

**Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Serbest Şemsiye Fon**

MADDE 1- Şemsiye Fon'un Kuruluş Amacı ve Süresi

1.1. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu 'nun 52. ve 53. maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere tasarruf sahiplerinden katılma payları karşılığında toplanan paralarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, sermaye piyasası mevzuatında belirlenen varlık ve/veya işlemlerden oluşan portföyleri işletmek amacıyla Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon kurulmuştur.

1.2. Şemsiye Fon, bu içtüzük kapsamında katılma payları ihraç edilen fonlardan oluşmaktadır.

1.3. Şemsiye Fon süresiz olarak kurulmuştur.

1.4. Bu içtüzükte geçen;

Finansal Raporlama Tebliği	:II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'ini,
Kanun	:6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nu,
KAP	:Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu,
Kurucu	:Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'yi,
Kurul	:Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
MKK	:Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi,
Portföy Saklayıcısı	:Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen fonların sermaye piyasası mevzuatı kapsamında portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu,
PYŞ Tebliği	:III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ni,
Şemsiye Fon Tebliği	:Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon,
Yönetici	:III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ni, :Fonların portföy yönetimi faaliyetini yürüten ve PYŞ Tebliği hükümlerine göre kurulan portföy yönetim şirketi'ni

ifade eder.

1.5. Bu içtüzük, katılma payı sahipleri ile kurucu, portföy saklayıcısı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Kanun'un 56 ncı maddesi kapsamında saklanmasını, vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

MADDE 2- Şemsiye Fon'un Unvanı ile Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı'na İlişkin Bilgi

2.1. Şemsiye Fon'un unvanı;Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon'dur.

2.2. Kurucu'nun;



1

ÜNLÜ Portföy
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Unvanı; Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1

34398 Maslak-Sarıyer/İstanbul, Türkiye

İnternet Sitesi: <http://www.unluco.com/tr/faaliyet-alanlari/varlik-yonetimi/portfoy-yonetimi>

2.3. Yönetici'nin;

Unvanı;Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1

34398 Maslak-Sarıyer/İstanbul, Türkiye

İnternet Sitesi: <http://www.unluco.com/tr/faaliyet-alanlari/varlik-yonetimi/portfoy-yonetimi>

2.4. Portföy Saklayıcısı Kuruluşun;

Unvanı;Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Merkez Adresi; Nispetiye Cad. Akmerkez B Kule Kat:2-3

34340 Etiler-Beşiktaş/İstanbul, Türkiye

İnternet Sitesi: www.finansinvest.com

MADDE 3- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların İhraç Edilmesi

3.1. Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma payları nitelikli yatırımcılara satılır.

3.2. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun katılma payı ihracı için, Kurulca belirlenen standartlara uygun olarak hazırlanan izahname ve yatırımcı bilgi formu ile Kurulca istenen diğer bilgi ve belgelerle birlikte Kurucu tarafından Kurul'a başvurulur.

3.3. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Katılma payları, Şemsiye Fon'a bağlı fonlar itibariyle kaydi olarak MKK nezdinde müşteri bazında izlenir. Katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

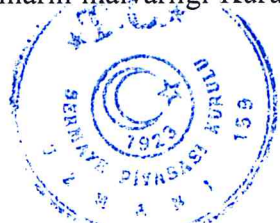
3.4. Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir.

3.5. Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bazında takip edilir.

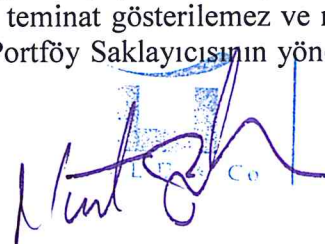
MADDE 4- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Saklanması ve Malvarlığının Ayrılığına İlişkin Esaslar

4.1. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ve ayrıca Kurucu ile Portföy Saklayıcısının malvarlığından ayrıdır.

4.2. Şemsiye Fon'a bağlı fonların malvarlığı, fon hesabına olması, içtüzükte ve izahnamede hüküm bulunması şartıyla kredi almak, türev araç işlemleri, açığa satış işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehedilemez. Şemsiye Fon'a bağlı fonların malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminde veya



2


ÜN LÜ Portföy
ÜN LÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez.

4.3. Şemsiye Fon'a bağlı fonların portföylerindeki varlıkların, Kurul'un portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur. Saklamaya ilişkin olarak Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslar saklıdır.

4.4. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Şemsiye Fon'a bağlı fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez.

MADDE 5- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Yönetimine İlişkin Esaslar ile Yönetici'nin Tabi Olduğu İlkeler

5.1. Kurucu, Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin bu içtüzük ve fon izahnameleri hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve bu içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir.

5.2. Fonu temsil ve ilzama Kurucu'nun yönetim kurulu yetkilidir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir.

5.3. Şemsiye Fon'un ve Şemsiye Fon'a bağlı fonların faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

5.4. Yöneticinin yönettiği her fonun ve Şemsiye Fon'a bağlı olarak bu içtüzük kapsamında ihraç edilecek fonların çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur.

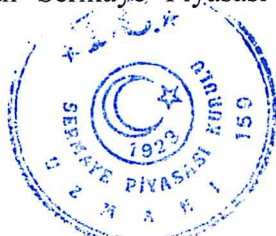
5.5. Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon'a bağlı fonlarla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen PYŞ Tebliğ'i hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur.

5.6. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilere Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzükte hükümleri, hüküm bulunmayan hâllerde ise 11.01.2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

MADDE 6- Şemsiye Fon ile Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Yatırım Amacı, Portföy Yönetim Stratejisi ile Bu Fonlarda Yatırım Yapılacak Sermaye Piyasası Araçlarının Seçimi Ve Riskin Dağıtılması Esasları

6.1. Şemsiye Fon'a bağlı fonların portföylerine alınacak varlıklar ve işlemlere ilişkin olarak Tebliğ ve Kurul'un ilgili diğer düzenlemelerinde yer alan esaslara uyulur.

6.2. Katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen fonların portföyü nakde dönüşümü kolay ve riski az olan Sermaye Piyasası araçları'ndan oluşmaktadır. Fon, Tebliğ'in 6'ncı



maddesinde belirtilen sınırlamaların herhangi birine girmeyen değişken fon niteliğindedir Şemsiye Fon'a bağlı fonların yatırım amaçları ile portföy yönetim stratejilerine ve fonların portföyelerine alınabilecek varlık ve işlemlerin seçimi ile riskin dağıtılması esaslarına ilişkin ayrıntılı bilgilere ilgili fonların izahnamelerinde yer verilmektedir.

MADDE 7- Şemsiye Fon'a Bağlı Fonların Katılma Paylarının Satım ve Geri Alım Fiyatlarının Tespiti Usulü ile Fon Portföy ve Fon Toplam Değerinin Belirlenmesi Esasları

7.1. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun birim pay değeri Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen esaslar çerçevesinde ayrı ayrı hesaplanır.

7.2. Şemsiye Fon'a bağlı fonların katılma paylarının satım ve geri alım fiyatlarının tespiti usulü ile fon portföy ve toplam değerinin belirlenmesine ilişkin esaslara fon izahnamelerinde yer verilmektedir.

MADDE 8- Bağımsız Denetim, Finansal Raporlama ile Gelir ve Giderlerin Katılma Payı Sahiplerine Yansıtılmasına İlişkin Esaslar

8.1. Şemsiye Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Şemsiye Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

8.2. Şemsiye Fon ile Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin finansal raporların hazırlanmasında Finansal Raporlama Tebliği'nde yer alan usul ve esaslara uyulur.

8.3. Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon'a bağlı fonların finansal tablolarının bağımsız denetiminde Kurul'un bağımsız denetimle ilgili düzenlemelerine uyulur. Finansal tablo hazırlama yükümlülüğünün bulunduğu ilgili hesap döneminin son günü itibarıyla hazırlanan portföy raporları da finansal tablolarla birlikte bağımsız denetimden geçirilir.

8.4. Şemsiye Fon'a bağlı fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

8.5. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonda oluşan kar, bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payı fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını fon izahnamelerinde yer alan esaslar çerçevesinde fona geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar.

8.6. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırına ve fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin bilgilere fon izahnamesinde yer verilir.

8.7. Şemsiye Fon'un kuruluş giderleri ile fonların katılma payı ihraç giderleri hariç olmak üzere, Şemsiye Fon için yapılması gereken tüm giderler (bağımsız denetim gideri, vs.) Şemsiye Fona bağlı fonların toplam değerleri dikkate alınarak oransal olarak bu fonların portföyelerinden karşılanır.

8.8. Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonda uygulanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere fon izahnamelerinde yer verilir.



8.9. Şemsiye Fon'a bağlı fonlarda Kurul düzenlemeleri çerçevesinde performans dayalı ücretlendirme yapılabilir. Performansa dayalı ücretlendirme uygulamasında bulunan Şemsiye Fon'a bağlı fonların izahnamelerinde performans dayalı ücretlendirmeye ilişkin esaslara ve hesaplama örneklerine yer verilir.

MADDE 9- Belge ve Kayıt Düzeni

9.1. İhraç edilen katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon için Türk Ticaret Kanunu'nun 64. maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları günlük olarak izlenir. Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ve Kanun hükümleri çerçevesinde Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon için Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter) fon hizmet birimi tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek ilgili mevzuattan kaynaklanan zorunlu defterler de ilgili fon bazında ayrıca tutulur.

9.2. Kurucu Şemsiye Fon'a bağlı her bir fon için kaydi değer olarak tutulan fon katılma paylarını müşteri bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

9.3. Şemsiye Fon'a bağlı fonların muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, Türk Ticaret Kanunu, Vergi Usul Kanunu ile Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucunun, Yöneticinin ve Portföy Saklayıcısının hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslar ile Kurulca belirlenen diğer esaslara uyulur.

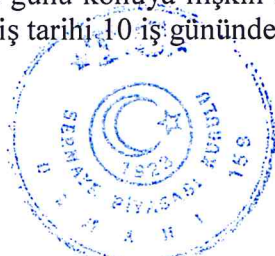
MADDE 10- Şemsiye Fon'la İlgili Bilgilerin Açıklanma Şekli

10.1. Şemsiye Fon'un yıllık finansal tabloları, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta kamuya açıklanır. Özel bağımsız denetimden geçen finansal tablolar ise ilgili dönemin sonunu takip eden 60 gün içerisinde KAP'ta açıklanır. Finansal tablolar ayrıca kamuya açıklanmalarını müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla gönderilir.

10.2. Şemsiye Fon'a bağlı fonlara ilişkin aylık olarak hazırlanan portföy dağılım raporları, ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde KAP'ta açıklanır.

10.3. Portföy raporları dışındaki finansal raporlar, KAP'ta açıklandıktan sonra, Kurucu'nun internet sitesinde, yatırımcılar tarafından kolaylıkla ulaşılabilecek şekilde yayımlanır. Bu bilgiler, ilgili internet sitesinde en az beş yıl süreyle kamuya açık tutulur. Söz konusu finansal raporlar aynı zamanda Kurucunun merkezinde ve katılma payı satışı yapılan ortamlarda yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur.

10.4. İşbu içtüzük ve içtüzükteki değişiklikler ticaret siciline tescil ve TTSG ile KAP'ta ilan edilir. Değişiklikler yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte ise, değişikliğe ilişkin izin yazısının Kurucu tarafından tebellüğ edildiği tarihi izleyen iş günü konuya ilişkin bir duyuru metni ayrıca KAP'ta ilan edilir ve yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi 10 iş gününden az olmamak üzere duyuru metninde belirtilir.



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]
ÜNLÜ Portföy
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

10.5. Kurul gerektiğinde, Tebliğ’de yer alan sürelerle bağılı olmaksızın Şemsiye Fon ve Şemsiye Fona bağılı fonlar hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, fonların portföylerindeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul’a ve Portföy Saklayıcısı’na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP’ta açıklama yapılır.

10.6. Şemsiye Fon’a bağılı fonların reklam ve ilanlarına ilişkin olarak Kurul’un ilgili düzenlemelerine uyulur.

10.7. KAP’ta ilan edilmesi gereken bilgi ve belgelerin eksiksiz olarak yayımlanması, doğruluğu ve güncel tutulması Kurucu’nun sorumluluğundadır.

MADDE 11- Şemsiye Fon’a Bağılı Fonların Dağıtım, Fonlara Katılma ve Bu Fonlardan Ayrılma Şartları ile Fonların Sona Ermesi ve Tasfiyesi

11.1. Şemsiye Fon’a bağılı fonların katılma paylarının alım satımlarına ve dağıtımına ilişkin esaslara fon izahnamelerinde yer verilir.

11.2. Kurucu, Yönetici ve varsa Dağıtım Kuruluşu tarafından katılma paylarının Şemsiye Fona bağılı her bir fon adına alım satımı esastır.

11.3. Şemsiye Fon’un sona ermesine ve tasfiyesine ilişkin olarak Tebliğ’de belirtilen esaslara uyulur.

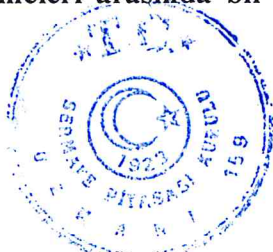
11.4. Şemsiye Fon tasfiye sürecinin tamamlanması üzerine, işbu içtüzük Kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilir ve keyfiyet Kurul’a bildirilir.

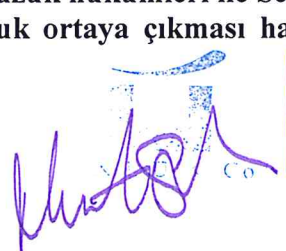
11.5. İşbu içtüzük kapsamında payları ihraç edilen Şemsiye Fon’a bağılı fonlar Şemsiye Fon tasfiye edilmeksizin de tasfiyeye tabi tutulabilir.

11.6. Şemsiye Fon’a bağılı fonların tasfiyesine ilişkin esaslara fon izahnamelerinde yer verilmektedir.

11.7. Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, Şemsiye Fon ve Şemsiye Fon’a bağılı fonları uygun göreceği başka bir portföy yönetim şirketine tasfiye amacıyla devreder. Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde de, Kurucu fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devreder.

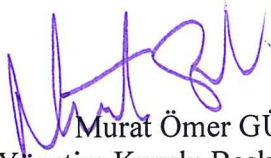
Bu içtüzükte hüküm bulunmayan hallerde ve bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemeleri arasında bir uyumsuzluk ortaya çıkması halinde Sermaye




ÜNLU Portföy
ÜNLU Portföy Yönetimi A.Ş.

Piyasası Kurulu düzenlemelerine uyulur. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


MURAT ÖMER GÜLKAN
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı


ÜNLÜ Portföy
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

Cevdet Uygur AKSOY
Yönetim Kurulu Üyesi

