

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

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Yapı Kredi Portföy Galata Serbest Fon izahnamesinin "Katılma Paylarının Alım Satım Esasları" başlıklı VI. bölümünün 6.5. 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:

6.5. 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 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.

Kurucu "Eşik Değer" olarak BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin aşan kısmı kullanacaktır. Fon'a giriş tarihindeki fon birim fiyatı ile yılın son değerlendirme 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 değerlendirme günündeki fon birim fiyatı arasındaki pozitif değişimin) aynı dönemdeki BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi getirisinden 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 değerlendirme 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 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 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.

Yatırımcıların Fon katılma payına yatırım yaptıkları süre boyunca oluşan Fon getirileri aynı dönemdeki BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi ile karşılaştırılır. Fon getirisinin, BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'nin getirisinin üzerinde olması durumunda Fon getirisinin Eşik Değer Getirisi'ni geçen kısmının %20'si Performans Ücreti olarak hesaplanır.

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:

| Alış Tarihi | Fon Payı Adedi | Alış Fiyatı | Alış Tutarı | Alış Tarihindeki Eşik Değer |
|-------------|----------------|-------------|-------------|-----------------------------|
| 01.04.2013 | 5.000 | 104 | 520.000 | 200 |
| 01.06.2013 | 10.000 | 110 | 1.100.000 | 210 |
| Toplam | 15.000 | | 1.620.000 | |

Yatırımcı;

- Mart 2013'ün son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Nisan 2013'te 104 TL fiyat ile 5.000 adet pay ve
- Mayıs 2013'ün son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Haziran 2013'de 110 TL fiyat ile 10.000 adet pay alım yapmıştır.

2013 yılsonunda getiri tablosu aşağıdaki gibi oluşmuştur.

| 31.12.2013 | | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------------------------------|----------------|----------------|-----------------------------------|---|---|--|---|--|------------------------|-------------------|
| Alış Tarihi | Yılsonu itibariyle Fon payı adedi | Yılsonu Fiyatı | Yılsonu Değeri | Yılsonu İtibariyle Endeks * Değer | 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) |
| (A) | (B) | (C) | (D) | (E) | (F) | (G)=(C/F-1)*1 | (H)= [(E-G)*D*A] | (I)= (%20) | (j)= H*I (E pozitif olduğu durumda) | | |
| 01.04.2013 | 5.000 | 108 | 540.000 | 205 | 104 | %3,8462 | 200 | %2,5000 | (0,038462-0,02500) x 5000 x 104 =7.000 | 0,20 | 1.400 |
| 01.06.2013 | 10.000 | 108 | 1.080.000 | 205 | 110 | -%1,8182 | 210 | -%2,3810 | 0 | 0,20 | 0 |
| Toplam | 15.000 | | | | | | | | 7.700 | | 1.400 |

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Alım tarihlerden yıl sonuna kadar;

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

Aynı tarihler için Eşik Değer Getirisi sırası ile %2,5000 (205/200-1) ve -%2,3810 ((205/210-1)*1) dir.

Buna göre;

- Nisan 2013'te alınan paylar için 1.400 TL (%3,85-%2,50) x 104 x 5.000) x 0,20= 1.400 performans ücreti oluşmuştur. Yatırımcı hesabından 13 pay bozum gerçekleştirilerek



tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (108 x 13 =1.404 TL, 1.404-1.400= 4 TL iade).

ii) Haziran ayı için herhangi bir performans ücreti tahsil edilmemiştir.

Şubat 2014

| 01.02.2014 | | | | | | | | | | | |
|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------------------------------|---|---|--|---|---|------------------------|-------------------|
| 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 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) |
| (A) | (B) | (C) | (D) | (E)=(B/D-1) | (F) | (G)=(C/F-1)*1 | (H)= [(E-G)*D*A] | (I)= %20 | (j)= H*1 | | |
| 01.02.2014 | 4.987 | 112 | 558.544 | 207 | 108 | %3.7037 | 205 | %0.9756 | (0.037037-0.009756) x4987x108=14.693.40 | 0.20 | 2.938.68 |
| 01.02.2014 | 5.013 | 112 | 561.456 | 207 | 110 | %1.8182 | 210 | -%1.4286 | (0.018182-0.014286) x5013x110=17.903.57 | 0.20 | 3.580.71 |
| Toplam | 10.000 | | | | | | | | 32.596.98 | | 6.519.40 |

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Şubat 2014'de

i) Nisan 2013 alımından 4.987 (31/12/2013'de 1.140 TL karşılığı 13 pay performans ücreti kesildiği için bozulmuştur)

ii) Haziran 2013 alımından 5.013 adet olmak üzere

112 TL satış fiyatından toplam 10.000 adet pay bozum yapılmıştır.

i) Nisan 2013'ten kalan 4.987 paylar için 2.938,68 TL (%3.7037-%0,9756) x 0.20 x 4.987 x 108 = 2.938,68 TL performans ücreti oluşmuştur.

ii) Haziran 2013'ten kalan 5.013 paylar için 3.580,71 TL (%1,8182 - -%1,4286) x 0.20 x 5.013 x 110 = 3.580,71 TL performans ücreti oluşmuştur.

Toplam Performans Ücreti: 6.519,40 TL

Yatırımcı hesabından 59 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (112 x 59 =6.608 TL, 6.608-6.519,40= 88,60 TL iade).



YAPI KREDİ PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No: 1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Mersis No: 0-5700-1780-980001
Sicil No: 470218-417800

Haziran 2014

01.06.2014

| 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 | (H)= [(E-G)*D*A] | (I)= H*I | 20 | | |
| 01.06.2014 | 4.928 | 113 | 556.864 | 211 | 110 | %2.7273 | 210 | %0.4762 | (0.027273-0.004762) x 4.928 x 110 = 12.202.67 | 0.20 | 2.440.53 |
| Toplam | 4.928 | | | | | | | | 12.202.67 | | 2.440.53 |

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Haziran 2014'de kalan 4.928 payın tümü 113 TL fiyattan bozulmuştur.

- i) $4.928 \text{ paylar için } 2.440,53 \text{ TL } (\%2,7273 - \%0,4762) \times 0,20 \times 4.928 \times 110 = 2.440,53 \text{ TL Performans ücreti oluşmuştur.}$

Yatırımcı hesabından 22 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (113 x 22 = 2.486 TL, 2.486 - 2.440,53 = 45,47 TL iade).

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

YENİ METİN:

6.5. 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 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 değerin getirisini aşan kısmının %20’sidir.

Eşik Değer: Nispi getirinin hesaplanmasında kullanılacak “kıstas”.



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.

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:

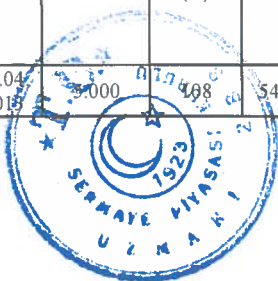
| Alış Tarihi | Fon Payı Adedi | Alış Fiyatı | Alış Tutarı | Alış Tarihindeki Eşik Değer |
|-------------|----------------|-------------|-------------|-----------------------------|
| 01.04.2013 | 5.000 | 104 | 520.000 | 200 |
| 01.06.2013 | 10.000 | 110 | 1.100.000 | 210 |
| Toplam | 15.000 | | 1.620.000 | |

Yatırımcı;

- iii) Mart 2013'ün son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Nisan 2013'te 104 TL fiyat ile 5.000 adet pay ve
- iv) Mayıs 2013'ün son iş günü ilan edilen fiyat ile 1 Haziran 2013'de 110 TL fiyat ile 10.000 adet pay alım yapmıştır.

2013 yılsonunda getiri tablosu aşağıdaki gibi oluşmuştur.

| 31.12.2013 | | | | | | | | | | | |
|-------------|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------------------------|---|---|--|---|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
| Alış Tarihi | Yılsonu itibariyle Fon payı adedi | Yılsonu Fiyatı | Yılsonu Değeri | Yılsonu İtibariyle Endeks* Değer | 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) |
| (A) | (B) | (C) | (D) | (E)=(B/D-1) | (F) | (G)=(C/F-1)*1 | (H)= [(E-G)*D*A] | (I)= (%20) | (İ)= H*I (E pozitif olduğu durumda) | | |
| 01.04.2013 | 5.000 | 104,000 | 540.000 | 205 | 104 | %3,8462 | 200 | %2,5000 | (0.038462-0.025000) x | 0,20 | 1.400 |



| | | | | | | | | | | | |
|----------------|--------|-----|---------------|-----|-----|----------|-----|----------|-------------------------|------|-------|
| | | | | | | | | | 5000 x 104 =7.000 | | |
| 01.06. 2013 | 10.000 | 108 | 1.080.00 0 | 205 | 110 | -%1,8182 | 210 | -%2,3810 | 0 | 0,20 | 0 |
| Topla m | 15.000 | | | | | | | | 7.700 | | 1.400 |

**BIST-KYD Repo Brüt Endeksi*

Alım tarihlerden yılsonuna kadar;

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

Aynı tarihler için Eşik Değer Getirisi sırası ile %2,5000 (205/200-1) ve -%2,3810 ((205/210-1)*1) dir.

Buna göre;

- iii) Nisan 2013'te alınan paylar için 1.400 TL (%3,85-%2,50) x 104 x 5.000) x 0,20= 1.400 performans ücreti oluşmuştur. Yatırımcı hesabından 13 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (108 x 13 =1.404 TL, 1.404-1.400= 4 TL iade).
- iv) Haziran ayı için herhangi bir performans ücreti tahsil edilmemiştir.

Şubat 2014

| 01.02.2014 | | | | | | | | | | | |
|--------------|-------------|--------------|--------------|-----------------------------------|---|---|---|--|---|------------------------|-------------------|
| 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 | (H)= [(E-G)*D*A] | (I)= %20 | (i)= H*I | | |
| 01.02.2014 | 4.987 | 112 | 558.54 4 | 207 | 108 | %3.7037 | 205 | %0,9756 | (0.037037-0.009756) x4987x108=14.693,40 | 0.20 | 2.938,68 |
| 01.02.2014 | 5.013 | 112 | 561.45 6 | 207 | 110 | %1,8182 | 210 | -%1,4286 | (0.018182-0.014286) x5013x110=17.903,57 | 0.20 | 3.580,71 |
| Topla m | 10.000 | | | | | | | | 32.596,98 | | 6.519,40 |

**BIST-KYD Repo Brüt Endeksi*

Şubat 2014'de

- iii) Nisan 2013 alımından 4.987 (31/12/2013'de 1.140 TL karşılığı 13 pay performans ücreti kesildiği için bozulmuştur)



iv) Haziran 2013 alımından 5.013 adet olmak üzere

112 TL satış fiyatından toplam 10.000 adet pay bozum yapılmıştır.

iii) Nisan 2013'ten kalan 4.987 paylar için 2.938,68 TL (%3.7037-%0,9756) x 0.20 x 4.987 x 108 = 2.938,68 TL performans ücreti oluşmuştur.

iv) Haziran 2013'ten kalan 5.013 paylar için 3.580,71 TL (%1,8182 - -%1,4286) x 0.20 x 5.013 x 110 = 3.580,71 TL performans ücreti oluşmuştur.

Toplam Performans Ücreti: 6.519,40 TL

Yatırımcı hesabından 59 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (112 x 59 =6.608 TL, 6.608-6.519,40= 88,60 TL iade).

Haziran 2014

01.06.2014

| 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 | (H)= [(E-G)*D*A] | (i)= H*1 | 20 | | |
| 01.06.2014 | 4.928 | 113 | 556.864 | 211 | 110 | %2,7273 | 210 | %0,4762 | (0.027273-0.004762) x4.928x110=12.202,67 | 0.20 | 2.440,53 |
| Toplam | 4.928 | | | | | | | | 12.202,67 | | 2.440,53 |

*BIST-KYD Repo Brüt Endeksi

Haziran 2014'de kalan 4.928 payın tümü 113 TL fiyattan bozulmuştur.

ii) 4.928 paylar için 2.440,53 TL (%2,7273-%0,4762) x 0.20 x 4.928 x 110 = 2.440,53 TL Performans ücreti oluşmuştur.

Yatırımcı hesabından 22 pay bozum gerçekleştirilerek tahsilat yapılmıştır, artan tutar müşteri hesabına iade edilmiştir (113 x 22 =2.486 TL, 2.486 - 2.440,53= 45,47 TL iade).

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



YATIRIM KREDİ PORTFÖY YONETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No: 1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yatikrediportfoy.com.tr
Mersis No: 0-5700-1780-9808044
Sicil No: 470218-417800