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				10.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997870		23,18		231,8	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				150.000,2630	23,65	29.12.2020				23,18		3.477.006,10	4,31%	1,37%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				1.000	23,46	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		23,18	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				1.000	23,48	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		23,18	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				1.000	23,44	31.12.2020		8010051-14997376		23,18		23,18	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				2.000	23,44	31.12.2020		8010051-14995479		23,18		46,36	0,00%	0,00%
Anadolu Efes	TRAAEFES91A9		AEFES				5.000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		115,9	0,00%	0,00%

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Söde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			7.221.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		167.382,78	0,21%	0,07%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			19.613.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14988214		23,18		454.629,34	0,56%	0,18%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.965.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14988670		23,18		68.728,70	0,09%	0,03%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			3.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		69.540,00	0,09%	0,03%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			3.612.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14995282		23,18		83.726,16	0,10%	0,03%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			4.531.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000410		23,18		105.028,58	0,13%	0,04%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			5.000.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		115.900,00	0,14%	0,05%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			5.704.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000177		23,18		132.218,72	0,16%	0,05%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.500.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000228		23,18		57.950,00	0,07%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.500.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000225		23,18		57.950,00	0,07%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.500.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14995727		23,18		57.950,00	0,07%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.540.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		58.877,20	0,07%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.690.0000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		62.354,20	0,08%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.883.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		66.827,94	0,08%	0,03%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		46.360,00	0,06%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		46.360,00	0,06%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		46.360,00	0,06%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.080.0000	23,46	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		48.214,40	0,06%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.217.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997489		23,18		51.390,06	0,06%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			2.237.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000410		23,18		51.853,66	0,06%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.267.0000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		29.369,06	0,04%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.463.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		33.912,34	0,04%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.501.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14995208		23,18		34.793,18	0,04%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.731.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14988131		23,18		40.124,58	0,05%	0,02%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,46	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Söde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			879.0000	23,44	31.12.2020		8010051-15000276		23,18		20.375,22	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,46	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			1.000.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		23.180,00	0,03%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			512.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		11.868,16	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			552.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000278		23,18		12.795,36	0,02%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			647.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		14.997,46	0,02%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			664.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		15.391,52	0,02%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			854.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		19.795,72	0,02%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			854.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		19.795,72	0,02%	0,01%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			300.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		6.957,00	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			378.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		8.762,04	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			424.0000	23,42	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		9.828,32	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			437.0000	23,46	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		10.129,66	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			469.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000278		23,18		10.871,42	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			500.0000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		11.590,00	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			218.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		5.053,24	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			237.0000	23,48	31.12.2020		8010051-15000238		23,18		5.493,66	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			259.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		6.003,62	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			262.0000	23,42	31.12.2020		8010051-15000278		23,18		6.073,16	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			262.0000	23,44	31.12.2020		8010051-15000277		23,18		6.073,16	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			263.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		6.096,34	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			109.0000	23,42	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		2.526,62	0,00%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			145.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14996748		23,18		3.361,10	0,00%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			148.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14996654		23,18		3.430,64	0,00%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			194.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14991098		23,18		4.496,92	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			200.0000	23,4	31.12.2020		8010051-15000604		23,18		4.636,00	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			213.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14996202		23,18		4.937,34	0,01%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			75.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14989683		23,18		1.738,50	0,00%	0,00%
Anadolu Efes			TRAAEFES91A9	AEFES			89.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14995567		23,18		2.063,02	0,00%	0,00%

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Söde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	Anadolu Efes		TRAAEFES91A9	AEFES			100.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14995256		23,18		2.318,00	0,00%	0,00%
	Anadolu Efes		TRAAEFES91A9	AEFES			100.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14995409		23,18		2.318,00	0,00%	0,00%
	Anadolu Efes		TRAAEFES91A9	AEFES			100.0000	23,44	31.12.2020		8010051-14997890		23,18		2.318,00	0,00%	0,00%
<b>Ara Toplam</b>			<b>TRAAEFES91A9</b>	<b>AEFES</b>			<b>260.000,2630</b>								<b>6.026.809,10</b>	<b>7,44%</b>	<b>2,38%</b>
	Atakule GMYO		TRAAGYOW91Q2	AGYO			0,2150	1,037209	17.06.2008				2,52		0,54	0,00%	0,00%
	Akbank		TRAAKBNK91N6	AKBNK			600.000,9820	6,54	29.12.2020				6,93		4.158.006,81	5,16%	1,64%
	Aksigorta		TRAAKGR91O5	AKGRT			0,0040	6,5	22.05.2020				9,3		0,04	0,00%	0,00%
	Akdeniz Yatırım Holding		TREAKGH00018	AKYHO			0,6120	2,256536	26.06.2018				5,17		3,16	0,00%	0,00%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			350.000,6030	8,246776	29.12.2020				8,64		3.024.005,21	3,75%	1,19%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			1,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		8,64	0,00%	0,00%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			2,0000	8,52	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		17,28	0,00%	0,00%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			5,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		43,2	0,00%	0,00%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			6,0000	8,52	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		51,84	0,00%	0,00%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			10,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		86,4	0,00%	0,00%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			31.474,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		271.935,36	0,34%	0,11%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			10.000,0000	8,58	31.12.2020		8010051-15000139		8,64		86.400,00	0,11%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			11.525,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000112		8,64		99.576,00	0,12%	0,04%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			14.396,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		124.381,44	0,15%	0,05%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			16.124,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		139.311,36	0,17%	0,05%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			20.294,0000	8,58	31.12.2020		8010051-15000112		8,64		175.340,16	0,22%	0,07%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			22.521,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		194.581,44	0,24%	0,08%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			7.511,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000112		8,64		64.895,04	0,08%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			7.629,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000138		8,64		65.914,56	0,08%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			9.000,0000	8,53	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		77.760,00	0,10%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			10.000,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14996923		8,64		86.400,00	0,11%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			10.000,0000	8,53	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		86.400,00	0,11%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			10.000,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000138		8,64		86.400,00	0,11%	0,03%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			5.000,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14990985		8,64		43.200,00	0,05%	0,02%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			6.258,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		54.069,12	0,07%	0,02%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			6.300,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		54.432,00	0,07%	0,02%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			6.500,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		56.160,00	0,07%	0,02%
	Alarko Holding		TRAAALARK91Q0	ALARK			6.768,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000138		8,64		58.475,52	0,07%	0,02%

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Söze. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			7.500.000	8,53	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		64.800,00	0,08%	0,03%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			3.000.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996923		8,64		25.920,00	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			3.000.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		25.920,00	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			3.600.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000139		8,64		31.104,00	0,04%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			4.063.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996863		8,64		35.104,32	0,04%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			5.000.000	8,53	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		43.200,00	0,05%	0,02%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			5.000.000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		43.200,00	0,05%	0,02%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.957.000	8,6	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		16.908,48	0,02%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			2.378.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996926		8,64		20.545,92	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			2.500.000	8,53	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		21.600,00	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			2.500.000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		21.600,00	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			2.500.000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		21.600,00	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			2.607.000	8,52	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		22.524,48	0,03%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.100.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		9.504,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.114.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		9.624,96	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.185.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		10.238,40	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.514.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		13.080,96	0,02%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.526.000	8,53	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		13.184,64	0,02%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.909.000	8,6	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		16.493,76	0,02%	0,01%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			670.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000112		8,64		5.788,80	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.000.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000139		8,64		8.640,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.000.000	8,53	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		8.640,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.000.000	8,52	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		8.640,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			1.003.000	8,58	31.12.2020		8010051-15000139		8,64		8.665,92	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,53	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,53	31.12.2020		8010051-14997398		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			500.000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		4.320,00	0,01%	0,00%
	Alarko Holding		TRAALARK91Q0	ALARK			100.000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		864	0,00%	0,00%

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Söde. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			116,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14996908		8,64		1.002,24	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			120,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		1.036,80	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			250,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		2.160,00	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			256,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		2.211,84	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			443,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14996928		8,64		3.828,52	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			10,0000	8,59	31.12.2020		8010051-15000036		8,64		86,4	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			10,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		86,4	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			15,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		129,6	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			30,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14996887		8,64		259,2	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			100,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		864	0,00%	0,00%
Alarko Holding			TRAALARK91Q0	ALARK			100,0000	8,54	31.12.2020		8010051-14991045		8,64		864	0,00%	0,00%
<b>Ara Toplam</b>			<b>TRAALARK91Q0 ALARK</b>				<b>625.000,6030</b>								<b>5.400.006,21</b>	<b>11,88%</b>	<b>2,13%</b>
Anadolu Hayat Emeklilik			TRAANHYT91O3	ANHYT			1,2070	3,392709	12.07.2013				8,67		10,46	0,00%	0,00%
Anadolu Sigorta			TRAANSGR91O1	ANSGR			1,0300	0,842718	25.12.2012				7,55		7,78	0,00%	0,00%
Arçelik			TRAARCLK91H5	ARCLK			120.000,0010	22,163408	20.08.2020				30,4		3.648.000,03	4,52%	1,44%
Aselsan			TRAASELS91H2	ASELS			130.000,0000	10,364444	19.08.2020				18,25		2.372.500,00	2,94%	0,94%
BİM Birleşik Mağazalar			TREBIMM00018	BIMAS			79.500,0000	70,295263	29.12.2020				75,5		6.002.250,00	7,44%	2,37%
Coca Cola İçecek			TRECOLA00011	CCOLA			14.000,0000	63,041911	29.12.2020				65,8		921.200,00	1,14%	0,36%
Doğuş GMYO			TRAOSGYO91Q1	DGGYO			1,2370	1,30477	19.09.2007				8,17		10,11	0,00%	0,00%
Doğan Holding			TRADOHOL91Q8	DOHOL			200.000,1010	2,971299	25.12.2020				3,07		614.000,31	0,76%	0,24%
Emlak Konut GYO			TREEGYO00017	EKGYO			450.000,0000	2,15	29.12.2020				2,14		963.000,00	1,19%	0,38%
Enerjisa Enerji A.Ş.			TREENSA00014	ENJSA			50.000,0000	12,385311	29.12.2020				12,51		625.500,00	0,78%	0,25%
Enka İnşaat			TREENKA00011	ENKAI			1,3410	3,588367	19.10.2016				7,37		9,88	0,00%	0,00%
Ereğli Demir ve Çelik			TRAEREG91G3	EREGL			375.000,7550	8,425006	02.06.2020				14,93		5.598.761,27	6,94%	2,21%
Türkiye Garanti Bankası			TRAGARAN91N1	GARAN			440.000,0020	7,66	11.11.2020				10,37		4.562.800,02	5,66%	1,80%
Halk GYO			TREHLGY00016	HLGYO			0,2640	2,238636	16.09.2020				3,21		0,85	0,00%	0,00%
Hürriyet Gazetecilik			TRAHURGZ91D9	HURGZ			0,8230	0,850547	12.11.2019				2,1		1,73	0,00%	0,00%
İş Bankası			TRAICTR91N2	ISCTR			300.000,9430	6,859998	29.12.2020				7		2.100.006,60	2,60%	0,83%
İş Finansal Kiralama			TRAIISGEN91P9	ISFIN			0,7930	3,849937	27.11.2020				3,86		3,06	0,00%	0,00%
İş GMYO			TRAIISGYO91Q3	ISGYO			0,0060	2	26.10.2020				2,54		0,02	0,00%	0,00%
Koç Holding			TRAKCHOL91Q8	KCHOL			120.001,7270	20,799673	30.12.2020				21,12		2.534.436,47	3,14%	1,00%
Kordsa Teknik Tekstil			TRAKORDS91B2	KORDS			50.000,0000	12,33618	12.02.2020				15,55		777.500,00	0,96%	0,31%



## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözl. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
	KOZA ALTIN		TREKOAL00014	KOZAL			0,3320	31,463855	04.06.2014				96,7		32,1	0,00%	0,00%
	Kardemir (D)		TRAKRDMR91G7	KRDMD			150.001,3870	3,897272	16.11.2020				5,78		867.008,02	1,08%	0,34%
	Migros Ticaret		TREMGTI00012	MGROS			15.000,0000	42,30482	30.12.2020				42,8		642.000,00	0,80%	0,25%
	Otokar		TRAOTKAR91H3	OTKAR			1.500,0000	134,23316	16.07.2020				318,4		477.600,00	0,59%	0,19%
	OYAK ÇİMENTO		TRAMRDIN91F2	OYAKC			2,8420	2,043631	08.10.2009				8,78		24,95	0,00%	0,00%
	Peker GMYO		TREPEGY00022	PEKGY			5,6480	0,904391	28.02.2019				2,61		14,74	0,00%	0,00%
	Petkim		TRAPETKM91E0	PETKM			250.001,2910	3,970277	30.11.2020				4,98		1.245.006,43	1,54%	0,49%
	Finansbank		TRAFINBN91N3	QNBFB			0,2850	2,421053	23.11.2005				70,35		20,05	0,00%	0,00%
	Sabancı Holding		TRASAHOL91Q5	SAHOL			220.000,7910	11,410675	30.12.2020				11,46		2.521.209,06	3,13%	1,00%
	Şişe Cam		TRASISEW91Q3	SISE			700.003,8380	7,315694	29.12.2020				7,31		5.117.028,06	6,35%	2,02%
	Şekerbank		TRASKBNK91N8	SKBNK			0,4580	0,39083	09.11.2020				1,51		0,69	0,00%	0,00%
	Tav Havalimanları		TRETAHVH00018	TAVHL			35.000,0000	21,069463	29.12.2020				21,3		745.500,00	0,92%	0,29%
	Turkcell		TRATCELL91M1	TCELL			260.001,9670	15,486763	29.12.2020				16,1		4.186.031,67	5,19%	1,65%
	Türk Hava Yolları		TRATHYAO91M5	THYAO			150.000,7640	12,879639	20.11.2020				12,91		1.936.509,86	2,40%	0,76%
	Tekfen Holding		TRETKHO00012	TKFEN			190.000,8450	16,618453	30.12.2020				16,59		3.152.114,02	3,91%	1,24%
	Tofaş Otomobil Fabrikaları		TRATOASO91H3	TOASO			105.001,3290	28,202276	24.11.2020				33,92		3.561.645,08	4,42%	1,41%
	Turcas Petrol		TRATRCAS92E6	TRCAS			0,1410	1,87234	24.06.2015				4,85		0,68	0,00%	0,00%
	T.S.K.B.		TRATSKBW91N0	TSKB			0,9550	1,789529	16.12.2020				1,78		1,7	0,00%	0,00%
	Türk Telekom		TRETTLK00013	TTKOM			125.000,0000	8,152101	23.06.2020				8,54		1.067.500,00	1,32%	0,42%
	Tüpraş		TRATUPRS91E8	TUPRS			28.000,0000	94,35365	07.12.2020				108		3.024.000,00	3,75%	1,19%
	Türkiye Sigorta		TRAGUSGR91O3	TURSG			375.000,0000	5,998621	09.12.2020				6,6		2.475.000,00	3,07%	0,98%
	Ülker Bisküvi		TREULKR00015	ULKER			30.000,0000	22,862099	29.12.2020				23,14		694.200,00	0,86%	0,27%
	Türkiye Vakıflar Bankası		TREVKFB00019	VAKBN			135.000,9800	4,629999	29.12.2020				4,71		635.854,62	0,79%	0,25%
	Yataş		TRAYATAS91B4	YATAS			20.000,0000	8,858021	30.09.2020				14,45		289.000,00	0,36%	0,11%
	Yapı ve Kredi Bankası		TRAYKBNK91N6	YKBNK			550.000,9270	3,029999	29.12.2020				3,08		1.694.002,86	2,10%	0,67%
	Zorlu Enerji		TRAZOREN91L8	ZOREN			0,3940	2,540609	02.11.2020				2,77		1,09	0,00%	0,00%
<b>Toplam</b>							<b>7.153.038,0800</b>								<b>80.636.130,13</b>		<b>31,83%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>7.153.038,0800</b>								<b>80.636.130,13</b>		<b>31,83%</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanım	Normal Faiz Oram	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oram	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
<b>B.BORÇLANMA ARAÇLARI</b>																	
<b>B1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI</b>																	
<b>FİNANSMAN BONOSU</b>																	
	HSBC BANK A.S.	05.05.2021	TRFHSBC52115	HSBC52115	0,00%	0,000	1.120.000.0000	92,055	07.10.2020	0,00%			94,148	1	1.054.457,60	9,17%	0,42%
	Dünya Göz Hastanesi	30.06.2021	TRFDGOZ71915	GOZ71915	23,04%	12,000	220.235.0000	100	07.12.2018	0,00%			100	1	220.235,00	1,92%	0,09%
<b>Toplam</b>							1.340.235.0000								1.274.692,60		0,50%
<b>ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ</b>																	
	Opet Petrolcilük	18.02.2021	TRSOPAS22111	JPAS22111	3,66%	4,000	100.000.0000	102,6712	12.02.2020	0,00%			101,99	1	101.990,00	0,89%	0,04%
	Akyürek Pazarlama	26.04.2021	TRSAKYP41612	AKYP41612	2,97%	4,000	342.500.0000	100	05.11.2014	0,00%			105,141	1	360.107,93	3,13%	0,14%
	Ereğli Demir ve Çelik	28.05.2021	TRSERGL52117	ERGL52117	6,72%	4,000	1.000.000.0000	100	31.05.2019	0,00%			101,604	1	1.016.040,00	8,84%	0,40%
	Akfen Holding	04.02.2022	TRSAKFH22212	KFH22212	3,24%	4,000	1.500.000.0000	100	07.02.2020	0,00%			101,087	1	1.516.305,00	13,19%	0,60%
	Enerjisa Enerji A.Ş.	26.07.2022	TRSENSA72211	ENSA72211	2,50%	2,000	2.000.000.0000	100	01.08.2017	0,00%			163,854	1	3.277.080,00	28,51%	1,29%
	İş Bankası	27.07.2027	TRSTISB72712	TISB72712	3,48%	4,000	1.000.000.0000	100	08.08.2017	0,00%			103,072	1	1.030.720,00	8,97%	0,41%
	Türkiye Halk Bankası	22.10.2027	TRSTHALE2716	HALE2716	1,24%	12,000	500.000.0000	100	20.10.2017	0,00%			99,871	1	499.355,00	4,34%	0,20%
	Yapı ve Kredi Bankası	20.06.2029	TRSYKBK62914	KBK62914	6,36%	4,000	900.000.0000	100	03.07.2019	0,00%			105,115	1	946.035,00	8,23%	0,37%
	Türkiye Garanti Bankası	14.02.2030	TRSGRAN23013	IRAN23013	0,10%	4,000	1.400.000.0000	100	14.02.2020	0,00%			105,189	1	1.472.646,00	12,81%	0,58%
<b>Toplam</b>							8.742.500.0000								10.220.278,92		4,03%
<b>GRUP TOPLAMI</b>							10.082.735.0000								11.494.971,52		4,54%
<b>B2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI</b>																	
<b>DEVLET TAHVİLİ</b>																	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	14.04.2021	TRT140421T13	140421T13	0,00%	0,000	2.500.000.0000	94,817139	24.11.2020	15,60%			95,992	1	2.399.800,00	1,85%	0,95%
<b>Toplam</b>							2.500.000.0000								2.399.800,00		0,95%
<b>DEVLET TAHVİLİ(FX)</b>																	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.12.2021	TRT171221F16	171221F16	0,75%	2,000	800.000.0000	100	20.12.2019				99,08	9,1164	7.226.023,30	5,57%	2,85%
<b>Toplam</b>							800.000.0000								7.226.023,30		2,85%
<b>EURO TAHVİL</b>																	
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.09.2022	US900123BZ27	T260922	3,13%	2,000	500.000.0000	103,46703	30.01.2019				106,5005	7,4194	3.950.849,05	3,05%	1,56%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	23.12.2023	US900123CR91	00123CR91	3,63%	2,000	1.000.000.0000	100,88969	16.04.2020				109,562	7,4194	8.128.843,03	6,27%	3,21%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2028	US900123CP36	00123CP36	2,56%	2,000	1.000.000.0000	92,033264	04.06.2020				103,405	7,4194	7.672.030,57	5,92%	3,03%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	26.04.2029	US900123CT57	00123CT57	3,81%	2,000	1.500.000.0000	111,62935	06.01.2020				117,123	7,4194	13.034.735,79	10,05%	5,14%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	17.02.2045	US900123CG37	T170245	3,31%	2,000	700.000.0000	93,010702	17.03.2020				107,4875	7,4194	5.582.449,30	4,30%	2,20%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	11.05.2047	US900123CM05	00123CM05	2,88%	2,000	900.000.0000	89,719105	06.01.2020				96,376	7,4194	6.435.468,85	4,96%	2,54%
<b>Toplam</b>							5.600.000.0000								44.804.376,59		17,68%

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Menkul Kıymet	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Menkul Tanımı	Normal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değ./Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözle. No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Günlük Kur	Toplam Değer	Grup (%)	Toplam (%)
<b>KUPONLU DEVLET TAH.</b>	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	TRT220921T18	4,60%	2,000	18.000.000,0000	98,126922	30.12.2020				98,143	1	17.665.740,00	13,62%	6,97%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	04.05.2022	TRT040522T13	TRT040522T13	4,50%	2,000	8.500.000,0000	94,522527	13.11.2020				94,609	1	8.041.765,00	6,20%	3,17%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	18.01.2023	TRT180123T10	TRT180123T10	6,10%	2,000	28.000.000,0000	102,60558	30.11.2020				102,501	1	28.700.280,00	22,13%	11,33%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	08.03.2023	TRT080323T10	TRT080323T10	3,55%	2,000	1.500.000,0000	89,5264	16.11.2020				89,82	1	1.347.300,00	1,04%	0,53%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	13.11.2030	TRT131130T14	TRT131130T14	5,85%	2,000	10.000.000,0000	98,524	25.11.2020				96,597	1	9.659.700,00	7,45%	3,81%
<b>Toplam</b>						<b>66.000.000,0000</b>									<b>65.414.785,00</b>		<b>25,82%</b>
<b>VALÖRLÜ İŞLEMLER</b>	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	TRT220921T18	4,60%	2,000	5.000.000,0000	98,4033	04.01.2021				98,342	1	4.917.100,00	3,79%	1,94%
	T.C. Hazine Müsteşarlığı	22.09.2021	TRT220921T18	TRT220921T18	4,60%	2,000	5.000.000,0000	98,3783	04.01.2021				98,342	1	4.917.100,00	3,79%	1,94%
<b>Ara Toplam</b>			<b>TRT220921T18</b>	<b>TRT220921T18</b>			<b>10.000.000,0000</b>								<b>9.834.200,00</b>	<b>7,58%</b>	<b>3,88%</b>
<b>Toplam</b>							<b>10.000.000,0000</b>								<b>9.834.200,00</b>		<b>3,88%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>84.900.000,0000</b>								<b>129.679.184,89</b>		<b>51,18%</b>
<b>TOPLAM</b>							<b>94.982.735,0000</b>								<b>141.174.156,41</b>		<b>55,72%</b>
<b>C.KİRA SERTİFİKALARI</b>																	
<b>KAMU-TL</b>	T.C. Hazine Müst. Var.Kir.	26.01.2022	TRD260122T19	TRD260122T19	4,88%	2,000	120.000,0000	100,01563	30.01.2020	0,00%			100,791	1	120.949,20	100,00%	0,05%
<b>Toplam</b>							<b>120.000,0000</b>								<b>120.949,20</b>		<b>0,05%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>															<b>120.949,20</b>		<b>0,05%</b>
<b>Ç.TUREV ARAÇLAR</b>																	
<b>ViOP NAKİT TEMİNAT</b>							4.384.741,3100								4.384.741,31	100,00%	1,73%
<b>Toplam</b>							<b>4.384.741,3100</b>								<b>4.384.741,31</b>		<b>1,73%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>							4.384.741,3100								4.384.741,31		1,73%
<b>G.DİĞER VARLIKLAR</b>																	
<b>TERS REPO - DT</b>		04.01.2021	TRT050527T17	TRT050527T17	18,00%		20.039.452,0500	96,9497	31.12.2020	19,70%		20.629.250,00	96,997495	1	20.009.855,72	63,64%	7,90%
		04.01.2021	TRT050527T17	TRT050527T17	18,00%		8.015.780,8200	96,9497	31.12.2020	19,70%		8.251.705,00	96,997436	1	8.003.942,29	25,46%	3,16%
<b>Ara Toplam</b>			TRT050527T17	TRT050527T17			28.055.232,8700								28.013.798,01	89,10%	11,06%
<b>Toplam</b>							28.055.232,8700								28.013.798,01		11,06%
<b>BPP</b>		04.01.2021			17,90%	0,000	407.798,3900	100,000,00	31.12.2020	19,58%			100,049,00	1	407.199,45	1,30%	0,16%
<b>Toplam</b>							<b>407.798,3900</b>								<b>407.199,45</b>		<b>0,16%</b>
<b>YATIRIM FONU KATILMA PAYLARI</b>				YSF			2.765.789,0000	0,9039	03.02.2020				1,092375	1	3.021.278,76	9,61%	1,19%
<b>Toplam</b>							<b>2.765.789,0000</b>								<b>3.021.278,76</b>		<b>1,19%</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>							<b>31.228.820,2600</b>								<b>28.880.955,00</b>		<b>12,41%</b>
<b>FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ</b>							<b>137.869.334,6500</b>								<b>28.880.955,00</b>		<b>257.758.249,27</b>

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### 31 ARALIK 2020 TARİHLİ FİYAT RAPORU TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2020		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
<b>Fon/ortaklık portföy değeri</b>	<b>257.758.249</b>	-	<b>100,53</b>
<b>Hazır değerler</b>	<b>279.422</b>	-	<b>0,11</b>
Kasa	-	-	-
Bankalar	279.422	100	0,11
Diğer hazır değerler	-	-	-
<b>Alacaklar</b>	<b>21.447.139</b>	-	<b>8,36</b>
Takastan alacaklar (T1)	12.841.802	59,88	5,01
Takastan alacaklar (T2)	8.605.336	40,12	3,36
Diğer alacaklar	1	-	-
<b>Diğer varlıklar</b>	-	-	-
<b>Borçlar</b>	<b>22.493.912</b>	-	<b>8,77</b>
Takasa borçlar (T1)	16.644.815	74	6,49
Takasa borçlar (T2)	4.931.878	21,93	1,92
Yönetim ücreti	575.107	2,56	0,22
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	342.113	1,52	0,13
MD Düşüş Karşılığı (*)	580.343	-	0,23
<b>Toplam değer/net varlık değeri</b>	<b>256.410.559</b>		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	101.949.100.790		
Birim pay değeri	0,623644		

(\*)“TRSAKYP41612” ISIN kodlu, Akyürek Tüketim Ürünleri Pazarlama Dağıtım ve Ticaret A.Ş. (“Akyürek Pazarlama”)’nin ihraççısı olduğu özel sektör tahvilleri için Yapı Kredi Portföy A.Ş.’nin 26 Ocak 2018 tarihli 2018/03 numaralı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden finans sektörüne olan borçlarının da yeniden yapılandırıldığı, firmanın ödeme kabiliyetinin sınırlı olduğu ve yeniden yapılandırılan toplam borçlarının geri ödemesinde sıkıntılar yaşanmasının muhtemel olduğu hususları dikkate alınarak ilgili tahvillerin nominal değerinin %100’üne karşılık gelecek şekilde finansal tablolarda taşınan 360.108 TL (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır.) değerinde, 342.500 (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır) nominal bedelli, “TRSAKYP41612” ISIN kodlu, 26 Nisan 2021 vadeli özel sektör tahvili alacağına 360.108 TL (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır) karşılık ayrılmıştır.

“TRFDGOZ71915” ISIN kodlu, Dünya Göz Hastanesi Sanayi Ve Ticaret A.Ş. (“Dünya Göz Hastanesi”)’nin ihraççısı olduğu özel sektör tahvilleri için Yapı Kredi Portföy A.Ş.’nin 26 Ocak 2018 tarihli 2018/03 numaralı Yönetim Kurulu Kararı’na istinaden finans sektörüne olan borçlarının da yeniden yapılandırıldığı, firmanın ödeme kabiliyetinin sınırlı olduğu ve yeniden yapılandırılan toplam borçlarının geri ödemesinde sıkıntılar yaşanmasının muhtemel olduğu hususları dikkate alınarak ilgili tahvillerin nominal değerinin %100’üne karşılık gelecek şekilde finansal tablolarda taşınan 220.235 TL (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır.) değerinde, 220.235 (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır) nominal bedelli, “TRFDGOZ71915” ISIN kodlu, 30 Haziran 2021 vadeli özel sektör tahvili alacağına 220.235 TL (31 Aralık 2019: bulunmamaktadır) karşılık ayrılmıştır.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

---

	<b>1 Ocak - 31 Aralık 2020</b>
Fon yönetim ücretleri	5.491.695
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	722.469
Saklama Ücretleri	112.517
Vergi Resim ve Harçlar	111.942
Kurul Ücretleri	41.300
Denetim ücretleri	10.388
Kap Gideri	6.876
E-Fatura Gideri	1.770
Noter Tasdik Ücretleri	387
Küsürat farkları	25
Diğer Giderler	5.608

---

**6.504.977**

---

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

#### A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

- (i) 2020 yılı içerisinde Fon’un 896.594 TL temettü geliri bulunmaktadır (31 Aralık 2019:425.980 TL).
- (ii) 2020 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz ve bedelli hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir:

	<b>Bedelsiz Hisse Senedi (Adet)</b>
HLGYO	39.601,275
PETKM	50.000,215
PEKGY	4,016
ENKAI	0,015
ASELS	375.000,000
	<b>464.605,521</b>

#### B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

(i)

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

(ii)

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

## **YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

### **PORTFÖYDEN SATIŞLAR**

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

---

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

## **YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

### **İTFALAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.



## **YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON**

### **PORTFÖYE ALIŞLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

---

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

## YAPI KREDİ PORTFÖY KARMA FON

### FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

---

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
  - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
  - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
    - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satım konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
    - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
  - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....