

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI ÜNLÜ PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 18/04/2024 tarih ve E-12233903-305.01.01 sayılı yazısı ile Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Ünlü Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'un, Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Ünlü Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon ile ve yine Ünlü Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 20/08/2024 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlayacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1) Birleşmeye konu fonun unvanları aşağıdaki gibidir.

Sona Erecek Fon Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon Unvanı
Ünlü Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon	Ünlü Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon

2) Birleşme sonrasında fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fonun Yatırım Stratejisi	Bünyesinde Birleşilen Fonun Yatırım Stratejisi
Fon'un yatırım stratejisi, BIST'te işlem gören ortaklık paylarında, ortaklık paylarına ait rüçhanlarda, varantlarda, vadeli işlem sözleşmeleri, opsiyon sözleşmeleri ve diğer türev araçlarda gün içinde ortaya çıkacak fiyat uyumsuzlukları ile BIST repo-ters repo piyasasında işlem olan vadeler arasında oluşan faiz oranları uyumsuzluklarından istifade etmek üzere arbitraj olanaklarını algoritma destekli sistemler ile değerlendirerek sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerini artırmaktır. Fon, söz konusu yatırım stratejisi sonucu oluşan pozisyon risklerini uygun görülen yüksek korelasyonlu yurt içi ve yurt dışı finansal ve sermaye piyasası ürünleri ile hedge etmeyi amaçlamakta olup, TL ve döviz cinsinden varlıklara, sermaye piyasası araçlarına, yabancı yatırım araçlarına, yapılandırılmış yatırım araçlarına ve Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları ve menkul kıymetlere yatırım yapabilir. Fonun portföyüne alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur. Fon portföyü, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen tüm varlık ve işlemlerden oluşabilir. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur. Fon	Fon tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 4. maddesinin ikinci fıkrası ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'de (Rehber) düzenlenen tüm varlık ve işlemlere yatırım yapılabilecektir. Tebliğ'in 25. maddesinin birinci fıkrası ve Rehber'in 4.3. maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi hükmü çerçevesinde, özel esaslar saklı kalmak kaydıyla, Fon tarafından, söz konusu varlık ve işlemlere Tebliğ ve Rehber'de belirlenen oransal yatırım sınırlamalarına tabi olunmaksızın Fon'un KAP sayfasında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapılabilir. Fon'un ana yatırım stratejisi uyarınca ; "Fon portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak

portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için asgari ve azami bir sınırlama getirilmemiştir.

Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye’de mukim şirketler tarafından ihraç edilen özel sektör menkul kıymetleri (Paylar ve borçlanma araçları), kamu ve/veya özel sektör tarafından ihraç edilen kira sertifikaları, varlığa dayalı menkul kıymetler ve/veya varlık teminatl menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, yapılandırılmış yatırım araçları, yapılandırılmış kredi enstrümanları (CLN) ile yurtiçinde ve/veya yurt dışında kurulmuş olan Borsa Yatırım Fonları, Gayrimenkul Yatırım Fonları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile yatırım ortaklığı paylarına ve kıymetli maden ile emtiaya dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Döviz cinsi varlıklar olarak ise kamu ve/veya Türkiye’de mukim şirketler tarafından ihraç edilen dış borçlanma araçları, yurt dışı borsalarda işlem gören hisse senetleri ile yurt içi veya yurt dışında kurulmuş olup yurt içi veya yurt dışı piyasalarda döviz cinsinden işlem gören emtia bazlı yatırım fonları, borsa yatırım fonları ve yabancı sabit getirili menkul kıymetler, fon portföyüne dahil edilebilir. Fon, yurtdışında kurulu şirketlerin payları ile Amerikan ve Global Depo Sertifikalarına (ADR-GDR), yurtdışında kurulu şirketlerin ve yabancı ülkeler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve yurtdışında kurulmuş yatırım fonlarına (yabancı fonlar) yatırım yapılabilir. Fon ayrıca, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne, fon toplam değerinin %80’ini aşmamak koşulu ile yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Piyasa koşullarına bağlı olarak fon varlıkları, TL ve/veya yabancı para birimi cinsinden mevduatta değerlendirilebilecektir. Fon beklenen getiriye arttırmak, riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi, saklı türev araç, endeksler, paylar, döviz, faiz, emtia, altın ve diğer kıymetli madenler üzerine yazılmış tezgahüstü veya organize piyasalarda düzenlenmiş swap sözleşmesi, varant, sertifika, ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri ile yapılandırılmış yatırım araçlarına ve CDS’lere yatırım yapılabilir.

bulunur. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.”



Portföy Yöneticisi

Fon, fon hesabına olmak üzere kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi, açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ise Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.2.5 maddesinde belirtilmiştir. Fon sadece yapılan işlemlerle ilgili olması kaydıyla yatırım yaptığı para ve sermaye piyasası ya da diğer finansal varlıkları teminat olarak gösterebilir.	
---	--

3) Birleşme sonrasında fonun eşik değeri aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fonun Eşik Değeri	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Eşik Değeri
BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi Getirisi*1.05	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

4) Birleşme sonrasında fon yönetim ücreti oranı aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fonun Yönetim Ücreti	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Yönetim Ücreti
Günlük %0,00684932'sinden (yüzbinde altıvirgül seksendörtbin dokuzyüzotuziki)) [yıllık yaklaşık % 2,5 (yüzdeikibuçuk)]	Günlük %0,00274'inden (yüzbindeikivirgül yetmişdört) [yıllık yaklaşık % 1 (yüzdebir)]

5) Sona erecek olan fon ile bünyesinde birleşilen Ünlü Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon'da performans ücreti tahsil edilmemektedir.

6) Sona erecek fonun birim pay değerinin hesaplanma dönemi aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fonun Birim Pay Açıklama Dönemi	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Birim Pay Açıklama Dönemi
Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.	Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

7) Birleşme sonrasında fonun katılma payı alım/satım esasları aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fonun Katılma Payı Alım Esasları ve Tahsil Esasları	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Katılma Payı Alım Esasları ve Tahsil Esasları
6.1. Katılma Payı Alım Esasları Yatırımcıların BIST Pay Piyasası ve BIST Tahvil ve Hona Piyasası'nın açık olduğu günlerde Türkiye Saati ile (TSİ) 13:30'a kadar verdikleri katılma payı	Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde



Ünlü
Portföy Yönetimi

alım/satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası ve BIST Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde TSİ 13:30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası ve BIST Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına en fazla %20 marj uygulayarak tahsil edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle, katılma payı alımında kullanılır. Diğer yandan TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracında nemalandırılacaktır. TEFAS'ta işlem görecekt fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına TEFAS'ta belirlenen marjı uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilan edilen katılma payı satış fiyatından TEFAS'ta belirlenen marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'ta eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Katılma payı satım bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası ve BIST Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde TSİ 13:30'a kadar verilmesi

belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir. Yatırımcıların, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde, 09.00 – 13.30 saatleri arasında verecekleri katılma payı alım ve satım talimatları bir önceki iş günü birinci cümlede yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve talimatın verildiği gün için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden TEFAS aracılığıyla gerçekleştirilir. Kurucu'nun merkez ve şubelerine başvurularak oluşturulan fon katılma payı alım satım talimatları yalnızca BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde 09:00 – 14.30 (yarım iş günlerinde 09:00 - 11:00) saatleri arasında, temel alım satım bilgilerinde ifade edilen esaslar çerçevesinde hesaplanan ve talimatın verildiği gün için geçerli olan birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir. İş günlerinde Kurucu'ya 09.00-14.30 saatleri dışında başka bir saat diliminde talimat iletilmesi mümkün değildir. Tatil günlerinde, tatili takip eden ilk iş günü için hesaplanan birim pay fiyatı üzerinden alım ve satım yapılacaktır. Yurt içi piyasalarda yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.



[Handwritten signature and stamp]

halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BİST Pay Piyasası ve BİST Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat TSİ 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

8) Birleşme öncesinde(sonrasında) de(da) katılma payı alım satımı konusunda kurucunun ve fonların her ikisinin de öncesinde TEFAS'ta işlem görmesi nedeniyle TEFAS'a üye fon dağıtım kuruluşları tarafından fon katılma payı alım/satım aracılığı yapılacaktır. Ayrıca birleşme öncesinde(sonrasında) de(da) katılma payı alım satımı konusunda Ünlü Menkul Değerler A.Ş. ile fon katılma payı alım/satımına ilişkin sözleşme imzalanmıştır.

9) Birleşme öncesinde Ünlü Portföy Yönetim A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü, birleşme sonrasında da Ünlü Portföy Yönetim A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.

10) Değiştirme oranı, birleşme tarihinde; bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin varlığı sona erecek fonun birim pay değerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde sona eren fonun pay sayısı, hesaplanan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilecek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar, değiştirme günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezî Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

11) İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ile ____/____/2024 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değiştirme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

12) İşbu iki fonun birleştirilmesiyle; fon yönelimi ve operasyonel işlevlerde verimlilik sağlanabilmesi amacıyla fonlar için operasyonel ve satış verimliliği artırılması hedeflenmektedir.

13) Sona eren fonun bütün malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

14) İşbu duyurunun yayım tarihi ile fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi olan ____/____/2024 tarihine kadar olan sürede Kurucu tarafından yatırımcılara Ünlü Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon'a ait yeni katılma payı satımı yapılmayacak olup, Ünlü Portföy Para Piyasası Serbest (TL) Fon'un katılma payı alım satım işlemlerine devam edilecektir.

15) Hem sona erecek fonun hem de bünyesinde birleşilen fonun portföy saklama kuruluşu Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

16) Birleşme işlemleri nedeniyle ortaya çıkacak tüm masraflar kurucu Ünlü Portföy Yönetim A.Ş. tarafından karşılanacaktır.

Değişikliklere ilişkin detaylara, Kurucu'nun "<https://www.unluportfoy.com>" internet adresi ile Kurucu Aydınlatma Platformu'nun "www.kap.org.tr" internet adresinden ulaşılması mümkündür.



Ünlü
Portföy Yönetim A.Ş.