

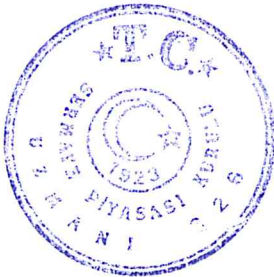
ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
ÜNLÜ PORTFÖY BİRİNCİ DEĞİŞKEN FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon izahnamesinin Kısaltmalar, 1.2.1., 1.2.2., 1.3., 1.4., 1.6., 5.6. ve 7.1. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 19 / 07 / 2018 tarih ve 12233903-305.06-E.7970 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon
Şemsiye Fon	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken 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	Finans Yatırım Menkul Değerler 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.



ÜNLÜ Portföy
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
[Handwritten Signature]

YENİ ŞEKİL

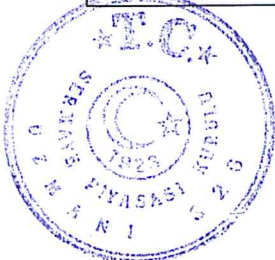
KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ünlü Portföy Birinci Değişken Fon
Şemsiye Fon	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken 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.
KYD	KYD Bilgi Yönetimi ve İletişim A.Ş.

ESKİ ŞEKİL

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici'nin</i>	
Unvanı:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 16/03/2015 No: PYŞ/PY.11/105
<i>Portföy Saklayıcısı'nın</i>	
Unvanı:	Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	10/07/2014 Tarih, 12233903-399-576 Sayı



Ünlü Portföy
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

YENİ ŞEKİL

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 16/03/2015 No: PYŞ/PY.11/105
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	17/07/2014 Tarih, 22/709 Sayı

ESKİ ŞEKİL

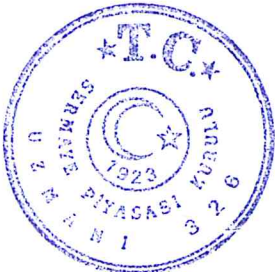
1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Ahi Evran Caddesi, Polaris Plaza No:21 K:1 34398 Maslak-Sarıyer/İstanbul www.unluportfoy.com
Telefon numarası:	(0212) 367 36 36
Portföy Saklayıcısı Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Nispetiye Cad. Akmerkez B Kule Kat:2-3 34340 Etiler-Beşiktaş/İstanbul, Türkiye www.finansinvest.com
Telefon numarası:	(0850) 222 11 88

YENİ ŞEKİL

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Ahi Evran Caddesi, Polaris Plaza No:21 K:1 34398 Maslak-Sarıyer/İstanbul www.unluportfoy.com
Telefon numarası:	(0212) 367 36 36
Portföy Saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule:1 Kat:2 34330 4.Levent/İstanbul www.isbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 316 34 00



Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
www.unluportfoy.com

ESKİ ŞEKİL

1.3. Kurucu Yöneticileri

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Tahir Selçuk Tuncalı	Yönetim Kurulu Başkanı	2012-Devam İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş. 2002-2012 Ünlü Menkul Değerler A.Ş.	21 Yıl
Murat Ömer Gülkan	Yönetim Kurulu Başkan Yard. / Genel Müdür	2012- Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2008 - 2012 Arma Portföy A.Ş., Yönetici Ortak	18 Yıl
Cevdet Uygur Aksoy	Yönetim Kurulu Üyesi	2012-Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., Direktör 2011-2012 Merrill Lynch, Direktör 2005-2011 Deutsche Securities Menkul Değerler A.Ş., Yönetici	10 Yıl
Özge Özcan Köseođlu	Yönetim Kurulu Üyesi	2011-Devam – DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş. – 2006-2011 – Macit Hukuk Bürosu	9 Yıl

YENİ ŞEKİL

1.3. Kurucu Yöneticileri

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ve kurucunun diğer yöneticilerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Tahir Selçuk Tuncalı	Yönetim Kurulu Başkanı	2012-Devam İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş. Genel Müdür 2002-2012 Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yönetici Direktör	22 Yıl
Altuđ Dayiođlu	Yönetim Kurulu Başkan Vkl. /Genel Müdür	2018- Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2017- 2018 Ata Portföy A.Ş. - Genel Müdür Yardımcı 2012-2017 Odeabank A.Ş. - Grup Müdürü	18 Yıl
Mediha Esra Korkmazarslan	Yönetim Kurulu Üyesi	2011-Devam DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş., Genel Müdür 2009-2011 Standart Varlık Yönetimi A.Ş., Genel Müdür	26 Yıl



Ünlü Portföy
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

Kerem Gökten	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 – Devam Unlu Alternative Asset Management LP Principal 2007 – 2015 Unlu Alternative Asset Management LP Managing Director	21 Yıl
Sema Argın	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 – Devam İstanbul Varlık A.Ş. Direktör 2012 – 2015 Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Direktör	18 Yıl
İbrahim Umut Aydoğan	Kıdemli Müdür	2014 – Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Kıdemli Müdür 2013 – 2014 Halk Hayat ve Emeklilik A.Ş. Müdür Yardımcısı	15 Yıl

ESKİ ŞEKİL

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Sevilay Güneş	Fon Müdürü	Devam-2011- Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Yönetmen 2007-2011 – Finans Portföy Yönetimi A.Ş. - Yetkili	12 Yıl

YENİ ŞEKİL

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdinde oluşturulmuş olup, hizmet biriminde görevli fon müdürüne ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir.

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Adem Demiral	Fon Müdürü	2001-Devam- Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.- Operasyon ve Muhasebe Müdürlüğü-Müdür 1989-2000 – Yaşar Yatırım-Takas ve Operasyon Servisi-Müdür Yardımcısı	29 Yıl

ESKİ ŞEKİL

1.6. Kurucu Bünyesinde Oluşturulan veya Dışarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Birim	Birimin/Sistemin Oluşturulduğu Kurum
Fon hizmet birimi	Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.



Ünlü Portföy
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

İç kontrol sistemi	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Risk Yönetim sistemi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Teftiş birimi	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Araştırma birimi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi Başaran Nas Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

YENİ ŞEKİL

1.6. Kurucu Bünyesinde Oluşturulan veya Dışarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş

Birim	Birimin/Sistemin Oluşturulduğu Kurum
Fon hizmet birimi	Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
İç kontrol sistemi	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Risk Yönetim sistemi	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Teftiş birimi	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Araştırma birimi	Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Fon'un finansal raporlarının bağımsız denetimi KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

ESKİ ŞEKİL

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

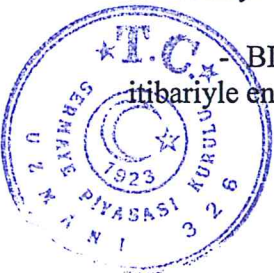
Fon hizmet birimi (Finans Yatırım A.Ş.) tarafından teorik fiyat hesaplanarak sözleşmenin adil bir fiyat içerip içermediği değerlendirilir. Teorik fiyat hesaplamaları şu şekilde yapılmaktadır:

Borsa dışı opsiyon işlemi: Veri sağlayıcı kuruluşlar tarafından elde edilip belgelendirilebilecek volatiliteler (bulduğu durumda örtük-"implied" volatiliteler, aksi halde tarihi-"historical" volatiliteler) değerleri kullanılarak, Black&Scholes yöntemiyle hesaplama yapılacaktır. Opsiyon değerlemelerinde çeşitli dayanak varlıklar için aşağıdaki spot değerler kullanılacaktır.

Dayanak varlığın;

- Konusunun döviz alışı olması durumunda, değerlendirme günündeki en güncel Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. döviz alış kuru, konusunun döviz satışı olması durumunda ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. döviz satış kuru değeri,

- BIST ortaklık pay endeksi olması durumunda, ilgili endeksin değerlendirme günü itibarıyla en güncel 2.seans kapanış değeri,



Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

- Ortaklık payı olması durumunda, değerlendirme günü itibariyle ilgili payın en güncel 2.seans kapanış değeri,

- DİBS olması durumunda, değerlendirme günü itibariyle en güncel günlük ağırlıklı ortalama fiyatı

kullanılacaktır.

Karşı taraftan alınan fiyatın ima ettiği volatilité (implied volatility) ile fon hizmet biriminin teorik fiyat hesaplamasında kullandığı volatilité arasındaki fark %10'u aşığı taktirde, karşı taraf ile irtibata geçerek yeni bir fiyat kotasyonu talep edilecektir.

Borsa dışı swap işlemi: 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. Değerleme açısından aynı sonucu verecek olan gerek tahvil fiyatlaması yöntemi gerekse de FRA (Forward Rate Agreement) yöntemi gibi bugünkü değer hesaplama yöntemleri kullanılabilir.

Tezgaah üstü piyasada yapılan forward işlemi: Dayanak varlığın spot fiyatı baz alınarak "iç verim oranı" yöntemi ile hesaplama yapılacaktır. 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 için, değerlendirme günü itibariyle ilgili ortaklık payının en güncel 2.seans kapanış değeri,

- DİBS için ise, değerlendirme günü itibariyle en güncel günlük ağırlıklı ortalama fiyatı

kullanılacaktır.

Bulunan spot değerler, değerlendirme günü ile forward işlemin vade tarihi arasındaki gün sayısına tekabül eden uygun TL ve döviz piyasa faizleri ile ilerletilecek ve teorik fiyata ulaşılacaktır.

Borsa dışı repo ve ters-repo sözleşmeleri: Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerinin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi zorunludur. Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir. Bu hususa ilişkin kontroller fon hizmet birimi tarafından yapılmakla birlikte Kurucu'nun sorumluluğu devam etmektedir.

İlgili sözleşmelerin faiz oranlarının borsada oluşan aynı vadedeki, aynı vade yoksa en yakın vadedeki ağırlıklı ortalama faiz oranına eşit olması esastır. Borsa dışında gerçekleştirilen ve takas işlemleri merkezi karşı taraf uygulamasına tabi olmayan repo ve ters repo işlemlerinde, sadece Resmi Gazete'de fiyatı yayımlanan borçlanma araçları işleme konu olacak ve Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatlar üzerinden değerlendirilmeye tabi tutulacaktır.



ÜNLÜ Portföy
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.
27/12/2016

YENİ ŞEKİL

5.6. Borsa dışında taraf olunacak sözleşmelere ilişkin olarak aşağıdaki esaslara uyulur:

Fon hizmet birimi (Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.) tarafından teorik fiyat hesaplanarak sözleşmenin adil bir fiyat içerip içermediği değerlendirilir. Teorik fiyat hesaplamaları şu şekilde yapılmaktadır:

Borsa dışı opsiyon işlemi: Veri sağlayıcı kuruluşlar tarafından elde edilip belgelendirilebilecek volatiliteler (bulunduğu durumda örtük-"implied" volatiliteler, aksi halde tarihi-"historical" volatiliteler) değerleri kullanılarak, Black&Scholes yöntemiyle hesaplama yapılacaktır. Opsiyon değerlemelerinde çeşitli dayanak varlıklar için aşağıdaki spot değerler kullanılacaktır.

Dayanak varlığın;

- Konusunun döviz alışı olması durumunda, değerlendirme günündeki en güncel Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. döviz alış kuru, konusunun döviz satışı olması durumunda ise Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası A.Ş. döviz satış kuru değeri,

- BIST ortaklık pay endeksi olması durumunda, ilgili endeksin değerlendirme günü itibarıyla en güncel 2.seans kapanış değeri,

- Ortaklık payı olması durumunda, değerlendirme günü itibarıyla ilgili payın en güncel 2.seans kapanış değeri,

- DİBS olması durumunda, değerlendirme günü itibarıyla en güncel günlük ağırlıklı ortalama fiyatı

kullanılacaktır.

Karşı taraftan alınan fiyatın ima ettiği volatiliteler (implied volatility) ile fon hizmet biriminin teorik fiyat hesaplamasında kullandığı volatiliteler arasındaki fark %10'u aştığı takdirde, karşı taraf ile irtibata geçerek yeni bir fiyat kotasyonu talep edilecektir.

Borsa dışı swap işlemi: 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. Değerleme açısından aynı sonucu verecek olan gerek tahvil fiyatlaması yöntemi gerekse de FRA (Forward Rate Agreement) yöntemi gibi bugünkü değerlendirme hesaplamaları yöntemleri kullanılabilir.

Tezgaah üstü piyasada yapılan forward işlemi: Dayanak varlığın spot fiyatı baz alınarak "iç verim oranı" yöntemi ile hesaplama yapılacaktır. Spot fiyat olarak, dayanak varlığın;

- Döviz olması durumunda, değerlendirme günü itibarıyla T.C. Merkez Bankası'nın en güncel ilgili döviz alış kuru,

- BIST ortaklık pay endeksi olması durumunda, ilgili endeksin değerlendirme günü itibarıyla en güncel 2.seans kapanış değeri,



ÜYELÜ Portföy
Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
T.C. Merkez Bankası
13.05.2013

- BIST ortaklık payları için, değerlendirme günü itibariyle ilgili ortaklık payının en güncel 2.seans kapanış değeri,

- DİBS için ise, değerlendirme günü itibariyle en güncel günlük ağırlıklı ortalama fiyatı

kullanılacaktır.

Bulunan spot değerler, değerlendirme günü ile forward işlemin vade tarihi arasındaki gün sayısına tekabül eden uygun TL ve döviz piyasa faizleri ile iletilecek ve teorik fiyata ulaşılabacaktır.

Borsa dışı repo ve ters-repo sözleşmeleri: Borsa dışı repo-ters repo sözleşmelerinin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi zorunludur. Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir. Bu hususa ilişkin kontroller fon hizmet birimi tarafından yapılmakla birlikte Kurucu'nun sorumluluğu devam etmektedir.

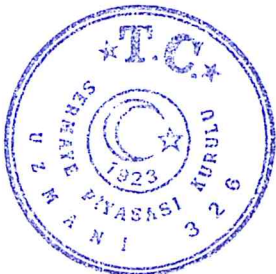
İlgili sözleşmelerin faiz oranlarının borsada oluşan aynı vadedeki, aynı vade yoksa en yakın vadedeki ağırlıklı ortalama faiz oranına eşit olması esastır. Borsa dışında gerçekleştirilen ve takas işlemleri merkezi karşı taraf uygulamasına tabi olmayan repo ve ters repo işlemlerinde, sadece Resmi Gazete'de fiyatı yayımlanan borçlanma araçları işleme konu olacak ve Resmi Gazete'de yayımlanan fiyatlar üzerinden değerlendirilmeye tabi tutulacaktır.

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) Eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



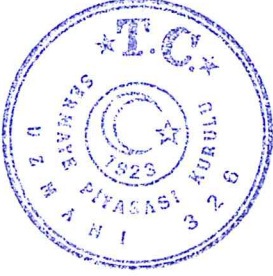
ÜNİÜ Portföy
ÜNİÜ Portföy Yönetimi A.Ş.
[Signature]

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,
- 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) KAP giderleri,
- 12) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 14) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.



ÜNLÜ Portföy
ÜNLÜ Portföy Yönetimi A.Ş.