

Tarih: .../.../.....

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
4 MEVSİM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

İşbu Sözleşme aşağıda isimleri/unvanları yazılan gerçek/tüzel kişiyle/kişiler arasında imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir.

a) Fon : Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Mevsim
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

b) Kurucu ve Yönetici: Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkili :

Cevdet Uygur AKSOY – Yönetim Kurulu Başkanı
Emre DİLBER - Yönetim Kurulu Üyesi
Veli PARMAKSIZ Yönetim Kurulu Üyesi

Yetki Belgesi : 16/03/2015 tarih ve Belge No: PYŞ/PY.11-105
Adresi : Ahi Evran Cad. No: 21 K:1 Maslak/Sarıyer/İstanbul

c) Yatırımcı : Melih ŞAHİNÖZ
Sicil No/Kimlik No : 319 248 34082

Yetkili :

Adresi :

VKN :

Telefon No :

Fax No :

E-Posta Adresi :

Münir Nurettin Selçuk Caddesi No: 11-2 Fenerbahçe
Kadıköy
0532 312 51 12
melih.sahin02@poleksigida.com.tr

Yatırımcıların her biri tek başına “Yatırımcı” ve hep birlikte “Yatırımcılar” olarak ve işbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “Taraflar” ve hep birlikte “Taraflar” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme’yi akdetmiş bulunmaktadır:

2. AMAÇ VE KONU

İşbu Sözleşme, Fon İhraç Belgesi ve İçtüzük dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar’ın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.

İşbu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımcı, İşbu Sözleşme’nin; Fon Bilgilendirme Dokümanları ile birlikte değerlendirileceğini ve Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın devamı niteliğinde olduğunu; Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan hususları bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

3. TANIMLAR ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşme’de;

- a. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. **“KURUCU”**,
- b. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. **“YÖNETİCİ”**,
- c. İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. **“PORTFÖY SAKLAYICISI”** veya **“SAKLAMACI”**,
- d. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Mevsim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu **“FON”**,
- e. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Mevsim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü **“İÇTÜZÜK”**,
- f. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Mevsim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi **“İHRAÇ BELGESİ”**,
- g. İlk katılma payının satışının yapıldığı tarih **“İLK KAPANIŞ”**
- h. Türkiye’de bankaların olağan işlemler için açık olduğu, Cumartesi ve Pazar günleri dışındaki herhangi bir gün **“İŞ GÜNÜ”**
- i. SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi **“FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI”**,
- j. Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri **“TEBLİĞ”**,
- k. III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği **“PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ”**,
- l. III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği **“SAKLAMA TEBLİĞİ”**,
- m. II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ **“FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ”**,
- n. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu **“KANUN”**,
- o. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. **“MKK”**,
- p. Sermaye Piyasası Kurulu **“KURUL”**,
- q. Kurul’un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler **“NİTELİKLİ YATIRIMCI”**,
- r. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası **“TCMB”**,
- s. Kamuyu Aydınlatma Platformu **“KAP”**,
- t. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi **“BSMV”**,
- u. Fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar **“FON BİRİM PAY DEĞERİ”**,
- v. İlk katılma payı satış tarihinden Tasfiye Dönemi’nin başlangıcına kadar geçen süre **“YATIRIM DÖNEMİ”**
- w. Fon’un süresi tasfiye dönemi dâhil 14 (on dört) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi (**“İlk Kapanış”**) ile başlar. **“FON SÜRESİ”**
- y. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. **TASFİYE DÖNEMİ”**

olarak ifade edilecektir.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

4. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un yatırım stratejisi; Fon ağırlıklı olarak Türkiye'de tarım ve gıda sektörlerinde gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketlere yatırım yapacaktır. Tarım ve gıda sektöründe üretim yapan, girdi sağlayan, hizmet sunan, tarım ve gıda ürünlerinin dağıtımını sağlayan şirketler de fonun yatırım alanı içerisinde olacaktır.

Fon ağırlıklı olarak Türkiye ve Türkiye'nin ihraç pazarlarında tarım ve gıda sektöründe faaliyet gösteren, ürün üreten, hizmet sunan ve teknoloji geliştiren girişimlere yatırım yapar. Desteklenen girişimler dağıtım kanallarına veya kaliteli üretim tesislerine erişimi olamadığı için gelişmemiş hem Türkiye hem de ihracat pazarlarında büyüyecek, hızlı değer yaratma ve satılabilme imkânı bulunan, kurumsal şirketlere hizmet edebilecek ürünlere sahip, fikir ve deneme ürün (proof-of-concept) aşamalarını geçmiş girişimlerdir. Türkiye'nin de içinde bulunduğu bölgede (Doğu Avrupa, Kuzey Afrika ve Ortadoğu) bulunan şirketlere de ilgili mevzuatta yer alan sınırlar kapsamında yatırım yapılabilir.

Yatırım değerlendirme süreçleri Hedef Sektörlerdeki bir soruna veya fırsata gerçek bir çözüm getirme potansiyeli bulunan, kuvvetli motive ve dinamik bir ekibe sahip olan, Fonun sahip olduğu veya yatırım yapabileceği bir platformda doğrudan fayda sağlayabilecek olan adaylara yönelir.

Ayrıca ölçeklenme aşamasına (scale-up) gelmiş, gelir elde etmeye başlamış ve yurtiçi ve yurtdışı büyüme olanaklarına sahip olan, fikri hak/know-how konusunda bilinçli yol izlemiş, yönetsel destek ve mentörlük süreçlerinde uyumlu çalışabilecek takımlara sahip girişimler hedeflenir.

Yatırımlardan çıkış yolu olarak şirketlerin finansal veya stratejik bir yatırımcıya satılması en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Halka arz da ilave bir çıkış yolu olarak değerlendirilmektedir.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve Fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuatla düzenlenmemiş olan; bir ürünün üretimi ve/veya ticareti veya bir hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Yatırımcılar, Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcı, Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini veya artış göstermeyebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Yatırımcı kendi iradesiyle yaptığı yatırım ve üstlendiği risk nedeniyle uğrayabileceği zarardan sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

- **Finansman riski:** Finansman riski bu aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.
- **Likidite riski:** Fon'un, nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.
- **Faiz oranı riski:** Faiz oranı riski Fon portföylerinde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.
- **Döviz kuru riski:** Fonlardaki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.
- **Piyasa riski:** Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru, ortaklık payı fiyatlarından meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.
- **Yoğunlaşma Riski:** Fon'un sınırlı sayıda girişim sermayesi şirketine ve belli bir varlığa/sektöre/bölgeye/vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu söz konusu yatırımların değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riskleri ifade etmektedir.
- **Kredi riski:** Fon'un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
- **Yasal risk:** Yaşanacak mevzuat değişikliklerinin, yatırım yapılan girişim şirketinin giderlerini yükseltmek veya ek çalışmaları yürütmek yoluyla daha fazla masraf yapmak ya da tahsil edeceği hizmet ödemelerini azaltmak zorunda bırakılması riskidir.
- **Değerleme riski:** Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.
- **Operasyonel riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.
- **Faaliyet Ortamı risk:** Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu ve enerji kaynaklarının fiyatları gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.
- **Mali riskler:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.
- **Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin kurulu bulunduğu ülkede ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer alır.



Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

Ünlü

Portföy Yönetimi A.Ş.

- **Yatırım Riski:** Yatırım yapılan şirketin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

5.3. Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

Risk Yönetim Sistemi, Şirket tarafından yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur. Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Mevsim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket tarafından yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Kurucu, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve III.52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistiki yöntemler kullanılır. Fon'un yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgiler, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metotlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 4 Mevsim Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon'un faaliyetlerinin Fon içtüzük, ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesine hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat, İchtüzük, İhraç Belgesi ile Yatırımcı Sözleşmesi'ne uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük, ihraç belgesi, ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Fon malvarlığında bulunan varlıklara ilişkin her türlü bilgi, belge veya sermaye piyasası aracı vb. Tebliğ ve Saklama Tebliği başta olmak üzere portföy saklama düzenlemelerine ve Kurucu ve Saklamacı arasında imzalanmış sözleşmelerde bahsi geçen hususlara uygun olarak Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır.

Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler: Melih ŞAHİNÖZ



Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

(Fonun girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve yaptığı sözleşmelerden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, kurucunun yönetim kurulu kararı ile kurucunun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi kurucunun ilgili mevzuattan, fon içtüzüğünden ve ihraç belgesinden doğan sorumlulukları devam eder.)

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. Portföy Yönetim Ücreti

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek aylık yönetim ücreti 06/07/2024 tarihinden itibaren uygulanmak üzere aylık BSMV hariç 400.000 TL'dir.

Yönetim ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilir ve aylık dönemlerin sonlarında Fon'dan TL olarak tahsil edilir.

Yukarıda aylık olarak belirlenen BSMV hariç 400.000 TL tutarındaki yönetim ücreti tutarı, Haziran 2026 – Haziran 2027 dönemine denk gelen 12 aylık TÜİK tarafından açıklanan yıllık TÜFE ve ÜFE oranlarının ortalaması alınarak hesaplanacaktır. Devam eden yıllar için ise güncel aylık yönetim ücreti, TÜİK tarafından açıklanan yıllık TÜFE ve ÜFE oranlarının ortalaması alınarak her takvim yılı ilgili dönemde artırılabilecektir.

Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa mevzuatın öngördüğü diğer dolaylı vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. Yönetim Ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar.

7.2. Fon Toplam Gider Oranı

Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %10 (yüzde on)'u olarak uygulanır.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez

Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

Fon malvarlığından karşılanabilecek harcamalar:

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- g) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirası'na çevrilerek kaydolunur.)
- i) Portföy yönetim ücreti,
- j) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir),
- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Defter, tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- q) KAP giderleri,
- r) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar,
- s) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- t) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- u) Takvim yılı esas alınarak 3'er (üçer) aylık dönemlerin son iş gününde Fon Toplam Değeri'nin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti.
- v) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
- w) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
- x) (Varsa) Endeks kullanım giderleri.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

8. FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da oluşan kar, katılma paylarının ihraç sözleşmesinde ve fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, payların Fon tarafından iade alındığı durumlarda işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİLMESİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden fona ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlendirilir.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, alım talimatı karşılığında Fon'a devredilecek iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılmasını müteakip, satım talimatının verileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır.

Fon Birim Pay Değeri'nin en az yılda bir kere hesaplanması ve Nitelikli Yatırımcı'lara bildirilmesi esastır. Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara Kurucu'nun resmi internet sitesinden (www.unluportfoy.com) duyurulacaktır.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

10. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da 2 (iki) adet pay grubu bulunmaktadır.

- Yatırım komitesinin Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki 1 (bir) üyesini aday gösterme imtiyazı ve Fon'da oluşan nakit fazlasının dağıtımında imtiyazı bulunan katılma payları "**A Grubu katılma payları**" ve
- Herhangi bir imtiyazı haiz olmayan katılma payları "**B Grubu katılma payları**".

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

11. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıklar Tebliğ, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dâhilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirilme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla yatırımcıların talebi üzerine kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir.

Bu durumda özel değerlendirme raporunun bedeli yatırımcı tarafından karşılanır.

12. PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Fon'dan veya yatırımcılardan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

12.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

Yatırım komitesinin ön onayıyla Yönetici tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda dağıtılabilir tutar, ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde mümkün olduğu her zaman yatırımcılara A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)a yapılacak imtiyazlı dağıtım usulü göz önüne alınmak kaydıyla payları oranında dağıtılabilir.

Her bir B Grubu katılma payı sahibi yatırımcıya payları oranında dağıtılabilir olan tutar ayrı ayrı göz önüne alınmak suretiyle, ilgili B Grubu katılma payı sahibi yatırımcıya payları oranında dağıtılabilir olan tutar içerisinde A Grubu katılma payına sahip yatırımcı(lar)a yapılacak imtiyazlı dağıtım(lar)ın hesabında aşağıda yer alan usul dikkate alınır:

- İlk olarak, her bir yatırımcıya payları oranında dağıtılabilir olan tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ilgili yatırımcıya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı ilgili yatırımcının sermaye katkısına eşit oluncaya kadar;
- İkinci olarak, her bir yatırımcıya payları oranında dağıtılabilir olan tutarın %100'ü (yüzde yüzü) ilgili yatırımcıya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı eşik getiriye eşit oluncaya kadar;

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

- c) Üçüncü olarak, her bir yatırımcıya payları oranında dağıtılabılır olan tutarın tamamı A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)a (A Grubu katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bent kapsamında A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)a yapılan kümülatif dağıtımın toplamı, (b) bendi uyarınca B Grubu katılma payı sahibi yatırımcıya yapılan toplam dağıtım tutarının 1/3'üne (bir bölü üçüne) eşit oluncaya kadar ve
- d) Dağıtılabılır tutarın kalanının %25'i (yüzde yirmi beşi) A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)a (A Grubu katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak) ve %75'i (yüzde yetmiş beşi) ilgili B Grubu katılma payı sahibi yatırımcılara.

Eşik Getiri ise yatırımcının alım talimatı gerçekleşme tarihlerindeki her bir sermaye katkısı üzerinden, ilgili kaynak taahhüdü ödemesinin/iştirak payı devrinin gerçekleştirildiği gün itibarıyla, yatırımcının Fon'da kaldığı süre boyunca TÜİK tarafından açıklanan (yıllık TÜFE + yıllık ÜFE)/2 oranı uygulanarak hesaplanan kümülatif getiriyi ifade eder.

Dağıtımlar yatırımcının saklama kuruluşundaki hesabına ödenir.

Yatırım komitesinin ön onayıyla Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Dağıtılabılır tutar, Kurucu tarafından yatırım komitesi kararını izleyen 5 (beş) iş günü içinde yatırımcılara dağıtılır.

B Grubu katılma payı sahiplerine yapılacak dağıtım tutarı, imtiyazlı olarak A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)a yapılacak dağıtım tutarı kadar düşük olacaktır. Bu nedenle B grubu katılma payı sahipleri fondan ödenecek kar payından daha düşük oranda faydalanabileceğinden B grubu katılma payı sahipleri açısından dezavantajlı bir durum ortaya çıkmaktadır.

Genel olarak kar dağıtımı Fon toplam değerinin ve birim pay fiyatının düşmesine sebep olmaktadır. Bu kapsamda, sadece A Grubu pay sahiplerine yapılan kar payı dağıtımında da fon toplam değeri düşeceğinden, hem A Grubu hem de B Grubu katılma paylarının birim fiyatı düşecektir.

Yatırımcılara yapılacak dağıtıma ilişkin usul ve esaslara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde de yer verilir.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

13. FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

13.1. Genel Esaslar

Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde ve ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil 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.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

13.2. Kaynak Taahhüdü ve Fon'a Katılım

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir.

Yatırımcılar Fon'un kuruluşundan tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süre boyunca yatırım komitesinin ön onayının alınması kaydıyla kaynak taahhüdünde bulunmak veya iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler.

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer esaslara Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir.

13.3. Ödeme Çağrılarına İlişkin Esaslar

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), yatırım komitesinin ön onayı ile Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin katılma payı alım talimatları Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 10 (on) iş günü içinde yatırımcılar tarafından Kurucuya iletilir.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin esaslara Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

13.4 Katılma Payı Alımlarına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları ödemenin yapılmasını takip eden, iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatları ise söz konusu iştirak paylarının Fon'a devir taahhüdünü takip eden 10 (on) iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir. Talimatların yerine getirilmesi amacıyla katılma payı alımına esas fiyat raporu bu dönemde hazırlanır ve pay fiyatı açıklanır.

Kaynak taahhütlerine ve mütemerrit yatırımcılara ilişkin diğer düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

Kaynak taahhütleri ve iştirak payları karşılığında verilecek katılma payı alım talimatları İlk Kapanış'ta 1 (bir) TL üzerinden yerine getirilir. İlgili dönemde iştirak payı karşılığında katılma payı satışı yapılabilmesi için söz konusu iştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından değerlemesinin yapılmış olması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

İlk Kapanış akabinde kaynak taahhütlerine ilişkin yatırım komitesinin ön onayı ile yapılacak Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödenmesini takip eden katılma payı satışına esas alınacak ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

İlk Kapanış sonrasında iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı verilecek olması durumunda ise yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı Fon'a aktarılmadan önce değerlemesi yapılan iştirak paylarının Fon'a devri taahhüdünden sonraki katılma payı satışına esas alınacak ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 15.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 15.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır.

Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

Yatırımcılar, ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaklardır. Ancak, mevcut yatırımcılar arasında yapılacak ihraçlarda yatırım komitesinin ön onayı ile Kurucu tarafından bu hususa istisna getirilebilir.

Öte yandan, Yatırım komitesinin ön onayı ile Kurucu, yeni yatırımcılara yapılacak ihraçlarda mevcut yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir.

Katılma payı alımına ilişkin diğer düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

13.5. Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

A Grubu katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri yatırım komitesinin ön onayının alınması kaydıyla mümkündür. B Grubu katılma paylarının devredilmek istendiği durumda ise ilgili B Grubu katılma payları öncelikle A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)a önerilecektir. İlgili B Grubu katılma paylarına ilişkin olarak, A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar) tarafından önerilen fiyatın B Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar) tarafından kabul edilmemesi veya A Grubu katılma payı sahibi yatırımcı(lar)ın ilgili payları almak istememesi durumunda ilgili katılma payları; ancak yatırım komitesinin ön onayının alınması ve yatırımcı sözleşmesinde yer verilen hususlara göre Fon'da bulunan diğer yatırımcılara veya üçüncü kişilere devredilebilecektir.

Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

Nitelikli Yatırımcı'lar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur.

Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş (5) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli Yatırımcı'lar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur.

Katılma paylarının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilmiştir.

13.5. Katılma Payı İadeleri

Katılma Payı,

- i. Yatırımcı'nın temerrüdü durumu;
- ii. Tasfiye Dönemi,

dışında sadece Fon Süresi'nin sonunda iade edilebilir.

Yatırımcı bu sayılanlar dışında, Fon Süresi boyunca kural olarak Katılma Payı'nı iade edemeyeceğinden Kurucu, kendisine yapılan iade taleplerini reddeder. Yatırımcı'nın bu nedenle uğradığını iddia ettiği bir zarar söz konusu ise, Kurucu bundan sorumlu tutulamaz.

Katılma Payları'nın Fon'a iadesi Yatırımcılar'ın Katılma Payları'nın İhraç Sözleşmesi ve Bilgilendirme Dokümanları'nda belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi veya Katılma Payları'na karşılık gelen İştirak Payları'nın Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Bu durumda İştirak Payları'nın değer tespitine yönelik GSYF Tebliği hükümleri uygulanır.

14. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, Fon'un denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Bu sözleşme kapsamında yapılacak diğer bildirimler, bildirimin özelliğine göre telefon araması, kısa mesaj, e-posta veya faks gönderimi gibi iletişim kanallarından en uygun olanı kullanılacaktır.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

15. SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Bu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini **içermeyen** bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır. Ayrıca Kurucu ve Yatırımcı arasında imzalanan işbu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini **içeren** bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

Bu Sözleşme hükümlerinde değişiklik ancak Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılabilir.

15.1. Sözleşme'de Yapılacak Değişiklikler

İşbu Sözleşme hükümlerinde yapılacak değişiklikler ek bir sözleşme niteliği taşıyan ek bir protokol ile Yatırımcılar'ın doğru, tam ve zamanında aydınlatılması ile Kurucu ve Yatırımcı ile bu Sözleşme'nin kuruluş esaslarında usule uygun olarak Yatırımcılar ile bireysel veya toplu olarak imzalanacaktır.

Değişikliklere dair Yatırımcılar ile imzalanan ek sözleşme Fon'un KAP sayfasında yayımlanmaz. Ek sözleşme ile yapılacak değişikliklere dair ilgili hususlar KAP sayfasında ilan edilen işbu Sözleşme'nin örneği üzerinde değişiklikler yapılarak KAP sayfasında ayrıca ilan edilir. Değişikliklere dair hususu açıklayıcı duyuru metni Kurucu tarafından Fon'un KAP sayfasında yayımlanacaktır. Değişikliğe konu olan özelliğine göre değişikliğe dair ek sözleşmenin imza tarihi itibari ile yürürlük tarihi belirlenebileceği gibi Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında kararlaştırılabilecek bir tarihten itibaren de yürürlük tarihi belirlenebilir.

Yapılan değişiklikler Fon'un KAP sayfasında ilan edilecek olup, görevini gereği gibi yerine getirebilmesi adına değişikliklere dair bilgi ve belgeler makul süre içerisinde Saklama Tebliği hükümleri gereği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.

İşbu Sözleşme'de yer alan hükümler ve işbu Sözleşme'de yapılacak değişikliklere bağlı ek sözleşme İçtüzük ve İhraç Belgesi ile çelişen hükümler içeremez.

İşbu Sözleşme'de yapılacak değişiklikler İçtüzük veya İhraç Belgesi'nin de tadilini gerekli kılıyor ise, Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile makul süre içerisinde Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için yapılan başvuru sonucunda Kurul'dan onay alınana kadar işbu Sözleşme üzerinde değişiklik yapılamayacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın tadili için Kurula yapılacak başvuruyu müteakip Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında ek protokol imzalanacak sonrasında işbu Sözleşme'de değişiklikler yapılarak Fon'un KAP sayfasında sözleşmenin en güncel örneği ilan edilecektir. Basiretli olarak ve makul süre içinde hareket eden Kurucu'nun işbu paragrafta izah edilen süreç dahilinde, Sözleşme'de bahse konu değişikliğin gerçekleştirilmesini temin edememesi halinde oluşabilecek zararlardan Kurucu sorumlu tutulamayacaktır.

15.2. Sözleşme'de Yapılan Değişikliklerin Duyurulması

İşbu Sözleşme'de yapılan değişiklikler, mevcut durumdaki sistemler içerisinde en uygun yöntem ile Yatırımcılar'a duyurulacaktır. Bu çerçevede öncelikli haberleşme vasıtası Fon'un KAP sayfası kabul edilecek ve Kurucu tarafından öncelikli olarak Fon'un KAP sayfasında duyuru yapılacaktır.

Ünü
Portföy Yönetimi A.Ş.

16. FON'UN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz. Bu hususlara ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

17. SÖZLEŞMENİN FESHİ

İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.

Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:

- a) Fon'un işbu Sözleşme'nin 16. maddesi uyarınca tasfiye edilmesi; veya
- b) Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.

Taraflar'ın, feshe ilişkin bildirimleri işbu Sözleşme'nin 1. maddesinde yer alan açık adreslere veya işbu Sözleşme'nin 14. maddesi kapsamında en uygun haberleşme vasıtası aracılığıyla yapması zorunludur.

18. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

18.1. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.

18.2. Fon ile ilgili iş ve işlemler hususunda Kurucu ve Yatırımcılar arasında hâsıl olabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

19. DİĞER HUSUSLAR

19.1. Mücbir Sebep

Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemeyen ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

19.2. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

19.3. Devir Yasağı

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

19.4. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

19.5. Bölünebilirlik

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmeyecektir. Ancak Taraflar, iyi niyetli müzakereler yoluyla, işbu Sözleşme'nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir. Taraflar'ın, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme'nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

19.6. Haklardan Feragat

Taraflar'dan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki hak, salahiyet veya imtiyazını kullanmaması veya kullanmakta gecikmesi, söz konusu hak, salahiyet veya imtiyazdan feragat teşkil etmeyeceği gibi, bunların bir kere veya kısmi kullanılmış olması gelecekte ve tekrar kullanılmalarını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. İşbu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldaki sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

19.7. Halefler ve Devralanlar

İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup, aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

19.8. Geçerliliğini Sürdürme

İşbu Sözleşme, Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihten önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

19.9. Vergi

İşbu Sözleşme'nin ve eklerinin imzalanmasına veyahut ilgili diğer işlemlere ilişkin olarak herhangi bir vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu vergi ve ilgili diğer masraflardan Taraflar birlikte sorumlu olacaktır.

Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.

20. YÜRÜRLÜK

Toplam 20 ana madde ve ekleri ile müteşekkil işbu Sözleşme, Tarafların mutabakatı ile 01/07/2026 tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. İki orijinal nüsha Kurucu ve Fon tarafından muhafaza edilecek, fotokopi nüshalar yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.

FON

**Ünlü Portföy 4 Mevsim
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

KURUCU

Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI

**ÜNLÜ Portföy
Yönetimi A.Ş.
4 Mevsim Girişim
Sermayesi Yatırım Fonu**

**Ünlü
Portföy Yönetimi A.Ş.**