

**YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI**  
**YAPI KREDİ PORTFÖY NİŞANTAŞI KAR PAYI ÖDEYEN SERBEST (DÖVİZ)**  
**FON**  
**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 20/03/2024 tarih ve E-12233903-305.04-51581 sayılı izin doğrultusunda Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Yapı Kredi Portföy Nişantaşı Kar Payı Ödeyen Serbest (Döviz) Fon izahnamesinin "Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı II. bölümünün 2.3. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**ESKİ METİN:**

Fon katılma payları Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fonun yatırım stratejisi döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin azami %20'si TL veya yabancı para cinsinden diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Fon'u temel amacı, döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri elde etmektir. Fon, yatırım yaptığı finansal araçlardan elde edeceği gelirin bir kısmını (portföyünde bulunan borçlanma araçlarından tahsil edilen faiz/kar payı (kupon ödemesi) vs dikkate alınarak ) yatırımcılarına üç ayda bir ödemeyi ve bu suretle yatırımcılarına belli bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Fon'un ödeyeceği kar payı, her yıl 3 ayda bir kez (her yılın Ocak ayının 5. iş günü, Nisan ayının 5. iş günü, Temmuz ayının 5. iş günü ile Ekim ayının 5. İş günü) tahakkuk ettirilerek aynı gün yatırımcılara ödenir. Ödeme yapılacak günün BIST Pay Piyasası açık olmakla birlikte pay takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün olması durumunda kar payı ödemesi takip eden ilk iş günü yapılacaktır. Kar payı ödemesinin oranı; 3 aylık dönemler (Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül, Ekim-Aralık) itibarıyla tahsil edilmiş olan kar/kar payı toplamının dönem sonu itibarıyla fonun dolaşımında bulunan pay adedine bölümü



YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Levent Mahallesi Cornet Sokak  
No:1A/2D 34330 Beşiktaş/İSTANBUL  
www.yapikrediportfoy.com.tr  
Tic. Sic. No: 0-5700-1780-9600014  
Sicil No: 470218/417800

ile bulunur. Bu tutarın ödenmesi ile Fon'un toplam değerinde kar payı ödemesi tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal yansıtacaktır.

Örnek hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir :

<b>KAR PAYI DEĞERLEME GÜNÜ HESAPLANAN KAPANIŞ FON BİRİM PAY DEĞERİ</b>		
A	Dönem Başı Fon Toplam Değeri	₺100.000.000,00
B	Dönem Başı Dolaşımdaki Pay Adedi	100.000.000,00
C=A/B	Dönem Başı Birim Pay Değeri	1,00
D	Dönemde Tahsil Edilen Faiz/Kar payı (Kupon) Tutarı	₺1.500.000,00
E	Dönem Sonu/Kar Payı Hesaplaması Öncesi Fon Toplam Değeri	₺150.000.000,00
F	Dönem Sonu Dolaşımdaki Pay Adedi	145.000.000
G=E/F	Dönem Sonu Birim Pay Fiyatı	₺1,0344828
H	Dağıtılacak Toplam Kar Payı Tutarı	₺1.500.000,00
I=E-H	Kar Payı Tutarı Ayrıldıktan Sonra Nihai Fon Toplam Değeri	₺148.500.000,00
J=I/F	Kar Payı Değerleme Günü Kapanış Fon Birim Pay Değeri	₺1,024138
H	Dağıtılan Toplam Kar Payı Tutarı	1.500.000
K=H/E	Dağıtılan Kar Payı Tutarınının Fon Toplam Değerine Oranı (%)	1,000%
L=H/F	Katılma Payı Başına Düşen Kar Payı Tutarı	0,01034

Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizde endeksli borçlanma senetlerine, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği eurobond'lar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma senetlerine, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin pay senetleri ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin bu ülkelerde ihraç edilmiş yabancı fonların katılma payları ve altın ve diğer kıymetli madenleri ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara; yurtiçinde ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir.

Fon piyasa şartları uygun olduğunda çeşitli SWAP sözleşmeleri yapabilir, varlığa dayalı menkul kıymetlere (asset-backed securities), kredi temerrütüne bağlı tahvillere (Credit Link Notes - CLN), ipoteğe dayalı menkul kıymetlere (mortgage-backed securities) ve yapılandırılmış yatırım araçlarında uzun veya kısa pozisyon alarak yatırım yapabilir. Fon ayrıca Krediye Dayalı Swap Sözleşmesi (CDS) sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alabilir.



TL cinsi varlık ve işlemler içinde: kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı, borsada veya tezgahüstü piyasada işlemler yapılabilir. VIOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir.

Ayrıca yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunmak amacıyla yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarının dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonları ile türev araçlara yatırım yapılabilir.

#### YENİ METİN:

Fon katılma payları Tebliğ'in ilgili hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Kurul'un düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden serbest şemsiye fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fonun yatırım stratejisi döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması üzerine kuruludur. Bu doğrultuda fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından döviz cinsinden ihraç edilen borçlanma araçları ve kira sertifikaları ile yerli ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacaktır. Fon toplam değerinin azami %20'si TL veya yabancı para cinsinden diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

Fon'u temel amacı, döviz cinsi varlıklara yatırım yaparak döviz cinsi mutlak getiri elde etmektir. Fon, yatırım yaptığı finansal araçlardan elde edeceği gelirin bir kısmını (portföyünde bulunan borçlanma araçlarından tahsil edilen faiz/kar payı (kupon ödemesi) vs dikkate alınarak ) yatırımcılarına üç ayda bir ödemeyi ve bu suretle yatırımcılarına belli bir nakit akışı sağlamayı hedeflemektedir.

Bu kapsamda, Fon'un ödeyeceği kar payı, her yıl 3 ayda bir kez (her yılın Ocak ayının 15. iş günü, Nisan ayının 15. iş günü, Temmuz ayının 15. iş günü ile Ekim ayının 15. İş günü) tahakkuk ettirilerek aynı gün yatırımcılara ödenir. Ödeme yapılacak günün BIST Pay Piyasası açık olmakla birlikte pay takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün olması durumunda kar payı ödemesi takip eden ilk iş günü yapılacaktır. Kar payı ödemesinin oranı; 3 aylık dönemler (Ocak-Mart, Nisan-Haziran, Temmuz-Eylül, Ekim-Aralık) itibarıyla tahsil edilmiş olan faiz/kar payı toplamının dönem sonu itibarıyla fonun dolaşımında bulunan pay adedine bölümü ile bulunur. Bu tutarın ödenmesi ile Fon'un toplam değerinde kar payı ödemesi tutarı kadar azalış gerçekleşecek ve bu azalış katılma payı fiyatına oransal yansıtacaktır.

Örnek hesaplama tablosu aşağıdaki gibidir :



*[Handwritten signature]*

KAR PAYI DEĞERLEME GÜNÜ HESAPLANAN KAPANIŞ FON BİRİM PAY DEĞERİ		
A	Dönem Başı Fon Toplam Değeri	₺100.000.000,00
B	Dönem Başı Dolaşımdaki Pay Adedi	100.000.000,00
C=A/B	Dönem Başı Birim Pay Değeri	1,00
D	Dönemde Tahsil Edilen Faiz/Kar payı (Kupon) Tutarı	₺1.500.000,00
E	Dönem Sonu/Kar Payı Hesaplaması Öncesi Fon Toplam Değeri	₺150.000.000,00
F	Dönem Sonu Dolaşımdaki Pay Adedi	145.000.000
G=E/F	Dönem Sonu Birim Pay Fiyatı	₺1,0344828
H	Dağıtılacak Toplam Kar Payı Tutarı	₺1.500.000,00
I=E-H	Kar Payı Tutarı Ayrıldıktan Sonra Nihai Fon Toplam Değeri	₺148.500.000,00
J=I/F	Kar Payı Değerleme Günü Kapanış Fon Birim Pay Değeri	₺1,024138
H	Dağıtılan Toplam Kar Payı Tutarı	1.500.000
K=H/E	Dağıtılan Kar Payı Tutarının Fon Toplam Değerine Oranı (%)	1,000%
L=H/F	Katılma Payı Başına Düşen Kar Payı Tutarı	0,01034

Fon döviz cinsi varlıklar ve işlemler olarak; Türk Devleti, il özel idareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyeler ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşlar tarafından yurtdışında ihraç edilen Eurobond'lara, sukuk ihraçlarına, Türkiye'de ihraç edilen döviz cinsinden/dövizde endeksli borçlanma senetlerine, Türk özel şirketlerinin ihraç ettiği eurobond'lar ve sukuklar dahil döviz cinsi borçlanma senetlerine, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına (eurobond, hazine/devlet bono/tahvili, ve/veya benzer yapıdaki diğer borçlanma araçları), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerdeki şirketlerin pay senetleri ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin bu ülkelerde ihraç edilmiş yabancı fonların katılma payları ve altın ve diğer kıymetli madenleri ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına, emtiaya dayalı türev ürünlere yatırım yapabilecektir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan endekslere yönelik organize ve/veya tezgahüstü türev araçlara; yurtiçinde ve/veya yurt dışında kurulmuş Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına da yer verilebilecektir.

Fon piyasa şartları uygun olduğunda çeşitli SWAP sözleşmeleri yapabilir, varlığa dayalı menkul kıymetlere (asset-backed securities), kredi temerrütüne bağlı tahvillere (Credit Link Notes - CLN), ipoteğe dayalı menkul kıymetlere (mortgage-backed securities) ve yapılandırılmış yatırım araçlarında uzun veya kısa pozisyon olarak yatırım yapabilir. Fon ayrıca Krediyeye Dayalı Swap Sözleşmesi (CDS) sözleşmelerinde uzun veya kısa pozisyon alabilir.

TL cinsi varlık ve işlemler içinde: kamu ve özel sektör borçlanma araçları, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, ortaklık payları, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları payları, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı



*[Handwritten signature]*

veya bu varlıklardan oluşan endekslere dayalı, borsada veya tezgahüstü piyasada işlemler yapılabilir. VIOP'ta işlem gören vadeli sözleşmeler ve opsiyonlar fona dahil edilebilir.

Ayrıca yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunmak amacıyla yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarının dahil olduğu endekslere dayalı borsa yatırım fonları ile türev araçlara yatırım yapılabilir.



## YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

M.Güçlü ÇOLAK

Genel Müdür Yrd.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Levent Mahallesi Cömert Sokak  
No:1A/28 34330 Beşiktaş/İSTANBUL  
www.yapikrediporfoy.com.tr  
Tic. Sicil No:0-5700-1786960014  
Sicil No: 470218-4178011

Mert YÜRÜYEN

Grup Müdürü