

ÜNLÜ PORTFÖY İKİNCİ SERBEST FON İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ünlü Portföy İkinci Serbest Fon İzahnamesinin 5.5. ve 7.1 maddeleri, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17/08/2016 tarih ve 12233903-305.04-E.396 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

5.5. Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)'ne ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Yurtdışı borsalarda işlem gören ortaklık payları ve borsa yatırım fonları: İşlem gördükleri yabancı borsalardaki kapanış fiyatları kullanılır. Türkiye saati ile 17:00 itibariyle kapanış fiyatı açıklanmaması durumunda ise, 17:00'daki ağırlıklı ortalama fiyatları kullanılır. Değerleme günü işlem görmemesi halinde, son işlem fiyatı kullanılır. İlgili fiyatlar Bloomberg terminali aracılığıyla alınır. Fiyatın TL karşılığı, döviz cinsinden fiyatın T.C. Merkez Bankası tarafından saat: 15:30'da açıklanan döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle hesaplanır.

Yurtdışı borsalarda işlem gören tahviller, eurobondlar, kira sertifikaları: Değerlemede Bloomberg terminalinde ilan edilen kirli fiyat kullanılır. Kirli fiyat bulunmaması durumunda, tahvilin o günkü ağırlıklı ortalama temiz fiyatına o gün itibarı ile birikmiş kupon faizinin eklenmesi yoluyla bulunan kirli fiyat kullanılır. Alış satış kotasyonu bulunmaması durumunda son işlem faizi kullanılarak iç verim oranı yöntemi ile (bir önceki günün fiyatı son işlem tarihindeki faiz ile ilerletilerek) fonun fiyatı hesaplanır. Fiyatın TL karşılığı, döviz cinsinden fiyatın T.C. Merkez Bankası tarafından saat: 15:30'da açıklanan döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle hesaplanır.

Borsa dışı türev araç, swap ve forward sözleşmeleri: Değerlemede, varsa, türev araç ve swap sözleşmesinin güncel piyasa fiyatı esas alınacaktır.

- Opsiyon sözleşmesinde güncel fiyat olarak karşı taraftan alınan fiyat kotasyonu kullanılır.
- Swap sözleşmelerinde güncel fiyat hesaplanan teorik fiyattır. Teorik fiyat hesaplamasında, sözleşmenin konusuna göre gerek tahvil fiyatlaması yöntemi gerekse de FRA (Forward Rate Agreement) yöntemi gibi bugünkü değer hesaplama yöntemleri kullanılabilir. Swap sözleşmeleri, nitelik açısından pek çok farklı form altında yapılabileceğinden, genel olarak bu işlemlerin yerel faiz, yabancı para cinsinden faiz, döviz kurları ya da diğer değerlendirme faktörleri hakkındaki bilgiler mümkün olduğu ölçüde belgelendirilecektir.



M. K. R.
ÜNLÜ Portföy
Ünlü Portföy Menkul A.Ş.

Tezgah üstü piyasada yapılan forward işleminde güncel fiyat hesaplanan teorik fiyattır. Teorik fiyat hesaplanırken, dayanak varlığın spot fiyatı baz alınarak, değerlendirme günü ile forward işlemin vade tarihi arasındaki gün sayısına tekabül eden uygun TL ve döviz piyasa faizleri ile ilerletilecek ve teorik fiyata ulaşılabacaktır. Spot fiyat olarak, dayanak varlığın döviz olması durumunda, değerlendirme günü itibari ile T.C. Merkez Bankası'nın en güncel ilgili döviz alış kuru, BIST ortaklık pay endeksi olması durumunda, ilgili endeksin değerlendirme günü itibariyle en güncel 2.seans kapanış değeri, BIST ortaklık payları olması durumunda, değerlendirme günü itibariyle ilgili ortaklık payının en güncel 2.seans kapanış değeri, DİBS ya da özel sektör tahvili olması durumunda ise, tahvilin değerlendirme günü itibariyle en güncel fiyatı kullanılacaktır.

Borsa dışı repo ve ters-repo sözleşmeleri: Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınarak bu fiyat değerlemede kullanılacaktır. Karşı taraftan fiyat alınmaması durumunda, borsada oluşan aynı vadedeki, aynı vade yoksa en yakın vadedeki ağırlıklı ortalama faiz kullanılarak iç verim oranı yöntemi ile ilerletilerek bulunan fiyat değerlendirme kullanılır.

Borsa dışında işlem gören yapılandırılmış yatırım araçları (kredi riskine dayalı yatırım aracı - CLN benzeri enstrümanlar): Kıymetin veri dağıtım kanalları ile ilan edilen fiyatı bulunursa, bu fiyat değerlendirme kullanılacaktır. Bulunmaması durumunda ise, karşı taraftan fiyat kotasyonu alınarak bu fiyat değerlendirme kullanılacaktır.

İkraz iştirak senetleri: Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınarak bu fiyat değerlendirme kullanılacaktır.

YENİ ŞEKİL

5.5. Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.1)'ne ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği uyarınca TMS/TFRS dikkate alınarak Kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenen değerlendirme esasları aşağıdaki gibidir:

Yurtdışı borsalarda işlem gören ortaklık payları ve borsa yatırım fonları: İşlem gördükleri yabancı borsalardaki kapanış fiyatları kullanılır. Türkiye saati ile 17:00 itibariyle kapanış fiyatı açıklanmaması durumunda ise, 17:00'daki ağırlıklı ortalama fiyatları kullanılır. Değerleme günü işlem görmemesi halinde, son işlem fiyatı kullanılır. İlgili fiyatlar Bloomberg terminali aracılığıyla alınır. Fiyatın TL karşılığı, döviz cinsinden fiyatın T.C. Merkez Bankası tarafından saat: 15:30'da açıklanan döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle hesaplanır.

Yurtdışı borsalarda işlem gören tahviller, eurobondlar, kira sertifikaları: Değerlemede Bloomberg terminalinde ilan edilen kirli fiyat kullanılır. Kirli fiyat bulunmaması durumunda, tahvilin o günkü ağırlıklı ortalama temiz fiyatına o gün itibari ile birikmiş kupon faizinin eklenmesiyle oluşan kirli fiyat kullanılır. Alış satış kotasyonu bulunmaması durumunda



Handwritten signature and stamp of ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş. The stamp includes the text 'ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.' and 'ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.'.

son işlem faizi kullanılarak iç verim oranı yöntemi ile (bir önceki günün fiyatı son işlem tarihindeki faiz ile ilerletilerek) fonun fiyatı hesaplanır. Fiyatın TL karşılığı, döviz cinsinden fiyatın T.C. Merkez Bankası tarafından saat: 15:30'da açıklanan döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle hesaplanır.

Borsa dışı türev araç, swap ve forward sözleşmeleri: Değerlemede, varsa, türev araç ve swap sözleşmesinin güncel piyasa fiyatı esas alınacaktır.

- Opsiyon sözleşmesinde güncel fiyat olarak karşı taraftan alınan fiyat kotasyonu kullanılır.
- Swap sözleşmelerinde güncel fiyat hesaplanan teorik fiyattır. Teorik fiyat hesaplamasında, sözleşmenin konusuna göre gerek tahvil fiyatlaması yöntemi gerekse de FRA (Forward Rate Agreement) yöntemi gibi bugünkü değer hesaplama yöntemleri kullanılabilir. Swap sözleşmeleri, nitelik açısından pek çok farklı form altında yapılabileceğinden, genel olarak bu işlemlerin yerel faiz, yabancı para cinsinden faiz, döviz kurları ya da diğer değerlendirme faktörleri hakkındaki bilgiler mümkün olduğu ölçüde belgelendirilecektir.
- Tezgah üstü piyasada yapılan forward işleminde güncel fiyat hesaplanan teorik fiyattır. Teorik fiyat hesaplanırken, dayanak varlığın spot fiyatı baz alınarak, değerlendirme günü ile forward işlemin vade tarihi arasındaki gün sayısına tekabül eden uygun TL ve döviz piyasa faizleri ile ilerletilecek ve teorik fiyata ulaşılabilecektir. Spot fiyat olarak, dayanak varlığın döviz olması durumunda, değerlendirme günü itibari ile T.C. Merkez Bankası'nın en güncel ilgili döviz alış kuru, BIST ortaklık pay endeksi olması durumunda, ilgili endeksin değerlendirme günü itibariyle en güncel 2.seans kapanış değeri, BIST ortaklık payları olması durumunda, değerlendirme günü itibariyle ilgili ortaklık payının en güncel 2.seans kapanış değeri, DİBS ya da özel sektör tahvili olması durumunda ise, tahvilin değerlendirme günü itibariyle en güncel fiyatı kullanılacaktır.

Borsa dışı repo ve ters-repo sözleşmeleri: Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınarak bu fiyat değerlendirilmede kullanılacaktır. Karşı taraftan fiyat alınmaması durumunda, borsada oluşan aynı vadedeki, aynı vade yoksa en yakın vadedeki ağırlıklı ortalama faiz kullanılarak iç verim oranı yöntemi ile ilerletilerek bulunan fiyat değerlendirilmede kullanılır.

Borsa dışında işlem gören yapılandırılmış yatırım araçları (kredi riskine dayalı yatırım aracı - CLN benzeri enstrümanlar): Kıymetin veri dağıtım kanalları ile ilan edilen fiyatı bulunursa, bu fiyat değerlendirilmede kullanılacaktır. Bulunmaması durumunda ise, karşı taraftan fiyat kotasyonu alınarak bu fiyat değerlendirilmede kullanılacaktır.

İkraz iştirak senetleri: Karşı taraftan fiyat kotasyonu alınarak bu fiyat değerlendirilmede kullanılacaktır.



ÜNELÜ Portföy
ÜNELÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

İran Riyali cinsinden varlıklar: Fon portföyündeki İran Riyali cinsinden varlıkların değerlemesinde Türkiye saati ile 11:00'da <http://sanarate.ir/> adresli internet sitesinde yayınlanan piyasa kurları kullanılacaktır. <http://sanarate.ir/> adresli internet sitesinden veri sağlanamadığı durumlarda ise İran'da yaygın olarak kullanılan ve piyasa kurlarını yayınlayan <http://www.bonbast.com/> adresinde Türkiye saati ile 11:00'da yayınlanan piyasa kurları kullanılır. Finansal Raporlama Tebliği hükümleri çerçevesinde İran Riyali cinsinden varlıkların portföye dahil edilmesinde döviz satış kuru portföyden çıkarılmasında döviz alış kuru kullanılır. Fonun yükümlülükleri ise her hâlikârda döviz satış kuru ile değerlendirilir.

ESKİ ŞEKİL

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

YENİ ŞEKİL

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,



ÜNLÜ Portföy
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.

- 3) Alınan kredilerin faizi,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (İran Riyali dışındaki yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden, İran Riyali cinsinden yapılan giderler ise bu izahnamenin 5.5. maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



ÖNİLÜ Portföy
ÖNİLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.