

**Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı  
Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji  
Sektörü Hisse Senedi Fonu**

**1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait yatırım  
performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere  
ilişkin rapor**

**Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.  
Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı  
Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji  
Sektörü Hisse Senedi Fonu'nun  
yatırım performansı konusunda  
kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait ekteki performans sunuș raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuș standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre 1 Ocak- 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait performans sunuș raporu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na Bağlı Yapı Kredi Portföy Yabancı Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuș 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



Yaşar Biyas SMMM  
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

İstanbul, 30 Ocak 2017

A. TANITICI BİLGİLER		
PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
Halka arz tarihi:	15.06.1990	Portföy Yöneticileri
	30.12.2016 tarihi itibarıyle	Onursal Yazar
Fon Toplam Değeri	30,001,297.47	
Birim Pay Değeri	30.745776	
Yatırımcı Sayısı	679	Fonun Yatırım Amacı ve Stratejisi
Tedavül Oranı (%)	0.00	Fon, toplam değerinin en az %80'ini devamlı olarak yurtdışı borsalarda işlem gören teknolojik ilerleme sağlayarak ve yeni teknolojiler geliştirerek ürün, süreç ya da hizmetler sunan bilişim teknolojileri, elektronik, biyoteknoloji, telekomünikasyon, elektronik ticaret, yenilenebilir enerji teknolojileri, medikal teknoloji, online iletişim ve elektronik ödeme sistemleri gibi diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yaparak teknoloji alanındaki global fırsatları yakalamayı hedefler. Fon portföyünün %20'lük kısmı ile izahnamesinde yer verilen diğer yatırım araçlarına yatırım yapabilir. Fonun karşılaştırma ölçütü %90 Nasdaq Composite 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 (%)		
Yabancı Hisse Senedi	87.05	
Takasbank Para Piyasası	10.40	
Yatırım Fonu	1.87	
Diger	0.68	
Payların Sektörel Dağılımı (%)		
DIGER	100.00	
En Az Alınabilir Pay Adedi		1

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

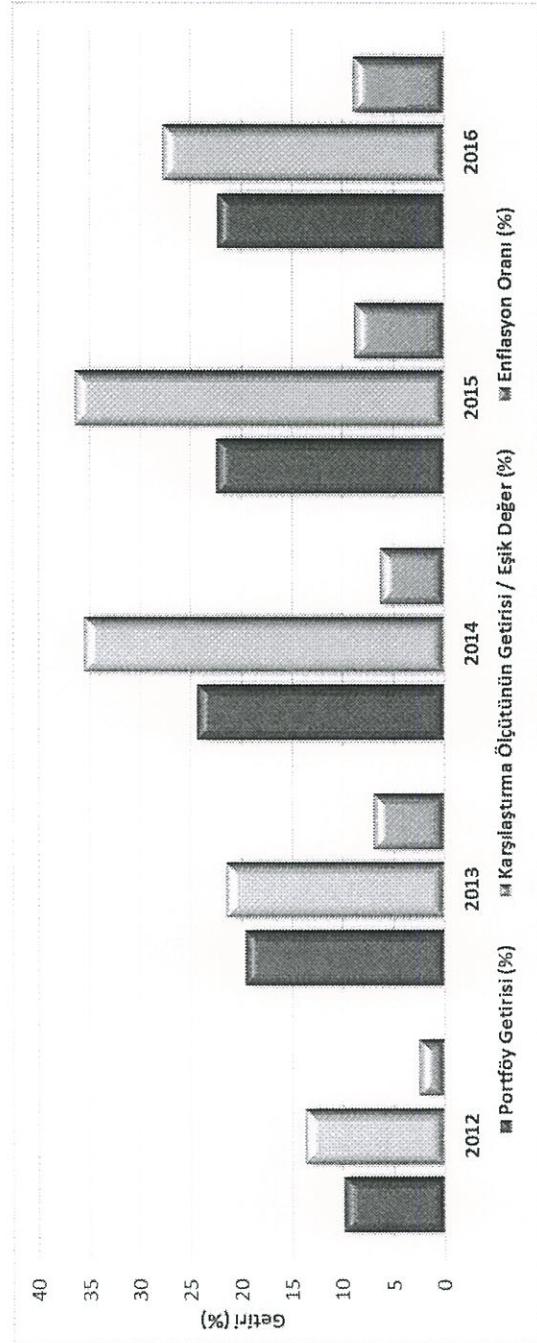
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisini / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Net Aktif Değeri
2012	9.84	13.71	2.45	0.35	0.81	-0.0112	1,238,270.66
2013	19.61	21.45	6.97	0.50	0.68	0.0423	2,660,116.00
2014	24.36	35.44	6.36	0.66	0.73	-0.0987	9,565,424.80
2015	22.43	36.34	8.81	0.97	0.98	-0.1180	36,984,610.44
2016(***)	22.30	27.65	8.93	1.02	1.06	-0.0373	30,001,297.47

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

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

(\*\*\*) 01.01.2016 - 30.12.2016 tarihleri arasındaki dönemdir.

## GRAFİK



"Portföyün geçmiş performansı gelecek dönemde performans için bir göstergesi olamaz."

## C. DİPNOTLAR

- Yapı Kredi Portföy Yönetimi, portföy yönetimi ve yatırım danışmanlığı hizmeti veren bir portföy yönetim şirketidir. 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 içtüzüge uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırır. 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.

### Uzmanlaşılan Yönetim Alanları:

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

- Fon portföyünün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.
- Fon Portföyü 01.01.2016 – 30.12.2016 sunum döneminde "net %22.30" oranında getiri sağlamıştır.
- Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2016 – 30.12.2016 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	3.246	870,214.16
Denetim Ücreti	0.028	7,490.86
Saklama Giderleri	0.255	68,434.15
Ihrac Izni Giderleri	-	-
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	0.001	203.58
Diger Giderler	1.854	497,145.12
Günlük Giderlerin Portföy Değerine Oranı (%)	5.384	
Ortalama Fon Portföy Değeri		26,809,388.42

- Fonun gerçekleşen gider oranının azami fon toplam gider oranını aşmış olması durumunda, dönem içinde fon toplam gider oranını aşan kısım kurucu tarafından karşılanarak fona ödenmiştir.
- Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.
- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.
- 2016 yılının başında Fed'in yıl içinde 4 kez faiz artırımı yapacağı bekentisine ek olarak ABD ve Çin ekonomisinden gelen zayıf verilerin tetiklediği endişelerle yıla oldukça olumsuz bir başlangıç yapan Nasdaq, Ocak sonunda Japonya Merkez Bankası'nın negatif faiz uygulaması, Şubat ayında ise Avrupa Merkez Bankası'nın parasal genişleme miktarını artırması ve Fed'in 2016'daki faiz artırım miktarını daha önce açıkladığından daha düşük düzeyde tutabileceğini sinyallemesiyle Şubat ayının ortasından itibaren güçlü bir yükseliş hareketi yaşamıştır. Haziran ayındaki İngiltere'nin AB'den ayrılma referandumu sürecini (Brexit) takip eden birkaç gün aşağı yönlü oynaklık yaşayan Nasdaq sonrasında bekenti üstü şirket karlılıklarının da etkisiyle çok hızlı bir toparlanma göstererek Ekim ortasına kadar genel yükseliş eğilimi içinde olmuştur. Kasım'ın ilk yarısında Trump'in seçilmesine kadar düzeltme hareketi yaşayan Nasdaq seçim sonrasında yıl sonuna kadar hızlı bir yükseliş trendi sergilemiştir. Fon yabancı teknoloji sektörü şirketleri arasında hisse senedi seçimi ile yatırımcısına getiri sağlamayı hedeflemiştir.