

ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
DEĞİŞKEN ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
ÜNLÜ PORTFÖY ÜÇÜNCÜ DEĞİŞKEN FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon izahnamesinin 1.1, 1.3, 1.6, 2.3. ve 6.5. nolu maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 01/12/2020 tarih ve 12233903-~~305.04-12197~~ sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Adı:	Dinamik Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Ünlü Portföy Üçüncü Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Adı:	Dengeli Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken
Süresi:	Süresiz

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. Genel Müdür 2002-2012 Ünlü Menkul Değerler A.Ş. Yönetici Direktör	22 Yıl





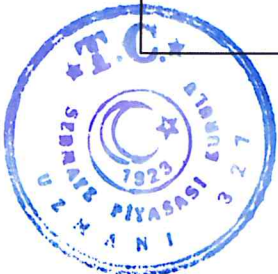
Altuğ Dayıoğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vkl. /Genel Müdür	2018- Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2017- 2018 Ata Portföy A.Ş. - Genel Müdür Yardımcısı 2012-2017 Odeabank A.Ş. - Grup Müdürü	18 Yıl
Mediha Esra Korkmazarslan	Yönetim Kurulu Üyesi	2011-Devam DU Finansal Danışmanlık Hizmetleri A.Ş., Genel Müdür 2009-2011 Standart Varlık Yönetimi A.Ş., Genel Müdür	26 Yıl
Kerem Göktan	Yönetim Kurulu Üyesi	2015 – Devam Unlu Alternative Asset Management LP Principal 2007 – 2015 Unlu Alternative Asset Management LP Managing Director	21Yıl
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

YENİ ŞEKİL

1.3. Kurucu Yöneticileri:

Fon’u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkili olup, yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Tahir Selçuk TUNCALI	Yönetim Kurulu Başkanı	2012-Devam İstanbul Varlık Yönetimi A.Ş. Genel Müdür	22 Yıl
Altuğ DAYIOĞLU	Yönetim Kurulu Başkan Vkl. /Genel Müdür	2018-Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş., Yönetim Kurulu Başkan Vekili-Genel Müdür 2017-2018 Ata Portföy Yönetimi A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı 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	26 Yıl
Utku ÖZAY	Yönetim Kurulu Üyesi	2012 –Devam UnluAlternative Asset Management LP Principal Managing Director	21Yıl
Sema ARGİN	Yönetim Kurulu Üyesi	2020 – Devam İstanbul Varlık A.Ş. Managing Director 2015-2020 İstanbul Varlık A.Ş. Director	18 Yıl



[Handwritten signatures and stamps]

	(İç Kontrol Sorumlu)		
--	----------------------------	--	--

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	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.

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 Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmaktadır.

ESKİ ŞEKİL

2.3. Fon'un yatırım stratejisi fon faiz döngülerini yakalayarak ve durasyon ve kredi riskini yöneterek, riske göre düzeltilmiş getiriyi maksimize etmeyi hedefine dayanmaktadır.



[Handwritten signature]

Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 6. maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen "Değişken Fon" niteliğindedir.

Fon portföyünün yatırım stratejisi ile uyumlu olarak şekillendirilmesine dikkat edilecektir. Bu açıdan, çok yüksek volatiliteye maruz kalabilecek, tamamen farklı bir risk profiline sahip ortaklık payı yatırımları ancak istisnai durumlarda tercih edilecektir. Fon portföyünde TC. Hazinesi ve yabancı devletler ile Türk şirketleri ve yabancı şirketler tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına yer verilebilecektir. Faizlerdeki yükseliş veya düşüş beklentisine bağlı olarak kısa veya uzun vadeli ve değişken veya sabit faizli bonolar tercih edilecektir. Bunlar dışında, dövizde dayalı mevduat yapılabilir, yabancı ülke borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları ve kredi riskine dayalı yatırım araçları aşağıdaki tabloda belirtilen limitler dahilinde portföye alınabilir.

Portföye sınırlı ölçüde aşağıdaki varlıklar da dahil edilebilir:

BİST'te işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine, faize, döviz/kura ve finansal endekslere dayalı "borsada" işlem gören türev araçlar, varantlar ve sertifikalar yatırım amacıyla, aynı dayanak varlıklara dayalı "borsa dışında" işlem gören türev araçlar, varantlar ve sertifikalar ile swap sözleşmeleri riskten korunma amacıyla dahil edilebilir.

Fon, risk değer aralığı 4-5 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Kurul'un düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır. Fon portföy dağılımı, devamlı olarak, söz konusu risk değer aralığına uygun olarak belirlenir.

YENİ ŞEKİL

2.3. Fon'un temel amacı Türkiye ekonomisinin sunduğu uzun vadeli yüksek büyüme potansiyelinden istifade etmektir. Fon, bu potansiyeli değerlendirecek yatırımlar yaparken varlık dağılımı ve menkul kıymet seçimi yoluyla, ortaklık payı piyasasına göre daha düşük volatilitate hedeflemektedir. Fon, portföy sınırlamaları itibarıyla Yatırım Fonlarına İlişkin Tebliği'nin 6. maddesinde belirtilen fon türlerinden herhangi birine girmeyen 'Değişken Fon' niteliğindedir.

Fon, Türkiye ekonomisinin sunduğu uzun vadeli yüksek büyüme potansiyelinden istifade etme hedefi göz önüne alarak, ortaklık payları piyasasında uzun pozisyon eğilimli yatırım yapar. Ancak Yönetici riskten korunma amacıyla ve/veya yatırım amacıyla (negatif piyasa görüşü benimsediğinde) Tebliğ ve Rehber'de belirtilen limitler dahilinde Fon portföyüne borsada işlem görmekte olan türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varantlar ve sertifikalar vasıtasıyla kısa pozisyon da dahil edebilir. Borsa dışından türev araç ve swap sözleşmeleri riskten korunma amacıyla fon portföyüne dahil edilebilir.

Yönetici uygulayacağı yatırım stratejisini, yerli ve yabancı hisse senetleri, yerli ve yabancı sabit getirili menkul kıymetler (farklı türdeki borçlanma araçları), ETF'ler ve emtiaya dayalı enstrümanlardan faydalananarak gerek yönlü gerek ise yönsüz stratejilerle makro dinamiklere dayalı biçimde getiri sağlamak ve nominal değer artışı yaratmak üzere belirler. Yönetici ana stratejiyi desteklemek üzere döviz ve/veya Türk Lirası türev enstrümanlarında korunma ve/veya yatırım amaçlı pozisyonlar alabilir ve arbitraj olanaklarını değerlendirebilir. Ayrıca, ana yatırım stratejisine paralel olarak yurtdışında



[Handwritten signature]

işlem gören yerli ve yabancı ihraççıların paylarına ve borsa yatırım fonlarına yatırım yapabilir.

Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon, risk değer aralığı 3-4 olacak şekilde yönetilir. Risk değeri Sermaye Piyasası Kurulunun düzenlemelerine göre hesaplanmaktadır. Fon portföy dağılımı, devamlı olarak, söz konusu risk değer aralığına uygun olarak belirlenir.

ESKİ ŞEKİL

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür. <http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

Ayrıca kurucu ile aşağıda unvan ve iletişim bilgileri bulunan kurumlar ile aktif dağıtım sözleşmesi imzalanmıştır;

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 Kat:1 34398 Maslak-Sarıyer /İstanbul
Tel: 0 212 367 36 36

YENİ ŞEKİL

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uyeler.aspx>

Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Ahi Evran Cad. Polaris Plaza No:21 Kat:1 34398 Maslak-Sarıyer /İstanbul
Tel: 0 212 367 36 36

Burgan Bank A.Ş.

Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. No:13 PK: 34485

Sarıyer/İstanbul

Tel: 0 212 371 37 37

Odea Bank A.Ş.

Esentepe Mahallesi Büyükdere Cad. Levent 199 Apt. No:199/119

Şişli/İstanbul



[Handwritten signature]
Ünlü Menkul Değerler A.Ş.

Tel: 0 212 304 84 44

Turkish Bank A.Ş.
Valikonağı Cd. No:1 Nişantaşı
Şişli/İstanbul
Tel: 0 212 373 63 73

Turkish Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak No: 1A/52 Polat Plaza
A Blok Kat: 4 Şişli / İstanbul
Tel: 0 212 315 10 80/81

Osmanlı Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Maslak Mah. Büyükdere Caddesi No:255/802
34398 Sarıyer/İstanbul
Tel: 0 212 366 88 00

Signature

