

**NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI NUROL
PORTFÖY BİRİNCİ KATILIM FONU**

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Nurol Portföy Birinci Katılım Fonu'nun, izahnamesinin 2.3., 2.4., 2.5., 2.6. ve 6.4. no'lu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22/11/2024 tarih ve E-12233903-305.06-63211 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

**II.FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY
SINIRLAMALARI**

2.3. Fon'un temel yatırım stratejisi, Fon portföyünün tamamının devamlı olarak, kira sertifikaları ile katılma hesapları, katılım esaslarına uygun ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile Kurulca uygun görülen faize dayalı olmayan diğer para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılması suretiyle getiri elde etmektir. Bununla birlikte, Fon toplam değerinin en az %80'inin devamlı olarak kira sertifikalarından, katılma hesabından, BIST Taahhütlü İşlem Pazarı'nda gerçekleştirilen geri satma taahhüdü ile alım işlemlerinden ve vaad sözleşmelerinden oluşturulması planlanmaktadır. Değişen piyasa koşullarına göre, fonun portföy dağılımı aktif olarak belirlenerek TL bazında mutlak getiri sağlanması hedeflenmektedir.

Yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları da fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Uluslararası kabul görmüş katılım finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde, katılım finansman ve yatırım ürünleri alanında bağımsız bir Danışman/Danışma Komitesi kararı aranacak ve bu karar bağlayıcı olacaktır. Danışmana/Danışma Komitesine ilişkin bilgi, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilan edilmektedir.

YENİ ŞEKİL

2.3. Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün tamamı devamlı olarak Türk Lirası ve Döviz cinsi kira sertifikalarına, gelir ortaklığı senetlerine, gelire endeksli senetlere, katılma hesaplarına, ulusal ve uluslararası piyasalarda işlem gören kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına, Borsa İstanbul tarafından hesaplanan katılım endekslerinde bulunan şirketlerin ve Danışma Komitesi tarafından katılım esaslarına uygunluğu onaylanmış olan yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık paylarına, borsa yatırım fonu katılma paylarına, Türkiye'de kurulu yatırım fonu katılma paylarına, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarına, girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarına, varlığa dayalı menkul kıymetlere, vaad sözleşmelerine, gayrimenkul



sertifikalarına ve Kurulca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır.

Fon portföyüne yapılacak işlemler borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak yapılır. Fon Portföyüne yapılacak kira sertifikası ve kıymetli maden işlemlerinde aynı gün valörlü ve/veya Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydıyla ileri valörlü işlemler dahil edilebilir.

Fon toplam değerinin %80'i ve fazlası yerli ve/veya yabancı ihraççıların yabancı para cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz.

Fon portföyü, işbu Fon özelinde İcazet Belgesi düzenleyecek olan "Danışma Komitesi" tarafından uygun görülen araçlardan oluşturulacaktır.

ESKİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Fon portföyüne alınacak yerli ortaklık payları; BIST Katılım Tüm Endeksi'nde yer alan hisse senetlerinden seçilir.

Fon portföyüne dahil edilecek yabancı kira sertifikalarının, uluslararası bir otorite (AAOIFI, IIFM vb.) tarafından belirlenmiş Katılım finans ilkelerine uyumlu olması zorunludur. Portföye dahil edilecek yabancı ortaklık payları, "MSCI Islamic Index Series" grubunda yer alan endekslerin içerdiği ortaklık paylarından seçilecektir. Portföye dahil edilecek borsa yatırım fonu katılma payları, ölçüt endeksi "MSCI Islamic Index Series" grubunda yer alan bir endeks olan borsa yatırım fonlarından seçilecektir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli ve Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL-Döviz-Altın)	70	100
Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları (*)	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	25
Katılma Hesabı (TL-Döviz-Altın)	0	25
BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	20
Vaad Sözleşmeleri (**)	0	10

* Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez. Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.



** Fon portföyünde yer alan vaad işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında geri alım taahhüdü ile varlık satımı şeklindeki vaad işlemi yapılabilir.

YENİ ŞEKİL

2.4. Yönetici tarafından, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL/Döviz) *	0	100
Yerli Ortaklık Payları	0	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	70
Ulusal ve Uluslararası Piyasalarda İşlem gören Kıymetli Madenler ile Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Gelire Endeksli Senetler (TL/Döviz) **	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz)**	0	100
Katılma Hesabı (TL/Döviz)***	0	25
Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları****	0	20
Yabancı Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları****	0	20
Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları*****	0	100
Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri	0	20
Vaad Sözleşmeleri*****	0	10

* Fon portföyüne dahil edilen kira sertifikalarına ilişkin olarak Tebliğ'in 24. Maddesinin ikinci fıkrasında yer alan derecelendirme şartının varsa kira sertifikaları; aksi takdirde kira sertifikalarının fon kullanıcıları için aranacak olup, kira sertifikasının fon kullanıcısının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için söz konusu derecelendirme şartı aranmayacaktır.

** Danışma Komitesi'ne ibraz edilerek onay alınması koşuluyla fon portföyüne dahil edilebilir.

***12 aydan uzun vadeli olmamak üzere portföye dahil edilebilecektir. Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabı tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşmayacaktır.



****Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu, aşamaz.

****Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

****Vaad Sözleşmeleri: Fon portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdünde bulunmak kaydıyla alması şeklinde akdedileceği gibi, fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerlerinin %10'una kadar en çok işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak borsa dışında satabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi veya nakit fazlasının değerlendirilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde varlık el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Tebliğ'in 19. maddesinin üçüncü ve dördüncü fıkrasındaki şartların sağlanması ve fon toplam değerinin %10'unu aşmaması kaydıyla fon portföyüne vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Sözleşmenin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için Fon Tebliği'nin 19. maddesinin üçüncü fıkrasının (b) bendinde yer alan derecelendirme şartı aranmaz.

Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

ESKİ ŞEKİL

2.5.Fon'un karşılaştırma ölçütü “%50 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi + %40 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 1 Aylık TL Kâr Payı Endeksi” şeklinde belirlenmiştir.

YENİ ŞEKİL

2.5. Fonun karşılaştırma ölçütü “ BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi ” şeklinde belirlenmiştir.

ESKİ ŞEKİL

2.6.Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde faiz içermeyen swap sözleşmeleri ve en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri ile ileri valörlü kıra sertifikası ve altın işlemleri dahil edilebilir.



Katılım esaslı işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine ve Portföy Sınırlamalarına İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

YENİ ŞEKİL

2.6.Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde faiz içermeyen swap sözleşmeleri ve en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri ile ileri valörlü kira sertifikası ve **ulusal ve uluslararası piyasalarda işlem gören kıymetli madenler ile kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları** işlemleri dahil edilebilir.

Katılım esaslı işlemlerin pozisyonlarının hesaplanmasında, Rehber'in "Fon Türlerine ve Portföy Sınırlamalarına İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

ESKİ ŞEKİL

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri, iade talimatının, BİST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BİST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise; talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

YENİ ŞEKİL

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri, iade talimatının, BİST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden **birinci** işlem gününde, iade talimatının BİST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise; talimatın verilmesini takip eden **ikinci** işlem gününde yatırımcılara ödenir.

