

1- FONU TANITICI BİLGİLER

A. FONUN ADI:	(YKS) YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş. İSTANBUL SERBEST YATIRIM FONU	
B. KURUCUNUN ÜNVANI:	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	
C. YÖNETİCİ ÜNVANI	YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	
D. FON TUTARI		200,000,000.00
E. FON TOPLAM DEĞERİ		5,712,298.95
F. TEDAVÜLDEKİ PAY SAYISI		411,826,121.00
G.FONUN KURULUŞ TARİHİ:		12/11/2008
H. FONUN SÜRESİ:	Süresiz	

2- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A. AY SONU PAY FİYATI	0.01389	31/05/2012
B. ÖNCEKİ PAY FİYATI:	0.012481	
C. AYLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	11.29%	
D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:	11.29%	
E. YILLIK PAY FİYATI ARTIŞ ORANI:	2.03%	
F. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:		
Hisse Senedi	37.16%	
Devlet Tahvili		
Özel Sektör Tahvili		
Hazine Bonosu	50.52%	
Devlet Tahvili Repo		
Kuponlar Repo		
Hazine Bonosu Repo	5.72%	
Borsa Para Piyasası		
Kıymetli Madenler		
VOB İşlemleri		
Yabancı Sabit Getiriliiler		
Euro Bond (Euro Tahvil Turk)		
Opsiyon İşlemleri		
Yabancı Hisse Senetleri	0.61%	
G. AYLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:		
H. AYLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:	256.64%	
Hisse Senedi	0.00%	
Devlet Borçlanma Senetleri	0	
I. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:		
J. AYLIK KORELASYON :		
K. ÜÇ AYLIK KORELASYON :		

3- FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:

	Nominal Değeri Nom. Değ.(1000 TL)	Rayiç Değeri	
		Rayiç Değ.(1000 TL)	%
AKBNK	50,000.00	278,000.00	4.73%
AKSA	35,000.00	137,900.00	2.35%
ARMDA	30,000.00	51,900.00	0.88%
EREGL	0.47	0.99	0.00%
HALKB	30,000.00	348,600.00	5.93%
ISCTR	100,000.70	380,002.66	6.47%
ISGYO	200,000.00	206,000.00	3.51%
KOZAL	0.20	6.40	0.00%
RYSAS	0.20	0.16	0.00%
SELEC	75,000.00	126,000.00	2.14%
TCELL	20,000.00	164,800.00	2.80%
THYAO	0.30	0.76	0.00%
TKFEN	50,000.00	269,500.00	4.59%
TTKOM	50,000.00	324,500.00	5.52%
VAKBN	100,000.00	300,000.00	5.11%
YKBNK	100,000.00	302,000.00	5.14%
TOPLAM :	840,001.87	2,889,210.97	49.17%
A) HİSSE SENETLERİ			
B) DEVLET TAHVİLİ VE HAZİNE BONOLARI:			
C) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ:			
D) GELİR ORTAKLIĞI SENETLERİ.(DÖVİZ EN.)			
E) DÖVİZE ENDEKSLİ TAHVİLLER:			
F) FİNANSMAN BONOLARI:			
G) ÖZEL SEKTÖR TAHVİLLERİ:			
H) YABANCI MENKUL KIYMETLER:			
I) ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER			
RRP TRT060121T16	2,500,682.19	2,500,682.19	42.56%
RRP TRT260214T10	23,005.89	23,005.89	0.39%
RRP TRT260214T10	2,000.51	2,000.51	0.03%
BPP	142,041.22	142,041.22	2.42%
TOPLAM :	2,667,729.81	2,667,729.81	45.40%
I) DİĞER			
J) OPSİYON İŞLEMLERİ			
K) VOB İŞLEMLERİ			

TL	319,316.07	31931607.00%	5.43%
TOPLAM :	319,316.07	31931607.00%	5.43%

L) VOB NAKİT TEMİNAT İŞLEMLERİ

3,827,047.75 587625684.00%

FON PORTFÖY DEĞERİ

4- FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU:

Tutarı

A. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU:	5,876,256.84	102.87%
B. HAZİR DEĞERLER (+) :	2,385.57	0.04%
C. ALACAKLAR (+) :	194,793.51	3.41%
D. DİĞER VARLIKLAR (+) :	0	0.00%
E. BORÇLAR (-) :	361,136.97	6.32%
FON TOPLAM DEĞERİ:	5,712,298.95	31/05/2012

5- AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

Tutarı

37001Fon Yönetim Ücreti	9,380.17
37002Denetim Ücreti	389.40
370032O/N RRP Tahvil Borsa Payı	260.82
370033Vadeli RRP Tahvil Borsa Payı	172.50
37004Aracılık Komisyonu	3,899.64
37005Vergi, Resim ve Harçlar	58.65
37006Saklama Giderleri	70.20
37008Banka Masrafları	43.84
37015Bankalararası Para Piyasası Komisyonu	152.69
37023VOB İşlemi Komisyonu	4,008.19
Açıklama	Tutarı (1000 TL)
	18,436.10

TOPLAM

6-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI
KULLANIMI.BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI.
TEMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA

İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nominal

BMEKS Bds:%50	50,000.00
KOZAL Tem:%62	0.2
GARAN Tem:%14	50,000.00
EREGL Tem:%14	0.33
TTKOM Tem:%54	50,000.00
AKSA Tem:%24	35,000.00
ARMDA Tem:%8	30,000.00
VAKBN Tem:%1	100,000.00
Açıklama	Nominal (1000TL)

7- PORFÖYDEN SATIŞLAR:

Nominal

Satış Değeri

Borsa Para Piyasası Satışı	02/05/2012	401,000.00	401,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	04/05/2012	402,000.00	402,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	11/05/2012	60,000.00	60,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	14/05/2012	562,000.00	562,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	15/05/2012	654,000.00	654,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	16/05/2012	381,000.00	381,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	17/05/2012	520,000.00	520,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	18/05/2012	510,000.00	510,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	21/05/2012	504,000.00	504,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	22/05/2012	505,000.00	505,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	23/05/2012	506,000.00	506,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	24/05/2012	507,000.00	507,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	25/05/2012	259,000.00	259,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	28/05/2012	253,000.00	253,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	29/05/2012	359,000.00	359,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	30/05/2012	746,000.00	746,000.00	
Borsa Para Piyasası Satışı	31/05/2012	142,000.00	142,000.00	
TOPLAM :		7,271,000.00	7,271,000.00	
Hisse Senedi	ISCTR	03/05/2012	10,000.00	39,200.00
Hisse Senedi	KCHOL	03/05/2012	25,000.00	159,000.00
Hisse Senedi	EKGYO	04/05/2012	25,000.00	57,750.00
Hisse Senedi	THYAO	04/05/2012	50,000.00	134,000.00
Hisse Senedi	BMEKS	11/05/2012	100,000.00	140,000.00
Hisse Senedi	MGROS	14/05/2012	12,500.00	226,250.00
Hisse Senedi	ECILC	15/05/2012	50,000.00	100,000.00
Hisse Senedi	AKCNS	17/05/2012	220.00	1,570.80
Hisse Senedi	AKCNS	17/05/2012	6,504.00	46,178.40
Hisse Senedi	AKBNK	25/05/2012	50,000.00	282,000.00
Hisse Senedi	EKGYO	25/05/2012	25,000.00	52,250.00
Hisse Senedi	EKGYO	25/05/2012	50,000.00	104,500.00
Hisse Senedi	EKGYO	25/05/2012	75,000.00	156,750.00
Hisse Senedi	SNGYO	25/05/2012	18,127.00	20,846.05
Hisse Senedi	SNGYO	25/05/2012	37,752.00	43,414.80
Hisse Senedi	SNGYO	25/05/2012	75,000.00	86,250.00
Hisse Senedi	GARAN	28/05/2012	50,000.00	289,000.00
Hisse Senedi	SNGYO	28/05/2012	19,121.00	21,989.15
Hisse Senedi	VAKBN	28/05/2012	25,000.00	75,250.00
Hisse Senedi	KCHOL	30/05/2012	30,000.00	182,400.00
TOPLAM :			734,224.00	2,218,599.20
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	02/05/2012	25.00	176,187.50
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	09/05/2012	7.00	48,842.50
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	09/05/2012	18.00	125,550.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	11/05/2012	25.00	174,750.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	25/05/2012	100.00	642,250.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	25/05/2012	100.00	654,250.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	25/05/2012	200.00	1,289,500.00

Vob Sözleşmesi	301F_FXUSD0612	25/05/2012	200.00	371,300.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	28/05/2012	25.00	165,000.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	29/05/2012	100.00	668,500.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	30/05/2012	50	331,125.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	30/05/2012	50.00	332,500.00
Vob Sözleşmesi	301F_FXUSD0612	30/05/2012	23.00	42,550.00
Vob Sözleşmesi	301F_FXUSD0612	30/05/2012	27.00	49,977.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	100.00	667,250.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	100.00	667,750.00
Menkul Kıymet Türü	İhraççı Kurum	Satış Tarihi	Nom. (1000 TL)	Sat. Değ. (1000 TL)

8- İTFALAR

Menkul Kıymet Türü

İtfa Tarihi

Nominal
Nom. (1000 TL)

9- PORFÖYE ALIŞLAR:

			Nominal	Alış Değeri
Devlet Tahvil Repo	TRT201113T16	02/05/12-03/05/12	2,501,340.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT060121T16	03/05/12-04/05/12	315,520.00	327,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT071112T14	03/05/12-04/05/12	71,005.00	66,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT190717T11	03/05/12-04/05/12	2,571,350.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT060121T16	04/05/12-07/05/12	2,352,995.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT080812T26	07/05/12-08/05/12	513,090.00	470,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT090113T13	07/05/12-08/05/12	2,631,030.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT071112T14	08/05/12-09/05/12	88,245.00	82,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT251017T18	08/05/12-09/05/12	3,157,320.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT071112T14	09/05/12-10/05/12	91,600.00	83,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT140813T19	09/05/12-10/05/12	2,030,475.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT140813T19	10/05/12-11/05/12	56,845.00	84,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT150513T11	10/05/12-11/05/12	3,388,740.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT071112T14	11/05/12-14/05/12	3,312,245.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT040614T12	14/05/12-15/05/12	2,676,615.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT240118T19	15/05/12-16/05/12	2,569,920.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT041213T23	16/05/12-17/05/12	2,938,815.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT150513T11	17/05/12-18/05/12	3,383,900.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT230222T13	18/05/12-21/05/12	3,100,475.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT240118T19	21/05/12-22/05/12	3,078,965.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT140813T19	22/05/12-23/05/12	2,028,845.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT140813T19	23/05/12-24/05/12	2,028,450.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT140813T19	24/05/12-25/05/12	2,028,060.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT210721T11	25/05/12-28/05/12	2,927,155.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT160714T17	28/05/12-29/05/12	3,062,120.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT160714T17	29/05/12-30/05/12	3,061,000.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT090113T13	30/05/12-31/05/12	3,143,965.00	3,000,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT060121T16	31/05/12-01/06/12	2,337,395.00	2,500,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT260214T10	31/05/12-01/06/12	1,960.00	2,000.00
Devlet Tahvil Repo	TRT260214T10	31/05/12-01/06/12	22,539.00	23,000.00
TOPLAM :			61,471,979.00	63,637,000.00
Hisse Senedi	BMEKS	41,032.00	5,000.00	13,150.00
Hisse Senedi	BMEKS	03/05/2012	10,000.00	26,300.00
Hisse Senedi	MGROS	04/05/2012	2,500.00	42,875.00
Hisse Senedi	MGROS	04/05/2012	10,000.00	171,500.00
Hisse Senedi	AKCNS	11/05/2012	1,724.00	12,654.16
Hisse Senedi	AKCNS	11/05/2012	5,000.00	36,700.00
Hisse Senedi	SELEC	15/05/2012	2,818.00	4,508.80
Hisse Senedi	SELEC	15/05/2012	5,000.00	8,100.00
Hisse Senedi	SELEC	15/05/2012	10,000.00	16,200.00
Hisse Senedi	SELEC	15/05/2012	15,000.00	24,300.00
Hisse Senedi	SELEC	16/05/2012	2,182.00	3,491.20
Hisse Senedi	SELEC	16/05/2012	5,000.00	8,000.00
Hisse Senedi	ARMDA	17/05/2012	1,000.00	1,830.00
Hisse Senedi	ARMDA	17/05/2012	29,000.00	53,360.00
Hisse Senedi	GARAN	23/05/2012	25,000.00	148,000.00
Hisse Senedi	GARAN	23/05/2012	25,000.00	148,500.00
Hisse Senedi	SELEC	23/05/2012	4,542.00	7,721.40
Hisse Senedi	SELEC	23/05/2012	5,000.00	8,550.00
Hisse Senedi	VAKBN	23/05/2012	25,000.00	77,000.00
Hisse Senedi	SELEC	24/05/2012	458.00	769.44
Hisse Senedi	SELEC	24/05/2012	5,000.00	8,400.00
Hisse Senedi	AKBNK	25/05/2012	21,107.00	115,244.22
Hisse Senedi	AKBNK	25/05/2012	28,893.00	158,333.64
Hisse Senedi	AKBNK	25/05/2012	50,000.00	266,000.00
Hisse Senedi	SELEC	25/05/2012	2,000.00	3,380.00
Hisse Senedi	SELEC	25/05/2012	3,000.00	5,010.00
Hisse Senedi	SELEC	25/05/2012	5,000.00	8,450.00
Hisse Senedi	TCELL	25/05/2012	10,000.00	83,600.00
Hisse Senedi	ISGYO	29/05/2012	50,000.00	52,500.00
Hisse Senedi	ISGYO	29/05/2012	75,000.00	78,750.00
Hisse Senedi	KCHOL	29/05/2012	30,000.00	180,000.00
Hisse Senedi	TKFEN	29/05/2012	5,000.00	26,500.00
Hisse Senedi	TKFEN	29/05/2012	20,000.00	106,000.00
Hisse Senedi	TKFEN	29/05/2012	25,000.00	132,500.00
Hisse Senedi	VAKBN	29/05/2012	50,000.00	152,500.00
Hisse Senedi	YKBNK	29/05/2012	25,000.00	76,000.00
Hisse Senedi	YKBNK	29/05/2012	75,000.00	228,000.00
Hisse Senedi	HALKB	31/05/2012	30,000.00	348,000.00
TOPLAM :			699,224.00	2,842,677.86
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	10/05/2012	25.00	175,250.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	11/05/2012	25.00	174,437.50
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	14/05/2012	25.00	171,750.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	14/05/2012	25.00	172,625.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	23/05/2012	25.00	165,187.50
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	23/05/2012	50.00	329,875.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	25/05/2012	100.00	641,750.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	25/05/2012	100.00	643,000.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	25/05/2012	200.00	1,287,000.00
Vob Sözleşmesi	301F_FXUSD0612	25/05/2012	200.00	371,100.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	29/05/2012	50.00	332,125.00

Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	30/05/2012	50.00	332,500.00
Vob Sözleşmesi	301F_FXUSD0612	30/05/2012	50.00	92,550.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	1.00	6,685.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	50.00	333,500.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	99.00	661,320.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	100.00	666,750.00
Vob Sözleşmesi	111F_IX0300612	31/05/2012	100.00	668,750.00
Menkul Kıymet Türü	İhraççı Kurum	Alış Tarihi-G.D.Tarihi	Nom. (1000 TL)	Al.Değ.(1000 TL)

10- ÖDÜNÇ İŞLEMLERİ:

	İşlem Tarihi	Vade Tarihi	Nominal	Tutar
TOPLAM :			0.00	0.00
Verilen Ödünçler				
TOPLAM :			0.00	0.00
Alınan Ödünçler				