

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
S&P/Isci Turkey Large Mid Cap Endeksi A  
Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi  
Yoğun Fon)**

**1 Ocak - 11 Eylül 2015 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve bağımsız denetim raporu**

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/Isci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**1 Ocak – 11 Eylül 2015 hesap dönemine ait  
finansal tablolar ve açıklayıcı dipnotlar**

| <b>İçindekiler</b>                                 | <b>Sayfa</b> |
|--|--------------|
| Finansal tablolarla ilgili bağımsız denetim raporu | 1 - 2        |
| Finansal durum tablosu                             | 3            |
| Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu     | 4            |
| Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu     | 5            |
| Nakit akış tablosu                                 | 6            |
| Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar    | 7 - 24       |

## 1 OCAK – 11 EYLÜL 2015 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARLA İLGİLİ BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. S&P/Ifci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fon Kurulu'na

1. Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. S&P/Ifci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosunu, aynı tarihte sona eren 1 Ocak – 11 Eylül 2015 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosunu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ve diğer açıklayıcı dipnotlarını denetlemiş bulunuyoruz.

### *Finansal Tablolarla İlgili Olarak Kurucunun Sorumluluğu*

2. Kurucu bu finansal tabloların, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun olarak sunumundan ve bunun için finansal tabloların usulsüzlük veya hatadan kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanmasını sağlamak amacıyla yönetim tarafından gerekli görülen iç kontrollerden sorumludur.

### *Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu*

3. Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik ilkelere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.
4. Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içerir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların, hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, Fon'un iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, Fon tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca Fon tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

### Görüş

5. Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. S&P/lfcı Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) Fonu'nun 1 Ocak 2015 - 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durumunu, 1 Ocak – 11 Eylül 2015 dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını TMS ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslar (bkz. dipnot 2) çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

### Diğer husus

6. Fon hakkında genel bilgiler dipnotunda açıklandığı üzere, 16 Ocak 2015 tarihli Yönetim Kurulu Kararı'na istinaden fonun tasfiyesine ve bu amaçla Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurulmasına karar verilmiştir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca tasfiye kararı incelenmiş olup, 10 Mart 2015 tarihinde onaylanmıştır ve 18 Eylül 2015 tarihinde Ticaret Sicil Müdürlüğü tarafından tescil edilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise Fon'un 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla tasfiye öncesi finansal durumunu yansıtmaktadır.

### Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

7. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi uyarınca; Fon Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir, ayrıca Fon'un 1 Ocak - 11 Eylül 2015 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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



Yaşar Bivas, SMMM  
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 1 Ekim 2015

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/Isci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**  
**Bağımsız Denetim'den Geçmiş**

**11 Eylül 2015 Tarihli finansal durum tablosu**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

|  | Dipnot referansları | 11 Eylül 2015        | 31 Aralık 2014        |
|--|---------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>Varlıklar</b>   |                     |                      |                       |
| Nakit ve Nakit Benzerleri  | 4                   | 105.212              | 74.178                |
| Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri   |                     | -                    | -                     |
| Ters Repo Alacakları   |                     | -                    | -                     |
| Takas Alacakları   |                     | -                    | -                     |
| Diğer Alacaklar  | 5                   | 7.700                | 7.029                 |
| Finansal Varlıklar   | 6,13                | 3.086.728            | 3.658.297             |
| Teminata Verilen Finansal Varlıklar  |                     | -                    | -                     |
| Diğer Varlıklar  |                     | -                    | -                     |
| <b>Toplam Varlıklar (A)</b>  |                     | <b>3.199.640</b>     | <b>3.739.504</b>      |
| <b>Yükümlülükler</b>   |                     |                      |                       |
| Repo Borçları  |                     | -                    | -                     |
| Takas Borçları   |                     | -                    | -                     |
| Krediler   |                     | -                    | -                     |
| Finansal Yükümlülükler   |                     | -                    | -                     |
| Diğer Borçlar  | 5                   | (4.855)              | (25.249)              |
| İlişkili Taraflara Borçlar   |                     | (874)                | (3.057)               |
| <b>Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)</b>                                  |                     | <b>(5.729)</b>       | <b>(28.306)</b>       |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)</b>   |                     | <b>3.193.911</b>     | <b>3.711.198</b>      |
|  |                     | <b>11 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
| <b>Fon Toplam Değeri /Net Varlık Değerinin Mutabakatı:</b>   |                     | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| Katılma paylarına atfolunan Net Varlık Değeri ( Fon izahnamesi ve SPK tebliğine uygun olarak hesaplanan) |                     | 3.193.911            | 3.711.198             |
| Değerleme farklarına ilişkin düzeltmenin etkisi  |                     |                      |                       |
| Katılma paylarına atfolunan Net Varlık Değeri (TMS 'ye uygun olarak hesaplanan)                          |                     | 3.193.911            | 3.711.198             |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/Ifci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**Bağımsız Denetim'den Geçmiş**  
**1 Ocak - 11 Eylül 2015 Dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

|   | Dipnot referansları | 1 Ocak-11 Eylül 2015 | 1 Ocak-31 Aralık 2014 |
|---|---------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI</b>   |                     |                      |                       |
| Faiz Gelirleri  |                     | -                    | -                     |
| Temettü Gelirleri   | 11                  | 98.062               | 103.119               |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar   | 11                  | 6.804                | (1.807.398)           |
| Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar |                     | (570.877)            | 1.630.174             |
| Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri                             |                     | -                    | -                     |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                  |                     | 24.865               | 71.181                |
| <b>Esas Faaliyet Gelirleri</b>                                      |                     | <b>(441.146)</b>     | <b>(2.924)</b>        |
| Yönetim Ücretleri   |                     | (24.533)             | (45.574)              |
| Performans Ücretleri  |                     | -                    | -                     |
| Saklama Ücretleri   |                     | (263)                | (412)                 |
| MKK Ücretleri   |                     | -                    | -                     |
| Denetim Ücretleri   |                     | (4.718)              | (4.536)               |
| Danışmanlık Ücretleri   |                     | -                    | -                     |
| Kurul Ücretleri   |                     | (657)                | (964)                 |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri                                   |                     | (45.335)             | (58.451)              |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler                                  | 8                   | (635)                | (14.615)              |
| <b>Esas Faaliyet Giderleri</b>                                      |                     | <b>(76.141)</b>      | <b>(124.552)</b>      |
| <b>Esas Faaliyet Kar/Zararı</b>                                     |                     | <b>(517.287)</b>     | <b>(127.476)</b>      |
| Finansman Giderleri   |                     | -                    | -                     |
| <b>Net Dönem Karı/Zararı (A)</b>                                    |                     | <b>(517.287)</b>     | <b>(127.476)</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>              |
| <b>TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)</b>       |                     | <b>(517.287)</b>     | <b>(127.476)</b>      |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/Isci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**Bağımsız Denetim'den Geçmiş**

**11 Eylül 2015 Tarihli Toplam Değer / Net Varlık Değeri Değişim Tablosu**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

|   | Dipnot referansları | 11 Eylül 2015    | 31 Aralık 2014   |
|---|---------------------|------------------|------------------|
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)</b> | 9                   | <b>3.711.198</b> | <b>5.344.045</b> |
| Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış  |                     | (517.287)        | (127.476)        |
| Katılma Payı İhraç Tutarı (+)                       |                     | -                | 29.815.813       |
| Katılma Payı İade Tutarı (-)                        |                     | -                | (31.321.184)     |
| <b>Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)</b> | 9                   | <b>3.193.911</b> | <b>3.711.198</b> |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
S&P/lfcı Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

Bağımsız Denetim'den Geçmiş  
1 Ocak – 11 Eylül 2015 Dönemine ait Nakit Akış Tablosu  
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

|   | Dipnot referansları | 11 Eylül 2015  | 31 Aralık 2014     |
|---|---------------------|----------------|--------------------|
| <b>A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>   |                     | <b>31.034</b>  | <b>1.432.148</b>   |
| Net Dönem Karı/Zararı   |                     | (517.287)      | (127.476)          |
| Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler   |                     | (668.939)      | 1.527.055          |
| Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler   |                     | -              | -                  |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler  |                     | -              | -                  |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler  | 11                  | (98.062)       | (103.119)          |
| Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevirim Farkları ile İlgili Düzeltmeler                                   |                     | -              | -                  |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler                                       |                     | -              | -                  |
| Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler   |                     | (570.877)      | 1.630.174          |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>  |                     | <b>548.322</b> | <b>1.559.624</b>   |
| Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |                     | (670)          | (7.029)            |
| Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler   |                     | (22.577)       | 12.172             |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                              |                     | 571.569        | 1.554.481          |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>  |                     | <b>668.939</b> | <b>(1.527.055)</b> |
| Alınan Temettü  |                     | -              | -                  |
| Alınan Faiz   | 11                  | 98.062         | 103.119            |
| Faiz Ödemeleri  |                     | -              | -                  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları   |                     | 570.877        | (1.630.174)        |
| <b>B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>   |                     | <b>-</b>       | <b>(1.505.371)</b> |
| Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit  |                     | -              | 29.815.813         |
| Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit   |                     | -              | (31.321.184)       |
| Kredi Ödemeleri   |                     | -              | -                  |
| Faiz Ödemeleri  |                     | -              | -                  |
| Alınan Krediler   |                     | -              | -                  |
| Diğer Nakit Girişleri/Çıkışları   |                     | -              | -                  |
| Finansman Faaliyetlerden Net Nakit Akışları   |                     | -              | -                  |
| Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B) |                     | 31.034         | (73.223)           |
| <b>C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi</b>                 |                     | <b>-</b>       | <b>-</b>           |
| Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)   |                     | 31.034         | (73.223)           |
| <b>D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri</b>  |                     | <b>74.178</b>  | <b>147.401</b>     |
| <b>Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)</b>   | <b>4</b>            | <b>105.212</b> | <b>74.178</b>      |

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.



**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
S&P/Ifci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**1. Fon hakkında genel bilgiler**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak, 28 Eylül 2012 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 257689 sicil numarası altında kaydedilerek 4 Ekim 2012 tarihinde ve 8167 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesinde ilan edilen Fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, katılma payları borsa pazarlarında işlem gören, fonun oluşturulma sürecine doğrudan katılan yetkilendirilmiş katılımcıların fon portföyünün kompozisyonunu yansıtabilecek şekilde, portföyde yer alan menkul kıymetler ve nakdi bir araya getirilerek karşılığında fon katılma payı alabildiği ya da söz konusu kurumların en az asgari işlem birimine tekabül eden fon katılma paylarını saklamacı kuruluşa iade edip karşılığında fonun içindeki menkul kıymetler ve nakdin payına düşen kısmını alabildiği, riskin dağıtılması ilkesi ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre portföy işletme amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24 Eylül 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.15-305.01.850 sayılı izni ile kurulmuş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. S&P/IFCI Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

**Kurucu:**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent / İstanbul

**Yönetici:**

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
Büyükdere Caddesi Yapı Kredi Plaza D Blok Levent / İstanbul

**Saklayıcı Kurum:**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.  
Abide-i Hürriyet Caddesi Mecidiyeköy Yolu Sokak No 286 34381 Şişli / İstanbul  
İstanbul Altın Borsası  
Rıhtım Cad. No.231 Karaköy / İstanbul  
Euroclear Operations Center  
67 Boulevard Grande-Duchesse Charlotte L-1331 Luxembourg  
Cedelbank  
151 Boulevard Emile Jacqmain Brussels B-1210 Belgium

**Fon'un yönetim stratejisi**

Fon Tebliğ'in 5. Maddesi kapsamında "Endeks Fon" niteliğindedir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, aynı maddede belirtilen Fon türlerinden "A Tipi Fon" niteliğine uygun bir portföy yapısı esas alınır. Fon yönetimine yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları bu içtüzüğün 15. Maddesinde yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, Endeks kapsamındaki menkul kıymetlerin tümünde tam kopyalama yoluyla seçilir. Baz alınan endeks, S&P IFCI Turkey Large Mid Cap Index"Endeksi'dir. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak baz alınan Endeks kapsamındaki menkul kıymetlere yatırılır. Korelasyon katsayısı ay sonları ve 3 aylık dönemler itibarıyla hesaplanır ve Fon'un tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar**

- **Sunuma ilişkin temel esaslar**

### **Uygulanan muhasebe standartları**

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK sözkonusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

### **TMS'ye Uygunluk Beyanı**

Fon, finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği" (II-14.2) 'kapsamında hazırlanmaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal tablolar yayımlanmak üzere 30 Eylül 2015 tarihi itibarıyla Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

### **Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar**

Yeni bir TMS/TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
S&P/lfcı Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

**Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2014 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

Aşağıda belirtilen 1 Ocak 2014 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan Fon'un mali durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)  
TFRS Yorum 21 Vergi ve Vergi Benzeri Yükümlülükler  
TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü - Finansal olmayan varlıklar için geri kazanılabilir değer açıklamaları (Değişiklik)  
TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme – Türev ürünlerin devri ve riskten korunma muhasebesinin devamlılığı (Değişiklik)  
TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar (Değişiklik)

**Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar**

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Fon tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Fon aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama  
Fon, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 19 – Tanımlanmış Fayda Planları: Çalışan Katkıları (Değişiklik)  
TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)  
TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)  
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

Söz konusu standardın Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olması beklenmemektedir.

**TMS/TFRS'lerde Yıllık iyileştirmeler**

KGK, Eylül 2014'de '2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ve '2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler' ile ilgili olarak aşağıdaki standart değişikliklerini yayımlanmıştır. Değişiklikler 1 Temmuz 2014'den itibaren başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler:  
TFRS 3 İşletme Birleşmeleri  
TFRS 8 Faaliyet Bölümleri  
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü  
TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve UMS 38 Maddi Olmayan Duran Varlıklar  
TMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları

### **Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

TFRS 3 İşletme Birleşmeleri  
TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü Karar Gerekçeleri  
TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

### **Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Fon finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

### **Yıllık iyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi**

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

### **Yıllık iyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi**

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat  
UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)  
UMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi – UMS 27'de Değişiklik

### **UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi**

UMSK, Eylül 2014'te UFRS'lerdeki yıllık iyileştirmelerini, "UFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi"ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerinde değişiklik
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – hizmet sözleşmeleri; değişikliklerin UFRS 7'ye ara dönem özet finansal tablolara uygulanabilirliği
- UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – iskonto oranına ilişkin bölgesel pazar sorunu
- UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanması

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Bu değişiklik 1 Ocak 2016 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerli olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Fon'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir. UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklikler UFRS 10, UFRS 12 ve UMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (UFRS 10 ve UMS 28'de Değişiklik) UMS 1: Açıklama İnisyatifi (UMS 1'de Değişiklik).

### **Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler**

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 - 11 Eylül 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

### **Önemli muhasebe politikalarının özeti**

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

### **Finansal araçlar**

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TMS 39 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar  
Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Faiz Gelirleri" ve "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Sözkonusu finansal varlıklar, Fon'un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon'un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (yönetim kuruluna ve icra kurulubaşkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

### **Kredi ve alacaklar**

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

### **Diğer finansal borçlar**

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

### **Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü**

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayan için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeye birlikte değerlendirme gününde borsada alım-satımına konu olmayanlar.
- 3) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlama modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Finansal varlıklarda değer düşüklüğü**

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

### **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.

### **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 sonulandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

### **Satış ve geri alış 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 karşılığı 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.

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Takas alacakları /borçları**

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

### **Verilen Teminatlar**

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

### **Gelir/giderin tanınması**

#### **Menkul kıymet satış kar/zararı**

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon'un gelir ve giderleri ile Fon'un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Menkul kıymet satış karları" hesabına veya "Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Gerçekleşen değer artışları/azalışları" hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek "Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

#### **Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri**

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

#### **Faiz gelir ve gideri**

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

#### **Temettü geliri**

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.



**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

## **2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

### **Giderler**

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

### **Vergi**

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 ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

### **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.

### **Fiyatlama Raporuna İlişkin Portföy Değerleme Esasları**

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
  - (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;
    - i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
    - ii) Borsada işlem görmeyenler birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
    - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
    - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
    - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
    - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
    - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
    - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- ix) (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.

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

3. Bölümlere göre raporlama

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fonun 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. Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

| Nakit ve nakit benzerleri | 11 Eylül 2015  | 31 Aralık 2014 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Borsa Para Piyasası       | 102.029        | 73.021         |
| Diğer Hazır Değerler      | 3.183          | 1.056          |
| Takas Bank                | -              | 101            |
|                           | <b>105.212</b> | <b>74.178</b>  |

(\*) 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla diğer hazır değerler hesabında sınıflanan 3.183 TL ilişkili taraf olan Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. nezdindeki hesapta bulunmaktadır. (31 Aralık 2014 – 1.056 TL.)

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/Isci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**5. Diğer alacaklar ve borçlar**

Bilançoda gösterilen "Diğer alacaklar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| <b>Diğer alacaklar</b>                | <b>11 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kurucudan edilecek gider karşılıkları | 7.700                | 7.029                 |
|                                       | <b>7.700</b>         | <b>7.029</b>          |

Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

| <b>Diğer borçlar</b>             | <b>11 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|----------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Ödenecek denetim ücreti          | 4.718                | 4.536                 |
| Endeks Lisans Sözleşmesi         | -                    | 20.670                |
| Ödenecek SPK kayda alma ücreti   | 128                  | 12                    |
| Ödenecek takas saklama komisyonu | 10                   | 31                    |
|                                  | <b>4.855</b>         | <b>25.249</b>         |

İlişkili taraflara borçlar fon yönetim ücreti tahakkukundan oluşmaktadır. Fon'un sermaye piyasası araçlarından oluşan menkul kıymetler portföyü Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Fona, her gün için fon toplam değerinin %0,00270'inden (yüzbindeikiyüzyetmiş) 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 paylaşılır.

**6. Finansal Yatırımlar**

11 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 tarihleri itibariyle finansal varlıklar içerisinde taşınan alım satım amaçlı menkul kıymetlere ilişkin bilgiler:

|  | <b>11 Eylül 2015</b> |                     |                       |
|--|----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>       | <b>Makul değeri</b> | <b>Kayıtlı değeri</b> |
| Hisse Senetleri  | 2.816.649            | 3.086.728           | 3.086.728             |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.816.649</b>     | <b>3.086.728</b>    | <b>3.086.728</b>      |

|  | <b>31 Aralık 2014</b> |                     |                       |
|--|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| <b>Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar</b> | <b>Maliyet</b>        | <b>Makul değeri</b> | <b>Kayıtlı Değeri</b> |
| Hisse Senetleri  | 2.784.757             | 3.658.297           | 3.658.297             |
| <b>Toplam</b>  | <b>2.784.757</b>      | <b>3.658.297</b>    | <b>3.658.297</b>      |

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/İfci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**7. Borçlanma Maliyetleri**

Borçlanma maliyetleri, oluştuğu dönemlerde gelir tablosuna kaydedilmektedir. Fon'un 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla borçlanma maliyeti bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 – Yoktur).

**8. Niteliklerine göre giderler**

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

|                                | <b>11 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|--------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Vergi, resim ve harç giderleri | 488                  | 599                   |
| Noter tasdik ve ücreti         | 146                  | 1.204                 |
| Diğer giderler                 | 1                    | 12.812                |
| <b>Toplam</b>                  | <b>635</b>           | <b>14.615</b>         |

**9. Toplam değer / Net varlık değeri ve toplam değeri / Net varlık değerinde artış / azalış**

Aşağıda Fon'un cari dönem ile geçmiş 2 dönem finansallarına ait birim pay değeri ile toplam değer / net varlık değerinin detayı verilmiştir.

|   | <b>11 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
| Fon toplam değeri (TL)                                      | 3.193.911            | 3.711.198             |
| Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)                               | 300.000              | 300.000               |
| Birim pay değeri (TL)                                       | 10,64637             | 12,370666             |
| Net varlık değerindeki artış (azalış)(TL)                   | (517.287)            | (1.632.847)           |
| Birim paya düşen net varlık değerindeki artış (azalış) (TL) | (1,7243)             | 2,654221              |

Katılma belgeleri hareketleri:

|   | <b>11 Eylül 2015</b> | <b>31 Aralık 2014</b> |
|---|----------------------|-----------------------|
|   | <b>(Adet)</b>        | <b>(Adet)</b>         |
| Dönem başında dolaşımdaki pay sayısı            | 300.000              | 550.000               |
| Dönem içinde satılan katılma belgesi sayısı     | -                    | 3.250.000             |
| Dönem içinde geri alınan katılma belgesi sayısı | -                    | (3.500.000)           |
| <b>Toplam</b>                                   | <b>300.000</b>       | <b>300.000</b>        |

**10. Fiyat raporundaki ve finansal durum tablosundaki toplam değer / net varlık değeri mutabakatı**

Değerleme esaslarında bir fark olmaması nedeniyle fon'un 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla finansal durum tablosundaki 3.193.911 TL (31 Aralık 2014 – 3.711.198 TL) tutarındaki toplam net varlık değeri ile fon'un fiyat raporundaki fon net varlık değeri aynıdır.

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/İfci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

**11. Hasılat**

|                                  | <b>1 Ocak -<br/>11 Eylül<br/>2015</b> | <b>1 Ocak -<br/>31 Aralık<br/>2014</b> |
|----------------------------------|---------------------------------------|--|
| <b>Faiz ve Temettü Gelirleri</b> |                                       |  |
| Hisse Senetleri                  | 98.062                                | 103.119                                |
|                                  | <b>98.062</b>                         | <b>103.119</b>                         |

***Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar***

|                               |                |                    |
|-------------------------------|----------------|--------------------|
| Menkul kıymet satış karları   | 3              | 27.846             |
| Gerçekleşen değer artışları   | 6.801          | 514.377            |
| Menkul kıymet satış zararları | -              | (666.264)          |
| Gerçekleşen değer azalışları  | -              | (1.683.357)        |
|                               | <b>6.804</b>   | <b>(1.807.398)</b> |
| <b>Toplam</b>                 | <b>104.866</b> | <b>(1.704.279)</b> |

**12. Türev araçlar**

Fon'un 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla portföyünde türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2014 – Yoktur).

**13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi**

**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. Fon 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.

**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.

**Faiz oranı riski**

Faiz oranı riski, piyasa faiz oranlarında meydana gelen değişikliklerden dolayı fon'un faize duyarlı finansal varlıklarının nakit akışlarında veya gerçeğe uygun değerinde dalgalanmalar olması riskidir. 11 Eylül 2015 ve 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla fon'un finansal araçlarının tamamı sabit faizlidir. Fon'un faize duyarlılığı finansal araçların faiz değişimine bağlı olarak finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinde olacak değişikliği içermektedir. Fon'un 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla aktif ve pasiflerinin yeniden fiyatlandırmaya göre kalan vadeleri ile likidite riskinde açıklanan kalan vadeleri büyük ölçüde aynıdır.

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.**  
**S&P/lfcı Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait**  
**Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)**  
**(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Bu sebeple, bu finansal tablo notlarında faiz oranı riski ile ilgili ilave bir tablo sunulmamıştır.

**Fiyat riski**

Şirket piyasa fiyatıyla değerlendirilen finansal varlıklara sahip olduğundan fiyat riskine maruz kalmaktadır. Aşağıdaki tabloda, diğer bütün değişkenlerin sabit kalması koşuluyla, Şirket'in portföyündeki satılmaya hazır finansal varlıkları oluşturan hisse senetlerinin piyasa fiyatlarında %5 değer artış/(azalışının) Şirket'in varlıkları üzerindeki etkisi gösterilmektedir.

|                                      | <b>11 Eylül 2015</b>               | <b>31 Aralık 2014</b>              |
|--------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
|                                      | <b>Kar zarar üzerindeki etkisi</b> | <b>Kar zarar üzerindeki etkisi</b> |
| <b>Piyasa fiyat artışı/(azalışı)</b> |                                    |                                    |
| <b>%5</b>                            | 154.336                            | 182.915                            |
| <b>(%5)</b>                          | (154.336)                          | (182.915)                          |

**Kur riski**

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır. Fon'un 11 Eylül 2015, 31 Aralık 2014 tarihleri itibarıyla, dövizli işlemleri bulunmadığından dolayı kur riskine maruz kalmamıştır.

**Likidite riski**

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un politikası varlıklarının en az %0 - %100'ni piyasada hemen satılabilecek likit yatırımlarda tutmaktır. Ayrıca Fon'un 11 Eylül 2015 tarihi itibarıyla 105.212 TL nakit ve nakit benzeri bulunmaktadır. (31 Aralık 2014 – 74.178 TL).

Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
S&P/İfci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Aktif ve pasif kalemlerin kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

|                            | 11 Eylül 2015  |             |                    |                     |             |                  | Toplam           |
|----------------------------|----------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|------------------|------------------|
|                            | 1 aya kadar    | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | Vadesiz          |                  |
| Nakit ve nakit benzerleri  | -              | -           | -                  | -                   | -           | 105.212          | 105.212          |
| Takas Alacakları           | -              | -           | -                  | -                   | -           | -                | -                |
| Finansal yatırımlar        | -              | -           | -                  | -                   | -           | 3.086.728        | 3.086.728        |
| Diğer alacaklar            | 7.700          | -           | -                  | -                   | -           | -                | 7.700            |
| <b>Toplam varlıklar</b>    | <b>7.700</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>3.191.940</b> | <b>3.199.640</b> |
| Diğer borçlar              | (4.855)        | -           | -                  | -                   | -           | -                | (4.855)          |
| İlişkili taraflara borçlar | (874)          | -           | -                  | -                   | -           | -                | (874)            |
| <b>Toplam kaynaklar</b>    | <b>(5.729)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b>         | <b>(5.729)</b>   |
|                            | <b>1.971</b>   | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>3.191.940</b> | <b>3.193.911</b> |

  

|  | 31 Aralık 2014  |             |                    |                     |             |                  | Toplam           |
|--|-----------------|-------------|--------------------|---------------------|-------------|------------------|------------------|
|  | 1 aya kadar     | 3 aya kadar | 3 ay - 1 yıl arası | 1 yıl - 5 yıl arası | 5 yıl üzeri | Vadesiz          |                  |
| Nakit ve nakit benzerleri                  | -               | -           | -                  | -                   | -           | 74.178           | 74.178           |
| Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri | -               | -           | -                  | -                   | -           | -                | -                |
| Finansal yatırımlar                        | -               | -           | -                  | -                   | -           | 3.658.297        | 3.658.297        |
| Diğer alacaklar                            | 7.029           | -           | -                  | -                   | -           | -                | 7.029            |
| <b>Toplam varlıklar</b>                    | <b>7.029</b>    | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>3.732.475</b> | <b>3.739.504</b> |
| Diğer borçlar                              | (25.249)        | -           | -                  | -                   | -           | -                | (25.249)         |
| İlişkili taraflara borçlar                 | (3.057)         | -           | -                  | -                   | -           | -                | (3.057)          |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                    | <b>(28.306)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>-</b>         | <b>(28.306)</b>  |
| <b>Net likidite fazlası/(açığı)</b>        | <b>(21.277)</b> | <b>-</b>    | <b>-</b>           | <b>-</b>            | <b>-</b>    | <b>3.732.475</b> | <b>3.711.198</b> |

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

**Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.  
S&P/İfci Turkey Large Mid Cap Endeksi A Tipi Borsa Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)**

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

**Kredi riski**

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. Fon işlemlerini Yapı Kredi Portföy A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilmekte olup sözkonusu alacaklara ilişkin kredi riski sınırlıdır.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

| 11 Eylül 2015  | Alacaklar                             |                |                                      | Nakit ve Nakit Benzerleri |           |                        |
|--|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------|------------------------|
|  | Ticari Alacaklar<br>İlişkili<br>taraf | Diğer<br>taraf | Diğer Alacaklar<br>İlişkili<br>taraf | Finansal<br>yatırımlar    | Ters repo | Cari hesap<br>bakiyesi |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)  | -                                     | -              | -                                    | 3.086.728                 | -         | 105.212                |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri  | -                                     | -              | -                                    | 3.086.728                 | -         | 105.212                |
| B. Koşulları yeniden göz önüne alınarak, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |

| 31 Aralık 2014   | Alacaklar                             |                |                                      | Nakit ve Nakit Benzerleri |           |                        |
|--|---------------------------------------|----------------|--------------------------------------|---------------------------|-----------|------------------------|
|  | Ticari Alacaklar<br>İlişkili<br>taraf | Diğer<br>taraf | Diğer Alacaklar<br>İlişkili<br>taraf | Finansal<br>yatırımlar    | Ters repo | Cari hesap<br>bakiyesi |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (*)  | -                                     | -              | -                                    | 3.658.297                 | -         | 74.178                 |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı  | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| A. Vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değerleri  | -                                     | -              | -                                    | 3.658.297                 | -         | 74.178                 |
| B. Koşulları yeniden göz önüne alınarak, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri   | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı   | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri  | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar  | -                                     | -              | -                                    | -                         | -         | -                      |



11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ile gösterilmesine ilişkin açıklamalar

a) Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılanlar

Finansal tablolarda maliyet veya itfa edilmiş maliyet ile yansıtılan nakit ve nakit benzerleri ile, diğer alacak ve borçların kısa vadeli olmaları nedeniyle defter değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı varsayılmıştır.

b) Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılanlar

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, özdeğer 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.

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.

|  | 11 Eylül 2015    |           |           |                  |
|--|------------------|-----------|-----------|------------------|
|  | 1. Seviye        | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam           |
| <b>Finansal varlıklar:</b>                             |                  |           |           |                  |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri | 3.086.728        | -         | -         | 3.086.728        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>                       | <b>3.086.728</b> |           |           | <b>3.086.728</b> |

|  | 31 Aralık 2014   |           |           |                  |
|--|------------------|-----------|-----------|------------------|
|  | 1. Seviye        | 2. Seviye | 3. Seviye | Toplam           |
| <b>Finansal varlıklar:</b>                             |                  |           |           |                  |
| Alım-satım amaçlı finansal varlıklar – Hisse Senetleri | 3.658.297        | -         | -         | 3.658.297        |
| <b>Toplam finansal varlıklar</b>                       | <b>3.658.297</b> |           |           | <b>3.658.297</b> |

**11 Eylül 2015 tarihinde sona eren hesap dönemine ait  
Finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)  
(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)**

**14. Nakit akış tablosuna ilişkin açıklamalar**

Nakde eşdeğer varlıklar döneme isabet eden kasa ve faiz gelir reeskontlar hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan bankalardan alacaklardan oluşmaktadır.

**15. Toplam değer/net varlık değeri değişim tablosuna ilişkin açıklamalar**

Toplam değer / net varlık değerine ilişkin açıklamalar dipnot 10'da açıklanmıştır.

**16. Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar**

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) 31 Aralık 2013 tarihli ve 28867(mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2) ile Menkul Kıymet Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kurallara ("Menkul Kıymet Yatırım Fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır.) uygun olarak hazırlanmıştır.

**17. Raporlama döneminden 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. Fon'un raporlama döneminden sonraki açıklaması gereken olayları bulunmamaktadır.