

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
YAPI KREDİ PORTFÖY KÜÇÜK ÖLÇEKLİ ŞİRKETLER DEĞİŞKEN FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 24 / 07 / 2026 tarih ve E-12233903-305.04-95017 sayılı izin doğrultusunda Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlı Yapı Kredi Portföy Küçük Ölçekli Şirketler Değişken Fon izahnamesinin "Fon Portföyünün Yönetimi, Yatırım Stratejisi İle Fon Portföy Sınırlamaları" başlıklı II. Bölümünün 2.2. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN:

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
YAPI KREDİ PORTFÖY KÜÇÜK ÖLÇEKLİ ŞİRKETLER DEĞİŞKEN FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin asgari %80'i küçük ölçekli olarak nitelendirilen Amerika Birleşik Devletleri'nin kanunlarına göre kurulmuş veya merkezleri bu bölgede olan veya ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü bu ülkede yürüten Russel 2000 endeksine dahil küçük ölçekli şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık paylarına ve yerli tarafta BIST 100 ana endeksi dışında yer alan şirketlerin piyasa değerlerine kıyasla görece daha küçük piyasa değerine sahip, BIST 100 dışında yer alan şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapılacaktır. Fon'un yatırım amacı, yatırımcının başta Amerika Birleşik Devletleri hisse senedi piyasaları olmak üzere global hisse senedi piyasalarındaki küçük ölçekli şirketlerin kazancına iştirak etmesini sağlamaktır.

Küçük Ölçekli (Small Cap): Küçük ölçekli hisseler, piyasa değeri görece düşük olan ve genellikle gelişme aşamasında bulunan veya büyüme potansiyeli yüksek olan şirketleri temsil eder. Bu tür hisseler, daha yüksek getiri potansiyeli taşıyabilmekle birlikte, genel olarak daha oynak olup risk seviyeleri daha yüksek olabilir. Likiditeleri sınırlı olabilmekte ve fiyatları piyasa koşullarına karşı daha hassas tepki verebilmektedir. Buna rağmen, uzun vadede büyüme potansiyeli sunabilecek şirketleri içerebilirler

Russell 2000 Endeksi, en küçük 2,000 hisse senedinden oluşan ve farklı sektörlerden şirketleri içeren küçük ölçekli bir ABD hisse senedi piyasası endeksidir. Fonun yatırım stratejisinde belirtilen yabancı küçük ölçekli şirketler değerlendirilirken ABD borsalarında yatırım yapılan ve piyasa değeri olarak küçük olan şirketleri içeren Russel 2000 endeksine dahil olan hisseler ve şirketler baz alınacaktır



Türkiye piyasalarında ise yerli küçük ölçekli şirketler değerlendirilirken BIST 100 dışı (XTUMY) endeksi yatırım evreni olarak ilk kriteri oluşturacaktır. Böylece BIST100 ana endeksinde bulunan hisselerden görece piyasa değeri olarak küçük olan şirketler yatırım için hedeflenecektir. İkinci kriter olarak da yatırım yapılacak şirketlerin piyasa değeri 500 milyon dolardan küçük olması şartı aranacaktır. Böylece ana endekste yer alan şirketlerin piyasa değerinden göreceli olarak daha küçük olan şirketlere yatırım yapılması ve bu şirketlerin büyüme potansiyellerine eşlik edilmesi planlanır. Yatırım yapılan yerli hisse senetlerinin piyasa değeri büyüklüğü ikinci kriterde yer alan limitlemeye uyumlu olup olmadığı BIST endeks değişimleri dönemlerinde gözden geçirilir.

Fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) değeri fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dâhil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin devamlı olarak %80’i ve fazlası olamaz.

Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Küçük ölçekli olarak nitelendirilen Şirketlerin Yerli/Yabancı Ortaklık Payları, Borçlanma Araçları ile Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	80	100
Küçük ölçekli olarak nitelendirilen şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık payları ve bu şirketlerin borçlanma araçları	40	70
Küçük ölçekli olarak nitelendirilen şirketlerin ihraç ettiği yerli ortaklık payları ve bu şirketlerin borçlanma araçları	10	50
Diğer Ortaklık Payları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yerli ve Yabancı Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası	0	20



YAPILKREDİ PORTFÖY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mahallesi Cömen
No:1A/2/ 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
yapikredi.com.tr
Sicil No: 470218



Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları (Kamu ve/veya Özel Sektör)	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yerli ve Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL/Döviz)	0	20
Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları, Sertifikalar	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Kıymetli Madenler Ödünç Sertifikası	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

Türkiye’de kurulu tek bir borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %20’sini geçemez.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10’una kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50’si tutarındaki sermaye piyasası araçları ödünç verilebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi için ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100’ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıklar fon adına Takasbank’ta bloke edilir.

Fon toplam değerinin %10’unu geçmemek üzere borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri yapılabilir. Fon hesabına yapılabilecek ve fon toplam değerinin 10%’unu aşamayacak olan bu işlemler; oluşabilecek kısa vadeli nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla olabilecektir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde, portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %75’i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye’de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.



YENİ METİN:

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
YAPI KREDİ PORTFÖY KÜÇÜK ÖLÇEKLİ ŞİRKETLER DEĞİŞKEN FON'UN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi, Fon toplam değerinin asgari %80'i küçük ölçekli olarak nitelendirilen Amerika Birleşik Devletleri'nin kanunlarına göre kurulmuş veya merkezleri bu bölgede olan veya ticari faaliyetlerinin önemli bir bölümünü bu ülkede yürüten Russel 2000 endeksine dahil küçük ölçekli şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık paylarına ve yerli tarafta BIST 100 ana endeksi dışında yer alan şirketlerin piyasa değerlerine kıyasla görece daha küçük piyasa değerine sahip, BIST 100 dışında yer alan şirketlerin ortaklık paylarına yatırım yapılacaktır. Fon'un yatırım amacı, yatırımcının başta Amerika Birleşik Devletleri hisse senedi piyasaları olmak üzere global hisse senedi piyasalarındaki küçük ölçekli şirketlerin kazancına iştirak etmesini sağlamaktır.

Küçük Ölçekli (Small Cap): Küçük ölçekli hisseler, piyasa değeri görece düşük olan ve genellikle gelişme aşamasında bulunan veya büyüme potansiyeli yüksek olan şirketleri temsil eder. Bu tür hisseler, daha yüksek getiri potansiyeli taşıyabilmekle birlikte, genel olarak daha oynak olup risk seviyeleri daha yüksek olabilir. Likiditeleri sınırlı olabilmekte ve fiyatları piyasa koşullarına karşı daha hassas tepki verebilmektedir. Buna rağmen, uzun vadede büyüme potansiyeli sunabilecek şirketleri içerebilirler

Russell 2000 Endeksi, en küçük 2,000 hisse senedinden oluşan ve farklı sektörlerden şirketleri içeren küçük ölçekli bir ABD hisse senedi piyasası endeksidir. Fonun yatırım stratejisinde belirtilen yabancı küçük ölçekli şirketler değerlendirilirken ABD borsalarında yatırım yapılan ve piyasa değeri olarak küçük olan şirketleri içeren Russel 2000 endeksine dahil olan hisseler ve şirketler baz alınacaktır

Türkiye piyasalarında ise yerli küçük ölçekli şirketler değerlendirilirken BIST 100 dışı (XTUMY) endeksi yatırım evreni olarak ilk kriteri oluşturacaktır. Böylece BIST100 ana endeksinde bulunan hisselerden görece piyasa değeri olarak küçük olan şirketler yatırım için hedeflenecektir. İkinci kriter olarak da yatırım yapılacak şirketlerin piyasa değeri 500 milyon dolardan küçük olması şartı aranacaktır. Böylece ana endekste yer alan şirketlerin piyasa değerinden göreceli olarak daha küçük olan şirketlere yatırım yapılması ve bu şirketlerin büyüme potansiyellerine eşlik edilmesi planlanır. Yatırım yapılan yerli hisse senetlerinin piyasa değeri büyüklüğü ikinci kriterde yer alan limitlemeye uyumlu olup olmadığı BIST endeks değişimleri dönemlerinde gözden geçirilir.

Fon portföyüne dâhil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının (Türkiye’de kurulan ve unvanında “Yabancı” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) değeri fon toplam değerinin %80’i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dâhil edilen yerli ve yabancı ihracatçıların döviz cinsinden ihrac edilmiş para ve sermaye piyasası araçları (Türkiye’de kurulan



ve unvanında “Döviz” ibaresi geçen yatırım fonları da dâhil) fon toplam değerinin devamlı olarak %80’i ve fazlası olamaz.

Fon uygulayacağı stratejilerde, yatırım amaçlı olarak ve/veya riskten korunma amacıyla, kaldıraç yaratan işlemlerden faydalanabilir.

Yatırım stratejisi kapsamında, Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Küçük ölçekli olarak nitelendirilen Şirketlerin Yerli/Yabancı Ortaklık Payları, Borçlanma Araçları ile Depo Sertifikaları (ADR/GDR)	80	100
Küçük ölçekli olarak nitelendirilen şirketlerin ihraç ettiği yabancı ortaklık payları ve bu şirketlerin borçlanma araçları	40	70
Küçük ölçekli olarak nitelendirilen şirketlerin ihraç ettiği yerli ortaklık payları ve bu şirketlerin borçlanma araçları	10	50
Diğer Ortaklık Payları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler ve Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yerli ve Yabancı Yapılandırılmış Yatırım Aracı	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası	0	20
Yerli ve Yabancı Kira Sertifikaları (Kamu ve/veya Özel Sektör)	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varantlar/Sertifikalar	0	10
Yerli ve Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Borsa Yatırım Fonları Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Vadeli Mevduat/Katılım Hesabı (TL/Döviz)	0	20
Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları, Sertifikalar	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20



YAPI KREDİ PORTFÖY YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak

No:1A/33 34330 Beşiktaş/İstanbul

www.yapikredipor.com.tr

Tic. Sic. No: 270947

Sicil No: 47021

Gelire Endeksli Senetler	0	20
Kıymetli Madenler Ödünç Sertifikası	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20

Türkiye’de kurulu tek bir borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %20’sini geçemez.

Fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10’una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10’una kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50’si tutarındaki sermaye piyasası araçları ödünç verilebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi için ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100’ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıklar fon adına Takasbank’ta bloke edilir.

Fon toplam değerinin %10’unu geçmemek üzere borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası ve yurt içi organize para piyasası işlemleri yapılabilir. Fon hesabına yapılabilecek ve fon toplam değerinin 10%’unu aşamayacak olan bu işlemler; oluşabilecek kısa vadeli nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla olabilecektir.

Fon, Kurul düzenlemeleri uyarınca yapılacak bir sözleşme çerçevesinde, portföyündeki kıymetli madenlerin piyasa değerlerinin en fazla %75’i tutarındaki kıymetli madenleri Türkiye’de kurulu borsalarda ödünç verebilir. Ayrıca, piyasada gerçekleşen ödünç işlemleri karşılığında ödünç alacaklarını temsil etmek üzere çıkarılan sertifikalar aynı oranda portföye alınabilir. Kıymetli maden ödünç işlemleri ile kıymetli maden ödünç sertifikası alım-satım işlemleri ilgili piyasadaki işlem esasları ile teminat sistemi çerçevesinde yapılır.

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

M.Güçlü ÇOLAK

Tülin TORA ÖZÜDURU

Genel Müdür Yrd.

Grup Müdürü

YAPI KREDİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Levent Mahallesi Cömert Sokak
No:1A/2B 34330 Beşiktaş/İSTANBUL
www.yapikrediportfoy.com.tr
Tic. Sic. No: 0-5760-1760-9600014
Sicil No: 470218-417800

