

**Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Yapı Kredi Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na
Bağlı Yapı Kredi Portföy BIST 30 Endeksi Hisse
Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait
yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere
ilişkin rapor**

**Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.
Yapı Kredi Portföy Hisse Senedi
Şemsiye Fonu'na Bağlı Yapı Kredi Portföy
BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yapı Kredi Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Yapı Kredi Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak- 31 Aralık 2015 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Yapı Kredi Portföy Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Yapı Kredi Portföy BIST 30 Endeksi Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



İstanbul, 29 Ocak 2016

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi: 21.06.2001		Portföy Yöneticileri
31.12.2015 tarihi itibarıyla		Serdar Orman
Fon Toplam Değeri	21,318,068.16	
Birim Pay Değeri	0.042487	
Yatırımcı Sayısı	1,132	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Tedavül Oranı (%)	1.00	Fonun yatırım amacı, BIST 30 Endeksi ne dahil olan hisse senetleri ile bu endeksin performansını ve aylık olarak en az %90 korelasyonunu yakalamak ve endeksin getirisine paralel getiri sunmaktır. Fon portföyünün en %80'i devamlı olarak baz alınan endeks olan BIST 30 Endeksi kapsamındaki menkul kıymetlere yatırılır. Fon portföyüne ağırlıklı olarak paylar dahil edilir ve fonun karşılaştırma ölçütü %90 BIST 30 Endeksi, %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi dir. Fon portföyüne riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar alınabilir. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.
Portföy Dağılımı (%)		
Hisse Senedi	94.94	
Ters Repo	5.06	
Payların Sektörel Dağılımı		
BIST GIDA ICECEK	0.09	
BIST BANKA	0.35	
BIST ELEKTİRİK	0.00	
BIST SIGORTA	0.00	
BIST METAL ESYA	0.10	
BIST TİCARET	0.00	
BIST HOLDING VE YATIRIM	0.13	
BIST GAYRİMENKUL YATIRIM O.	0.04	
BIST METAL ANA	0.04	
BIST ORMAN KAGIT BASIM	0.00	
		En Az Alınabilir Pay Adedi
		1

B. PERFORMANS BİLGİSİ

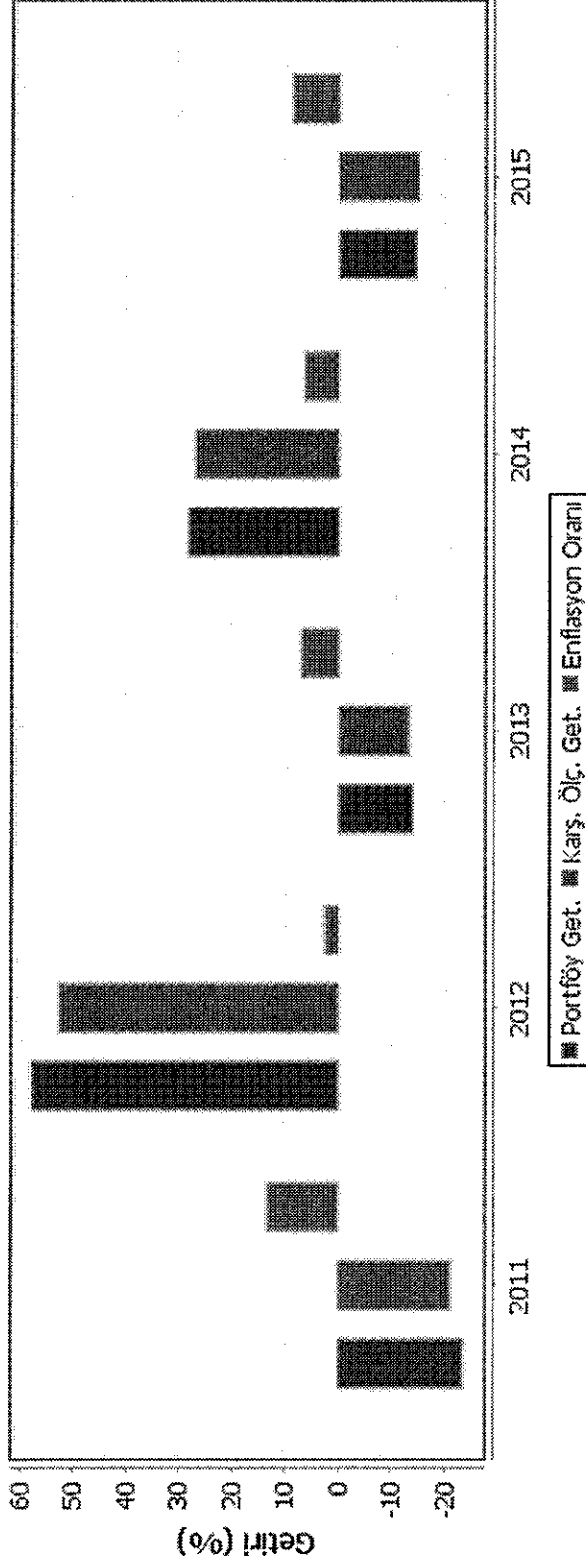
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2011	-23.42	-21.17	13.33	1.64	1.62	-0.0421	20,405,360.49
2012	57.83	52.68	2.45	1.06	1.04	0.0656	23,316,113.03
2013	-14.00	-13.31	6.97	1.78	1.76	-0.0092	18,999,889.67
2014	28.39	26.97	6.36	1.27	1.25	0.0201	16,381,240.35
2015(***)	-14.60	-14.99	8.81	1.33	1.31	0.0228	21,318,068.16

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

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

(***) 01.01.2015 - 31.12.2015 tarihleri arasındaki dönemdir.

GRAFİK



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1. Yapı Kredi Portföy Yönetimi, portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirkettir. Yönetim alanları yatırım fonları, emeklilik fonları ve özel portföy yönetimidir.

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

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

Uzmanlaşılın Yönetim Alanları:

- Yatırım Fonu Portföy Yönetimi,
- Emeklilik Fonu Portföy Yönetimi,
- Özel Portföy Yönetimi,

2- Fon portföyünün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

3- Fon Portföyü 01.01.2015 - 31.12.2015 sunum döneminde "net %-14.60" oranında getiri sağlamıştır.

4- Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2015 - 31.12.2015 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	2.075	377,069.05
Denetim Ücreti	0.036	6,457.15
Saklama Giderleri	0.012	2,154.40
İhraç İzni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.004	789.07
Diğer Giderler	0.471	85,671.39
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı (%)	2.598	
Ortalama Fon Portföy Değeri		18,175,607.05

5- Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

6- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.