ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSİYE FON'A BAĞLI ÜNLÜ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon izahnamesinin Fon unvanı ile birlikte, giriş ve kısaltmalar kısmı, 1.1., 2.3., 2.5., 6.4. ve 7.1.1., nolu maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 20/01/2022 tarih ve **12233903-**[illegible] sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI
ÜNLÜ PORTFÖY MUTLAK GETİRİ HEDEFLİ SERBEST FON
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 30.03.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 604344 sicil numarası altında kaydedilerek 03.04.2015 tarih ve 8793 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14.04.2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olan Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fon'u Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

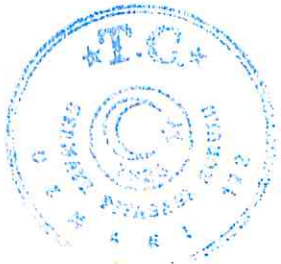
İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (http://www.unluportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilân tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.





YENİ ŞEKLİ

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SERBEST ŞEMSİYE FONU'NA BAĞLI
ÜNLÜ PORTFÖY **DEĞER YATIRIMLARI** SERBEST FON
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 30.03.2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 604344 sicil numarası altında kaydedilerek 03.04.2015 tarih ve 8793 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'un katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 14.04.2015 tarihinde onaylanmış ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayı ile kurucusu Ünlü Menkul Değerler A.Ş. olan Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Serbest Yatırım Fon'u Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun / / tarih ve E-12233903- sayılı yazısı ile "Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon'un "Ünlü Portföy Değer Yatırımları Serbest Fon"a dönüştürülmesine izin verilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (http://www.unluportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilân tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.

ESKİ ŞEKİL

KISALTMALAR

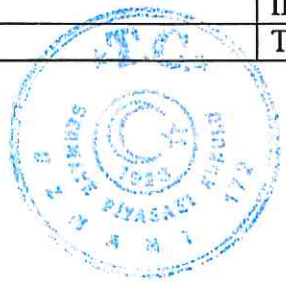
Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fonu

Şemsiye Fon	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ünlü Portföy **Değer Yatırımları** Serbest Fon
Şemsiye Fon	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu





TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Bilgilendirme Dökümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu

ESKİ ŞEKİL

1.1.Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Ünlü Portföy Mutlak Getiri Hedefli Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

1.1.Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Ünlü Portföy **Değer Yatırımları** Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest
Süresi:	Süresiz

ESKİ ŞEKİL

2.3. Fon'un ana yatırım stratejisi, yerli ve yabancı hisse senetleri, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı enstrümanlardan faydalanarak gerek yönlü gerek ise yönsüz stratejilerle makro dinamiklere dayalı biçimde mutlak bir getiri sağlamak ve nominal değer artışı yaratmaktır. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz ve/veya Türk Lirası türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Ayrıca Fon, ana yatırım stratejisine paralel olarak yurtdışında işlem gören yerli ve yabancı ihraççıların paylarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

YENİ ŞEKİL

2.3. Fon'un ana yatırım stratejisi, yerli ve yabancı **ortaklık payları ve/veya bu şirketlerin depo sertifikalarına**, sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı **enstrümanlara yatırım yapılmasıdır**. Fon ana stratejiyi desteklemek üzere döviz ve/veya Türk Lirası türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Ayrıca Fon, ana yatırım stratejisine paralel olarak yurtdışında işlem gören yerli ve yabancı ihraççıların paylarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

Fon, şirketlerin temel analiz ve finansal durumu değerlendirir ve uzun vadeli getiri potansiyeli olan şirketlere yatırım yapar. Bu kapsamda, fon ağırlıklı olarak şirketlerin uzun vadede temel değerleri, büyüme potansiyeli ve gelirleri üzerine odaklanacaktır. Değer yatırımı kapsamında halka açık şirketler ve hisse senedi fiyatları, şirketin uzun vadeli operasyonel süreç sonucunda üretmesi beklenen nakit akışlarının günümüz değerine indirgenmesi ve kısa vadede ise uzun vade sonucunda ulaşılması beklenen değer doğrultusunda yaşanabilecek kısa süreli sapmalar kapsamında değerlendirilecektir. Yatırımların değerlendirilmesinde şirketlerin gerçek değerlerini ve piyasada düşük değerli olarak nitelendirilip nitelendirilmediğini anlamak için başlıca indirgenmiş nakit akışı, net aktif değer yöntemi, yeniden yapma değeri yöntemi, temettü verimi yöntemi ve değerleme çarpanları yöntemleri kullanılacaktır.

ESKİ ŞEKİL

2.5. Fonun eşik değeri olarak %75 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) + %25 BIST-KYD REPO (BRÜT) belirlenmiştir. Eşik değer performans ücreti hesaplamasına baz oluşturacaktır. Fonun yatırım stratejisine uygun olarak fonun sabit bir varlık dağılımı hedefi olmadığından, bir karşılaştırma ölçütü kullanılmayacaktır.

YENİ ŞEKİL

2.5. Fonun eşik değeri **"%65 S&P Global BMI (USD- Price Return) Endeksi + %35 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi" olarak** belirlenmiştir.

ESKİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; yatırımcıların iade talimatının BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası ve fon portföyündeki kıymetlerin işlem gördüğü yurt dışı (NYSE – New York Stock Exchange, LSE – London Stock Exchange, Xetra – Deutsche Börse, Nasdaq, Paris Stock Exchange) piyasaların birlikte açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, yatırımcıların iade talimatının, BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası ve fon portföyündeki kıymetlerin işlem gördüğü yurt dışı (NYSE – New York Stock Exchange, LSE – London Stock Exchange, Xetra – Deutsche Börse, Nasdaq, Paris Stock Exchange) birlikte açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dâhil olmak üzere, BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası ve fon portföyündeki kıymetlerin işlem gördüğü yurt dışı (NYSE – New York Stock Exchange, LSE – London Stock Exchange, Xetra – Deutsche Börse, Nasdaq, Paris Stock Exchange) piyasalardan herhangi birinin tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tarihi tatil gün sayısı kadar ilerletilir.

T.C. 1925 PİYASASI

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ ŞEKİL

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; yatırımcıların iade talimatının BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası ve fon portföyündeki kıymetlerin işlem gördüğü yurt dışı (NYSE – New York Stock Exchange, LSE – London Stock Exchange, Xetra – Deutsche Börse, Nasdaq, Paris Stock Exchange) piyasaların birlikte açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden **ikinci** işlem gününde, yatırımcıların iade talimatının, BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası ve fon portföyündeki kıymetlerin işlem gördüğü yurt dışı (NYSE – New York Stock Exchange, LSE – London Stock Exchange, Xetra – Deutsche Börse, Nasdaq, Paris Stock Exchange) birlikte açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden **üçüncü** işlem gününde yatırımcılara ödenir.

Katılma payı satım talimatının verildiği gün ile satış emrinin gerçekleştirileceği gün arasında, talimatın verildiği gün dâhil olmak üzere, BIST Pay Piyasası, BIST Borçlanma Araçları Piyasası ve fon portföyündeki kıymetlerin işlem gördüğü yurt dışı (NYSE – New York Stock Exchange, LSE – London Stock Exchange; Xetra – Deutsche Börse, Nasdaq, Paris Stock Exchange) piyasalardan herhangi birinin tatil olması durumunda katılma payı bedellerinin ödeneceği valör tarihi tatil gün sayısı kadar ilerletilir.

ESKİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük % 0,00411'inden (onmilyondadörtyüzonbir) [yıllık yaklaşık % 1,50 (yüzdebirvirgülbeş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya Fon'dan ödenir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

YENİ ŞEKİL

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük **% 0,00822'inden (yüzbindesekizvirgülyirmiiki)** [yıllık yaklaşık **% 3 (yüzdeüç)**] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve Dağıtıcı'ya Fon'dan ödenir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.