

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
YAPI KREDİ PORTFÖY DRAGOS SERBEST FON

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Yapı Kredi Portföy Dragos Serbest Fon izahnamesinin "Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" başlıklı VI. bölümünün 6.6. maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24 / 01 / 2022 tarih ve E-12233903-305.04-16270 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

ESKİ METİN:

6.6. Performans Ücreti

Tanımlar:

Kurucu, yönetim ücretinin yanı sıra aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde fon katılımcılarından farklı dönemlerde yaptıkları her bir yatırım için ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla "Performans Ücreti" tahsil eder. Performans ücreti tahsil edilmesi için dönemsel fon getirisinin pozitif olması ve fon getirisinin aynı dönemdeki "Eşik Değer" getirisini aşması gerekmektedir. Ek olarak, "Dönem" sonundaki Fon Birim Pay Değer'inin, aşağıda anlatıldığı şekilde bulunacak "Yüksek İz" değerini aşması gerekmektedir.

Dönem: Yılın son değerlendirme günü veya yılın herhangi bir değerlendirme gününde Fon'dan çıkış yapan yatırımcılar için olan zaman dilimidir.

Performans Ücreti: Pay sahipleri için her birim pay için Fon Birim Pay fiyatında oluşan getirinin eşik değer getirisini aşan kısmının %20'sidir.

Eşik Değer: Nispi getirinin hesaplanmasında kullanılacak "kıstas".

Yüksek İz Değer: Alış tarihindeki fon birim pay değeri veya performans ücreti tahsil edilmiş ise performans ücreti tahsil edilen fon birim pay değeri

Hesaplama Yöntemi:

Bütün hesaplamalarda "İlk Giren İlk Çıkar" (FIFO) yöntemi uygulanır. Performans ücreti yatırımcıdan tahsil edilir. Performans ücretine hak kazanılması halinde yılın son değerlendirme gününü takip eden ilk iş günü içerisinde, yatırımcı hesabından varsa nakit olarak yoksa katılma payı sahiplerinin Fon'dan ayrılmasını beklemeksizin performans ücreti hesaplamasına konu edilmiş son değerlendirme fiyatı kullanılarak fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesi suretiyle katılımcılardan tahsil edilir.



YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No:1A/2B 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No:0-8700-1780-9500014
Sicil No: 470218-417800

Kurucu “Eşik Değer” olarak BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin %20 fazlasını kullanacaktır. Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile yılın son değerleme günündeki fon birim fiyatı arasındaki pozitif değişimin (ya da Fon'a giriş yaptığı takvim yılı içerisinde Fon'dan çıkış yapmak isteyen katılımcılardan, Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile Fon'dan çıkmak istedikleri değerleme günündeki fon birim fiyatı arasındaki pozitif değişimin) aynı dönemdeki BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi getirisinin %120'sinden fazla olması durumunda, aradaki farkın %20'sinin fon pay sayısı ile çarpılması suretiyle hesaplanacak performans ücreti tahsil edilir.

Performans ücreti, her bir katılımcı için ve aynı katılımcının her bir farklı tarihte fon katılma payı alımını gerçekleştirdiği günden itibaren ayrı ayrı takip edilmeye başlanır. Yılsonundaki değerleme günü ve/veya fondan çıkış tarihinde farklı giriş tarihleri için hesaplanan kar/zarar tutarları mahsup edilmeden birbirinden bağımsız olarak değerlendirilir.

Performans ücreti hesaplamasında “High Watermark” (Yüksek İz Değer) uygulanır. Buna göre, fon satın alışı tarihindeki fon pay değeri aynı zamanda “Yüksek İz Değer” olarak kabul edilir. Performans ücreti hesaplama günündeki fon fiyatının (fon pay değerinin) “Yüksek İz Değeri” aşması halinde performans ücreti tahsil edilir. Yüksek İz Değer, performans ücreti alınan dönem itibarıyla performans ücretine esas birim pay başına toplam değer olarak yeniden belirlenir.

Eşik Değer Getirisi = BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin getirisinin %20 fazlası

Fon Getirisi= (Dönem sonu fon birim pay fiyatı/Yüksek İz Değer)-1),

Performans Ücreti = (Fon Getirisi - Eşik Değer Getirisi) x Yüksek İz Değer x Pay Adedi) x %20

Performans ücreti hesaplama gününde fon getirisinin Eşik değer getirisinin altında kalması halinde fon performans ücreti tahsil edilmez. Bu durumda, bir sonraki performans ücreti hesabı için baz oluşturacak Yüksek İz Değer güncellenmez, bir önceki performans ücreti hesaplamasına konu olan Yüksek İz Değer kullanılır.

Yılsonu İşlemlerinde

Yılsonu işlemlerinde performans ücreti hesaplamaları Fon katılma payı sahibi tüm yatırımcıların sahip oldukları tüm katılma payları üzerinden yapılacaktır.

Yılsonu performans ücretinin negatif çıkması durumunda o yılsonu performans ücreti kesilmez. Takip eden yıl için bir önceki performans ücreti hesaplamasına konu olan Yüksek İz Değer kullanılır.

Hesaplanan performans ücreti için alınacak tutara en yakın değer olacak şekilde (vergi dahil) yatırımcının hesabından 1 pay ve katları şeklinde katılma payı bozumu yapılır, ücret tahsil edildikten sonra kalan tutar yatırımcı hesabına iade edilir. Performans ücreti tahsilatı için bozulan fon payları için yeni performans ücreti hesaplanmaz.

Performans ücreti tahsilinin yapıldığı yılın son iş gününe mahsus olmak üzere katılma payı fiyatı yılın son gününden bir önceki iş günü baz alınarak belirlenir.

Örnek Hesaplama:



YAPI KREDİ PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No:1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No:0-5700-1780-0000004
Sicil No: 470218-417800

Alış Tarihi	Fon Payı Adedi	Alış Fiyatı	Alış Tutarı	Alış Tarihindeki Eşik Değer
01.04.2017	5.000	104	520.000	200
01.06.2017	10.000	110	1.100.000	210
Toplam	15.000		1.620.000	

Yatırımcı;

- Mart 2017'nin son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Nisan 2017'de 104 TL fiyat ile 5.000 adet pay ve
- Mayıs 2017'nin son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Haziran 2017'de 110 TL fiyat ile 10.000 adet pay alım yapmıştır.

2017 yılsonunda getiri tablosu aşağıdaki gibi oluşmuştur.

31.12.2017												
Alış Tarihi	Yılsonu itibariyle Fon payı adedi	Yılsonu Fiyatı	Yılsonu Değeri	Yıl sonu itibariyle Endeks* Değeri	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Fiyatı	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Getirisi (%)	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihine Göre Endeks Değeri	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihine Göre Eşik Değer Getirisi (%)	Göreceli Kar/Zarar	Perf. Ücreti Oranı (%)	Perf. Ücreti (TL)	(İ)= H*I (E pozitif olduğu durumda)
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)	(F)	(G)	(H)	(I)	(J)	(K)	(L)	(M)
01.04.2017	5.000	108	540.000	205	104	%3,8462	200	%3,0000	(0 038462-0.0300) x 5000 x 104 =4.400	0.20	880	
01.06.2017	10.000	108	1.080.000	205	110	-%1,8182	210	-%1,9048	0	0.20	0	
Toplam	15.000								4.400		880	

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Alım tarihlerden yıl sonuna kadar;

- Nisan ayında alınan payların getirisi %3,8462 (108/104-1)
- Haziran ayındaki alınan payların getirisi -%1,8182 (108/110-1)dir.

Aynı tarihler için Eşik Değer Getirisi sırası ile %3,0000 (205/200-1) ve -%1,9048(205/210-1) dir. Buna göre;

- Nisan 2017'de alınan paylar için 880 TL (%3,8462-(%3,0000) x 104 x 5.000) x 0,20= 880 TL performans ücreti oluşmuştur. Yatırımcı hesabından 9 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (108 x 9 = 972 TL, 972 -880= 92 TL iade).



- ii) Haziran 2017'de alınan fon payları için herhangi bir performans ücreti tahsil edilmemiştir.

Şubat 2018

01.02.2018

Satış Tarihi	Satış Adedi	Satış Fiyatı	Satış Tutarı	Satış Tarihindeki Endeks* Değeri	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Fiyatı	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Getirisi (%)	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihinde Göre Endeks* Değeri	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihinde Göre Eşik Değer Getirisi (%)	Göreceli Kar/Zarar	Perf. Ücreti Oranı (%)	Perf. Ücreti (TL)
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)=(B/D-1)	(F)	(G)=(C/F-1)*1.2	(H)= [(E-G)*D*A]	(I)= %20	(i)= H*I		
01.02.2018	4.991	112	558.992	207	108	% 3.7037	205	%1.1707	(0.037037-0.011707)X4.991X108=13.653.43	0.20	2.730.69
01.02.2018	5.009	112	561.008	207	110	%1.8182%	210	-%1.1429	(0.018182-0.011429)X5.009X110=16.315.03	0.20	3.263.01
Toplam	10.000								29.968.46		5.993.69

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Şubat 2018'de

- i) Nisan 2017 alımından 4.991 (31/12/2017'de 972 TL karşılığı 9 pay performans ücreti kesildiği için bozulmuştur)
- ii) Haziran 2017 alımından 5.009 adet olmak üzere
- 112 TL satış fiyatından toplam 10.000 adet pay bozum yapılmıştır.
- i) Nisan 2017'den kalan 4.991 adet pay için 2.730,69 TL (%3.7037-%1,1707) x 0.20 x 4.991 x 108 = 2.730,69 TL performans ücreti oluşmuştur.
- ii) Haziran 2017'den kalan 5.009 adet pay için 3.263,01 TL (%1,8182 – (-%1,1429) x 0.20 x 5.009 x 110 = 3.263,01 TL performans ücreti oluşmuştur.

Toplam Performans Ücreti: 5.993,69 TL

Yatırımcı hesabından 54 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (112 x 54= 6.048 TL, 6.048- 5.993,69= 54,31 TL iade).

Haziran 2018

01.06.2018

Satış Tarihi	Satış Adedi	Satış Fiyatı	Satış Tutarı	Satış Tarihindeki Endeks* Değeri	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Fiyatı	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Getirisi (%)	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihinde Göre Endeks* Değeri	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihinde Göre Eşik Değer Getirisi (%)	Göreceli Kar/Zarar	Perf. Ücreti Oranı (%)	Perf. Ücreti (TL)
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)=(B/D-1)	(F)	(G)=(C/F-1)*1.2	(H)= [(E-G)*D*A]	(I)= %20	(i)= H*I		
										20	



YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No: 14/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No: 0-5700-1780-9800014
Sicil No: 470218-417800

01.06.2018	4.937	113	557.881	211	110	%2,7273	210	%0,5714	(0.027273-0.005714)x4 937x110=11 .707.74	0.20	2.341.55
Toplam	4.937								11.707.74		2.341.55

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Haziran 2018'de kalan 4.937 payın tümü 113 TL fiyattan bozulmuştur.

- i) 4.937 paylar için 2.341,55 TL (%2,7273-%0,5714) x 0.20 x 4.937 x 110 = 2.341,55 TL Performans ücreti oluşmuştur.

Yatırımcı hesabından 21 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (113 x 21 =2.373 TL, 2.373 - 2.341,55= 31,45 TL iade).

Not: Hesaplamalardaki rakamlar örnek amaçlı kullanılmış ve geleceğe dönük bir beklenti içermemektedir. Hesaplama yapılan yuvarlamalardan ötürü rakamlarda küçük farklılıklar olabilir.

YENİ METİN:

6.6. Performans Ücreti

Tanımlar:

Kurucu, yönetim ücretinin yanı sıra aşağıdaki koşulların gerçekleşmesi halinde fon katılımcılarından farklı dönemlerde yaptıkları her bir yatırım için ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla "Performans Ücreti" tahsil eder. Performans ücreti tahsil edilmesi için dönemsel fon getirisinin pozitif olması ve fon getirisinin aynı dönemdeki "Eşik Değer" getirisini aşması gerekmektedir. Ek olarak, "Dönem" sonundaki Fon Birim Pay Değer'inin, aşağıda anlatıldığı şekilde bulunacak "Yüksek İz" değerini aşması gerekmektedir.

Dönem: Yılın son değerlendirme günü veya yılın herhangi bir değerlendirme gününde Fon'dan çıkış yapan ya da veraset intikali sebebiyle pay sahipliğini devralan yatırımcılar için olan zaman dilimidir.

Performans Ücreti: Pay sahipleri için her birim pay için Fon Birim Pay fiyatında oluşan getirinin eşik değer getirisini aşan kısmın %20'sidir.

Eşik Değer: Nispi getirinin hesaplanmasında kullanılacak "kıstas".

Yüksek İz Değer: Alış tarihindeki fon birim pay değeri veya performans ücreti tahsil edilmiş ise performans ücreti tahsil edilen fon birim pay değeri

Hesaplama Yöntemi:

Bütün hesaplamalarda "İlk Giren İlk Çıkar" (FIFO) yöntemi uygulanır. Performans ücreti yatırımcıdan tahsil edilir. Performans ücretine hak kazanılması halinde yılın son değerlendirme gününü takip eden ilk iş günü içerisinde, yatırımcı hesabından varsa nakit olarak yoksa katılma payı sahiplerinin Fon'dan ayrılmasını beklemeksizin performans ücreti hesaplamasına konu edilmiş son değerlendirme fiyatı kullanılarak fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesini suretiyle katılımcılardan tahsil edilir.



YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No:1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Tic. Sic. No:0-5700-1780/9800014
Sicil No: 470218-417800

Kurucu "Eşik Değer" olarak BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin %20 fazlasını kullanacaktır. Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile yılın son değerleme günündeki fon birim fiyatı arasındaki pozitif değişimin (ya da Fon'a giriş yaptığı takvim yılı içerisinde Fon'dan çıkış yapmak isteyen ya da veraset intikali sebebiyle pay sahipliğini devralan yatırımcılardan, Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile Fon'dan çıkmak istedikleri veya pay sahipliğini devraldığı değerleme günündeki fon birim fiyatı arasındaki pozitif değişimin) aynı dönemdeki BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi getirisinin %120'sinden fazla olması durumunda, aradaki farkın %20'sinin fon pay sayısı ile çarpılması suretiyle hesaplanacak performans ücreti tahsil edilir.

Performans ücreti, her bir katılımcı için ve aynı katılımcının her bir farklı tarihte fon katılma payı alımını gerçekleştirdiği günden itibaren ayrı ayrı takip edilmeye başlanır. Yılsonundaki değerleme günü ve/veya fondan çıkış ya da veraset intikali sebebiyle pay sahipliği değişikliği işlemi yapılacak tarihte farklı giriş tarihleri için hesaplanan kar/zarar tutarları mahsup edilmeden birbirinden bağımsız olarak değerlendirilir.

Performans ücreti hesaplamasında "High Watermark" (Yüksek İz Değer) uygulanır. Buna göre, fon satın alış tarihindeki fon pay değeri aynı zamanda "Yüksek İz Değer" olarak kabul edilir. Performans ücreti hesaplama günündeki fon fiyatının (fon pay değerinin) "Yüksek İz Değeri" aşması halinde performans ücreti tahsil edilir. Yüksek İz Değer, performans ücreti alınan dönem itibarıyla performans ücretine esas birim pay başına toplam değer olarak yeniden belirlenir.

Eşik Değer Getirisi = BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin getirisinin %20 fazlası

Fon Getirisi= (Dönem sonu fon birim pay fiyatı/Yüksek İz Değer)-1),

Performans Ücreti = (Fon Getirisi - Eşik Değer Getirisi) x Yüksek İz Değer x Pay Adedi) x %20

Performans ücreti hesaplama gününde fon getirisinin Eşik değer getirisinin altında kalması halinde fon performans ücreti tahsil edilmez. Bu durumda, bir sonraki performans ücreti hesabı için baz oluşturacak Yüksek İz Değer güncellenmez, bir önceki performans ücreti hesaplamasına konu olan Yüksek İz Değer kullanılır.

Yılsonu ve/veya veraset intikali sebebiyle pay sahipliği değişikliği işlemlerinde

Yılsonu işlemlerinde ve/veya veraset intikali sebebiyle pay sahipliği değişikliği işlemlerinde performans ücreti hesaplamaları Fon katılma payı sahibi tüm yatırımcıların sahip oldukları tüm katılma payları üzerinden yapılacaktır.

Yılsonu performans ücretinin negatif çıkması durumunda o dönem performans ücreti kesilmez. Takip eden dönem için bir önceki performans ücreti hesaplamasına konu olan Yüksek İz Değer kullanılır.

Hesaplanan performans ücreti için alınacak tutara en yakın değer olacak şekilde (vergi dahil) yatırımcının hesabından 1 pay ve katları şeklinde katılma payı bozumu yapılır, ücret tahsil edildikten sonra kalan tutar yatırımcı hesabına iade edilir. Performans ücreti tahsilatı için bozulan fon payları için yeni performans ücreti hesaplanmaz.

YAPI KREDİ PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No 1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No:0-5700-1780-9600014
Sicil No: 470218-417800



Performans ücreti tahsilinin yapıldığı yılın son iş gününe mahsus olmak üzere katılma payı fiyatı yılın son gününden bir önceki iş günü baz alınarak belirlenir.

Örnek Hesaplama:

Alış Tarihi	Fon Payı Adedi	Alış Fiyatı	Alış Tutarı	Alış Tarihindeki Eşik Değer
01.04.2017	5.000	104	520.000	200
01.06.2017	10.000	110	1.100.000	210
Toplam	15.000		1.620.000	

Yatırımcı;

- Mart 2017'nin son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Nisan 2017'de 104 TL fiyat ile 5.000 adet pay ve
- Mayıs 2017'nin son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Haziran 2017'de 110 TL fiyat ile 10.000 adet pay alım yapmıştır.

2017 yılsonunda getiri tablosu aşağıdaki gibi oluşmuştur.

31.12.2017												
Alış Tarihi	Yılsonu itibariyle Fon payı adedi	Yılsonu Fiyatı	Yılsonu Değeri	Yıl sonu İtibariyle Endeks* Değeri	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Fiyatı	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Getirisi (%)	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihine Göre Endeks Değeri	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihine Göre Eşik Değer Getirisi (%)	Göreceli Kar/Zarar	Perf. Ücreti Oranı (%)	Perf. Ücreti (TL)	(i)= H*I (E pozitif olduğu durumda)
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)=(B/D-1)	(F)	(G)=(C/F-1)*1,2	(H)= [(E-G)*D*A]	(I)= (%20)				
01.04.2017	5.000	108	540.000	205	104	%3,8462	200	%3,0000	(0,038462-0,0300) x 5000 x 104 =4.400	0,20	880	
01.06.2017	10.000	108	1.080.000	205	110	-%1,8182	210	-%1,9048	0	0,20	0	
Toplam	15.000								4.400		880	

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Alım tarihlerden yıl sonuna kadar;

- Nisan ayında alınan payların getirisi %3,8462 (108/104-1)
- Haziran ayındaki alınan payların getirisi -%1,8182 (108/110-1)dir.

Aynı tarihler için Eşik Değer Getirisi sırası ile %3,0000 (205/200-1) ve -%1,9048(205/210-1) dir.

Buna göre;



- i) Nisan 2017'de alınan paylar için $880 \text{ TL } (\%3,8462 - (\%3,0000) \times 104 \times 5.000) \times 0,20 = 880 \text{ TL}$ performans ücreti oluşmuştur. Yatırımcı hesabından 9 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir ($108 \times 9 = 972 \text{ TL}$, $972 - 880 = 92 \text{ TL}$ iade).
- ii) Haziran 2017'de alınan fon payları için herhangi bir performans ücreti tahsil edilmemiştir.

Şubat 2018

01.02.2018

Satış Tarihi	Satış Adedi	Satış Fiyatı	Satış Tutarı	Satış Tarihindeki Endeks* Değeri	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Fiyatı	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Getirisi (%)	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihinde Göre Endeks* Değeri	Alış tarihi veya En Son Performans Ücreti Hesaplama Tarihinde Göre Eşik Değer Getirisi (%)	Göreceli Kar/Zarar	Perf. Ücreti Oranı (%)	Perf. Ücreti (TL)
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)=(B/D-1)	(F)	(G)=(C/F-1)*1.2	(H)= [(E-G)*D*A]	(I)= %20	(I)= H*1		
01.02.2018	4.991	112	558.992	207	108	% 3.7037	205	%1.1707	(0.037037-0.011707)X4.991X108=13.653.43	0.20	2.730,69
01.02.2018	5.009	112	561.008	207	110	%1,8182%	210	-%1,1429	(0.018182-0.011429)X5.009X110=16.315.03	0.20	3.263,01
Toplam	10.000								29.968.46		5.993.69

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Şubat 2018'de

- i) Nisan 2017 alımından 4.991 (31/12/2017'de 972 TL karşılığı 9 pay performans ücreti kesildiği için bozulmuştur)
- ii) Haziran 2017 alımından 5.009 adet olmak üzere 112 TL satış fiyatından toplam 10.000 adet pay bozum yapılmıştır.

- i) Nisan 2017'den kalan 4.991 adet pay için $2.730,69 \text{ TL } (\%3.7037 - \%1,1707) \times 0.20 \times 4.991 \times 108 = 2.730,69 \text{ TL}$ performans ücreti oluşmuştur.
- ii) Haziran 2017'den kalan 5.009 adet pay için $3.263,01 \text{ TL } (\%1,8182 - (-\%1,1429) \times 0.20 \times 5.009 \times 110 = 3.263,01 \text{ TL}$ performans ücreti oluşmuştur.

Toplam Performans Ücreti: 5.993,69 TL

Yatırımcı hesabından 54 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir ($112 \times 54 = 6.048 \text{ TL}$, $6.048 - 5.993,69 = 54,31 \text{ TL}$ iade).



YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No: 1A/28-34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No: 0-5700-1780-9680014
Sicil No: 470218-417800

Haziran 2018

01.06.2018

Satış Tarihi	Satış Adedi	Satış Fiyatı	Satış Tutarı	Satış Tarihindeki Endeks* Değeri	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Fiyatı	Alış fiyatı veya En Son Performans Ücretine Göre Fon Getirisi (%)	Alış tarihi veya En Son Performans Ücretine Göre Endeks* Değeri	Alış tarihi veya En Son Performans Ücretine Göre Eşik Değer Getirisi (%)	Göreceli Kar/Zarar	Perf. Ücreti Oranı (%)	Perf. Ücreti (TL)
(A)	(B)	(C)	(D)	(E)=(B/D-1)	(F)	(G)=(C/F-1)*1.2	(H)= [(E-G)*D*A]	20	(I)= H*1		
01.06.2018	4.937	113	557.881	211	110	%2.7273	210	%0.5714	(0.027273-0.005714)x4937x110=11.707.74	0.20	2.341.55
Toplam	4.937								11.707.74		2.341.55

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Haziran 2018'de kalan 4.937 payın tümü 113 TL fiyattan bozulmuştur.

- i) 4.937 paylar için 2.341,55 TL (%2,7273-%0,5714) x 0.20 x 4.937 x 110 = 2.341,55 TL Performans ücreti oluşmuştur.

Yatırımcı hesabından 21 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (113 x 21 =2.373 TL, 2.373 - 2.341,55= 31,45 TL iade).

Not: Hesaplamalardaki rakamlar örnek amaçlı kullanılmış ve geleceğe dönük bir beklenti içermemektedir. Hesaplama yapılan yuvarlamalardan ötürü rakamlarda küçük farklılıklar olabilir.



YAPI KREDİ PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No.1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No: 0-5700-1780-960001
Sicil No: 470218-417800