

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI  
ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ SERBEST FON**

**İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Ünlü Portföy Üçüncü Serbest Fon izahnamesinin 2.3. maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17/101/2019 tarih ve 12233903-305.04-E.81 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

**ESKİ ŞEKİL**

**2.3. Fon'un yatırım stratejisi:** Ağırlıklı olarak yatırım fonları ve borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılması hedeflenmektedir. Ancak portföy yöneticisi herhangi bir sınırlamaya tabii olmaksızın, Tebliğ hükümler çerçevesinde fon portföyünde hiç yatırım fonu katılma payı olmayacak şekilde diğer sermaye piyasası araçlarını da dahil edebilir. Fon stratejisi kapsamında yapılan çeşitlendirme ile yatırımcının finansal piyasalardaki kazanca iştirak etmesi hedeflenmektedir. Fon portföyünün yönetiminde varlık çeşitlendirmesi esastır.

Fon, portföy sınıramaları itibari ile Tebliğ hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan ve Tebliğ'de belirtilen portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmadan bu izahnamede belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilen serbest fon niteliğindedir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. Maddesinde tanımlanan Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, Tebliğin 17 ila 24'üncü maddelerinde yer alan fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oransal sınırlamalara ve diğer şartlara tabi olmaksızın fon izahnamesinde belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilir.

Fon, BİST pay senedi piyasasında, BİST endekslerine dahil olan menkul kıymetlere yatırım yapabilir; borsada bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinde uzun/kısa pozisyon alabilir.

Fon portföyüne, TL cinsi varlık ve işlemlerden; repo, ters repo işlemleri Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan borsa endekslerine dayalı türev araçlar ile borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı payları dahil edilebilir. Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda, süreklilik arz etmemek koşuluyla fon tarafından vadeli mevduata yatırım yapılması mümkündür.

Fon portföyüne, döviz cinsi varlıklar ve işlemlerden ise; gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektörleri tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, döviz cinsi/döviz endeksli borçlanma araçları, ortaklık payları, yatırım fonları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, döviz ve emtiaya dayalı türev araçlar dahil edilebilir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan borsa endekslerine dayalı türev araçlara yer verilebilir.



Ünlü  
Portföy Yönetimi



Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyünde yabancı para ve sermaye piyasası araçları bulunabileceğinden, kur riski içerebilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm BİST’de işlem gören ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilir. Fon BİST’de veya yurtdışındaki organize piyasalarda işlem gören altın veya diğer emtialara yatırım yapabilir, bu emtialara dayalı vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve diğer finansal türev araçları portföyüne dahil edebilir.

## YENİ ŞEKİL

**2.3. Fon’un yatırım stratejisi, ikili işlemler (pair trade) ya da kısa/uzun hisse (long/short equity) isimleriyle anılan, aralarında korelasyon bulunan iki farklı pay senedi ya da bir pay senedi ve bir endeks arasında oluşabilecek fiyat tutarsızlıklarından, yani tarihsel korelasyonlarda ortaya çıkan sapmalardan yararlanmak amacıyla eşanlı alınan uzun ve kısa pozisyonlara yatırım yaparak uzun dönemli ve sürekli mutlak getiri elde etmektir. Yönetici, yatırım kararını istatistiksel ya da temel analizlere dayanarak verebilir.**

Fon, portföy sınıramaları itibari ile Tebliğ hükümleri çerçevesinde katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılmak üzere kurulmuş olan ve Tebliğ’de belirtilen portföy ve işlem sınırlamalarına tabi olmadan bu izahnamede belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilen serbest fon niteliğindedir.

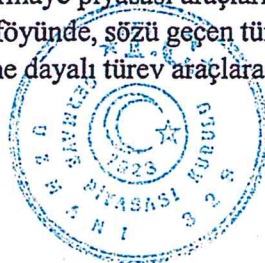
Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğin 4. Maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. Maddesinde tanımlanan Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ’in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Fon, Tebliğin 17 ila 24’üncü maddelerinde yer alan fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin oransal sınırlamalara ve diğer şartlara tabi olmaksızın fon izahnamesinde belirtilen yatırım stratejisi ve limitleri dahilinde yatırım yapabilir.

Fon, BİST pay senedi piyasasında, BİST endekslerine dahil olan menkul kıymetlere yatırım yapabilir; borsada bu menkul kıymetlere dayalı türev araç sözleşmelerinde uzun/kısa pozisyon alabilir.

Fon portföyüne, TL cinsi varlık ve işlemlerden; repo, ters repo işlemleri Takasbank Para Piyasası işlemleri, kamu ve özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, varantlar, sertifikalar ve söz konusu varlıklara ve/veya söz konusu varlıklar üzerinden oluşturulan borsa endekslerine dayalı türev araçlar ile borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile varlığa dayalı ve ipotek teminatlı kıymetler ve her türlü yatırım ortaklığı payları dahil edilebilir. Piyasa şartlarından kaynaklanan zaruri durumlarda, süreklilik arz etmemek koşuluyla fon tarafından vadeli mevduata yatırım yapılması mümkündür.

Fon portföyüne, döviz cinsi varlıklar ve işlemlerden ise; gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin kamu ve özel sektörleri tarafından ihraç edilen borçlanma araçları, döviz cinsi/döviz endeksli borçlanma araçları, ortaklık payları, yatırım fonları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilen sermaye piyasası araçları, döviz ve emtiaya dayalı türev araçlar dahil edilebilir. Ayrıca, fon portföyünde, sözü geçen tüm varlıklara ve/veya bu varlıklar üzerinden oluşturulan borsa endekslerine dayalı türev araçlara yer verilebilir.




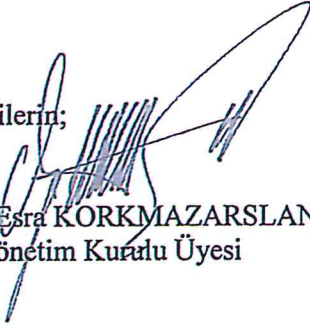
Ünli  
Portföy Yönetimi A.Ş.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Fon portföyünde yabancı para ve sermaye piyasası araçları bulunabileceğinden, kur riski içerebilir.

Fon ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, açığa satış işlemi gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm BİST’de işlem gören ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilir. Fon BİST’de veya yurtdışındaki organize piyasalarda işlem gören altın veya diğer emtialara yatırım yapabilir, bu emtialara dayalı vadeli sözleşmeler, opsiyonlar ve diğer finansal türev araçları portföyüne dahil edebilir.

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. adına yetkili kişilerin;

  
Altuğ DAYIOĞLU  
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

  
Mediha Esra KORKMAZARSLAN  
Yönetim Kurulu Üyesi

17.01.2019

