ÜNLÜ & Co

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ SÖZLEŞMESİ

Taraflar arasında imzalanmış olan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nin ayrılmaz bir parçası olan işbu sözleşme, burada tanımlanmış olan hizmetlere ilişkin olarak Müşteri ve ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. ("Yatırım Kuruluşu") arasında geçerli olacak olan hükümleri içermekte olup, burada düzenlenmemiş olan hususlarda Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nin ilgili hükümleri, genel hükümler ile Kurul ve Borsa düzenlemeleri geçerli olacaktır. Bu sözleşmenin Kurul ve Borsa düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

Tarafları temsile yetkili kişilere, bunların temsil yetkilerine ve temsilcinin veya temsil yetkisinin değiştirilmesine ilişkin hükümlere, Müşteri ile imzalanan Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nde yer verilmiştir. Müşteri, kendisini temsil ve ilzama yetkili kişilerde değişiklik olması halinde, derhal Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak bildirimde bulunacaktır. Temsil ve ilzama yetkili kişilerde yapılan değişikliklerin yazılı olarak bildirilmemesi halinde bu kişilerin yaptığı yetkisiz işlemler nedeniyle Yatırım Kuruluşu sorumlu tutulamaz.

Yatırım Kuruluşu tarafından, Müşteri talebi doğrultusunda Müşteri'nin finansal varlıklardan oluşan portföylerinin, Müşteri adına, doğrudan veya dolaylı bir menfaat sağlamak üzere vekil sıfatıyla yönetilmesi halinde, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nin diğer hükümlerine ek olarak aşağıdaki hükümler ayrıca tatbik olunur.

MADDE 1. Sözleşmenin Konusu

Yatırım Kuruluşu tarafından, bireysel portföy yöneticiliği kapsamında Müşteri'ye sunulacak hizmet ile Müşteri'nin yatırım amaçları, mali durumu ile bilgi ve tecrübesinin uyumlu olup olmadığının Yatırım Kuruluşu tarafından değerlendirilmesi amacıyla, Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar doğrultusunda "Yerindelik Testi" uygulanır. Müşteri, Yerindelik Testinde ve bu sözleşmedeki veya eklerindeki bilgilerin değişmesi halinde Yatırım Kuruluşu'na yazılı olarak derhal haber vererek güncelleyecektir. Aksi takdirde Yatırım Kuruluşu yaptığı işlemlerde işbu sözleşme ve eklerindeki mevcut bilgileri esas alacaktır.

Bireysel portföy yöneticiliği, Yerindelik Testi sonucuna uygun olarak, Müşteri'nin mali durumuna, risk-getiri tercihlerine ve yatırım süresine uygun portföyler oluşturulması ve yönetilmesi, söz konusu portföylerin takip edilmesi ve Müşteri'nin Kurulun ilgili düzenlemeleri uyarınca bilgilendirilmesi hizmetini kapsar.

MADDE 2. Tanımlar

Portföy: Müşteri tarafından bu Sözleşme kapsamında Yatırım Kuruluşu'nun yönetimine bırakılmış olan finansal varlıklar ve işlemlerin tümü

Finansal Varlıklar: Sermaye piyasası araçları, para piyasası araç ve işlemleri, vadeli işlemler ve opsiyonlar, nakit, döviz, mevduat ve Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen diğer varlık ve işlemlerdir.

Karşılaştırma Ölçütü: Portföyün getirisinin kıyaslanmasını sağlayan endeks veya endeksler,

Eşik Değer: Karşılaştırma ölçütü olmayan portföylerin getirisinin kıyaslanması amacıyla kullanılan değer

Performans Dönemi: Portföy Dönem Başlangıcından başlamak üzere, taraflarca aksi kararlaştırılmadıkça, 6 aylık bir süredir.

Portföy getiri oranı: Performans dönemi sonunda, giderler düşüldükten sonraki portföy değerindeki, bir önceki döneme göre değişimin yüzde cinsinden ifadesi,

Portföyün nispi getiri oranı: Performans dönemi sonu itibarı ile hesaplanan portföyün vergi öncesi getiri oranından karşılaştırma ölçütünün getiri oranının veya eşik değerin çıkarılması sonucu bulunacak pozitif ya da negatif yüzdesel değer.

MADDE 3. Portföy Yöneticiliğine İlişkin İlkeler

Yatırım Kuruluşu Müşteri portföyünü, Yerindelik Testi sonucuna uygun olarak ve bu Sözleşmede yer alan esaslar çerçevesinde yönetir. Yatırım Kuruluşu portföy yöneticiliği faaliyetinin yürütülmesi sırasında Müşteri'nin çıkarlarını gözetmek ve bu kapsamda aşağıdaki ilke ve esaslara uymakla yükümlüdür:

a) Portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan kendi lehine komisyon, ıskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa, bu durumu Müşteri'ye hizmeti sunmadan önce açıklamak zorundadır.

b) Müşteri'nin yazılı bir talimatı olmadan borsalarda işlem görmeyen varlıklar ile rayiç değerinin üstündeki varlıkları yönettiği portföye alamaz ve portföyden bu değerin altında varlık satamaz.

c) Portföyde yer alan varlıklar üzerinde kendi veya üçüncü şahıslar lehine herhangi bir hukuki tasarrufta bulunamaz. Müşteri'nin yazılı talimatı olmadan portföyde yer alan varlıkları, portföy yönetimi amacı dışında bir başka şahsa devir veya teslim edemez.

d) Müşteri hesabına vereceği emirlerde gerekli özen ve dikkati göstermek zorundadır.

e) Herhangi bir şekilde kendine çıkar sağlamak üzere varlıkların alım satımını yapamaz.

f) Basiretli bir tacir gibi davranmak ve yönettiği portföyleriyle çıkar çatışmasına meydan vermemek koşuluyla kendine ait nakdi, portföy yönetimine konu olan araç ve işlemlerle değerlendirebilir.

g) Birden fazla portföy yönettiğinde objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz.

h) Yatırım kararlarını, güvenilir gerekçe, bilgi, belge ve analizlere dayandırmak ve bu sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uymak zorundadır. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların Kurul'un belge ve kayıt ile ilgili düzenlemelerinde belirtilen süreyle yetkili kuruluş nezdinde saklanması zorunludur.

i) Portföyün önceden saptanmış belirli bir getiriyi sağlayacağına dair herhangi bir sözlü veya yazılı garanti veremez ve ilan ve reklamlarında bu anlama gelebilecek ifadeleri kullanamaz.

j) Portföyün menfaatleriyle kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda portföy lehine davranmak zorundadır.

k) Müşteri'nin yerindelik testi sonucunda belirlenen risk-getiri tercihleri doğrultusunda Müşteri ile birlikte Kurulun bireysel ve kurumsal portföylerin performans sunumuna, performansa dayalı ücretlendirme ve sıralama faaliyetleri ile ilgili düzenlemeleri uyarınca karşılaştırma ölçütü veya eşik değer belirleyebilir.

l) Müşteri'nin portföyde yer alan varlıklar ve bu varlıkların işlem gördüğü piyasa hakkındaki bilgisizlik ya da tecrübesizliğinden yararlanıp Müşteri'nin alım-satım kararlarını etkileyerek kendi lehine kazanç sağlamak amacıyla, Müşteri'nin gereksiz alım-satım yapmasına ortam hazırlayamaz ve bu fiilin üçüncü şahıslar tarafından gerçekleştirilmesine herhangi bir şekilde yardımcı olamaz.

m) Portföylere ilişkin olarak portföy yöneticiliği dışında bir faaliyeti çağrıştıracak isim ve ifadeler kullanamaz, belirli bir yönetim dönemi belirleyerek önceden toplanan paralarla ortak bir portföy

oluşturamaz ve yönetemez veya tasarruf sahiplerini oluşturulmuş bir portföye iştirak ettiremez ve bu yönde ifadeler içeren ilan ve reklam yapamaz

n) Yazılı, basılı veya sözlü biçimde müşterilere duyurulacak ve yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikte olan araştırma sonuçlarını, Müşteri'ye duyurmadan önce kendisi veya üçüncü şahıslar lehine kullanamaz.

o) Portföy yönetimi sırasında elde ettiği bilgileri kendisi veya üçüncü bir tarafın menfaati doğrultusunda kullanamaz.

MADDE 4. Portföy Yönetimine Konu Araçların Seçimi Ve İdaresi

4.1 Müşteri tarafından portföy başlangıç tutarını oluşturacak finansal varlıkların Yatırım Kuruluşu'na teslim veya Portföy hesabına virman tarihi (Portföy Dönem Başlangıcı) itibariyle Portföy Yönetimi fiilen başlamış olur. Yatırım Kuruluşu, kendi takdir yetkisine göre nakde dönüştürülmesi zor ve likit olmayan finansal varlıkları başlangıç Portföyüne kabul etmeme yetkisine sahiptir.

4.2 Sözleşme'nin 1. maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla, Müşteri, portföyü oluşturacak finansal varlıkların seçiminde, yurtdışı borsalarda işlem gören finansal araçlar dahil olmak üzere, Yatırım Kuruluşu'nun tamamıyla serbest ve yetkili olduğunu; iş bu Sözleşmenin eki Yerindelik Testi göz önünde bulundurularak Yatırım Kuruluşu'nun özen borcu çerçevesinde portföyün oluşumu ve nakit olarak tutulacak azami oranın belirlenmesinde, portföye alınacak finansal varlıkların seçiminde ve riskin dağıtılmasında herhangi bir sınırlamaya tabi olmaksızın tam yetkili olduğunu, Sözleşme süresince portföye ilişkin alım satım emri ve portföy yönetimi hakkında direktif vermeyeceğini, portföye ilişkin alım satımlarda Yatırım Kuruluşu'nun önceden Müşteri'nin teyidini alma yükümlülüğü bulunmadığını kabul ve beyan eder.

4.3 Yatırım Kuruluşu, portföye önceden saptanmış belirli bir getiriyi temin etmeyi hiçbir şekilde garanti etmediği gibi portföy anapara mevcudunu korumaya ilişkin herhangi bir taahhüt altında da değildir.

4.4 Müşteri, finansal varlıklara yatırım yapmanın belirli bir risk içerdiğini, hisse senetleri, türev işlemler, hazine bonosu, devlet tahvili, ve döviz gibi finansal varlıkların sosyal ve ekonomik olaylardan etkilendiği, Portföy'ün ani değer kaybına uğramasının mümkün olduğunu, Portföy Yönetimi sonucunda kazanç elde edilebileceği gibi zarar da edilebileceğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

4.5 Müşteri 4.4'ncü maddede belirtilen ve Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nin ekinde Müşteri'ye bildirilen riskleri bilerek ve göz önüne alarak Portföy Yönetimine girdiğini, portföy yönetimi ile ilgili olarak ilgili mevzuata, sözleşme hükümlerine ve özen borcuna uygun hareket edilmiş olması kaydıyla Yatırım Kuruluşu ve portföy yöneticisinden herhangi bir maddi/manevi zarar tazmini talep etmeyeceğini, portföye alınan finansal varlıkların alım ve satımı sonucunda oluşacak kar ve zararın doğrudan kendisine ait olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

4.6 Yatırım Kuruluşu, işbu Sözleşme çerçevesinde, Müşteri'nin varlıklarını müşteri tercihlerine uygun olarak değerlendirebilmek adına iş bu Sözleşmenin eki Bireysel Portföy Yönetimi Bilgi Formunda (Bilgi Formu) belirtilmiş olan Yatırım Kuruluşlarında ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun (BDDK) izni ile kurulmuş tüm bankalarda dilediği vadede, tutarda, koşulda ve türde ("Swaplı Mevduat" olarak anılan işlemler de dahil olmak üzere) vadeli /vadesiz mevduat ile diğer tüm bankacılık ürün ve hizmetlerine yönelik her türden müşteri adına hesap açmaya ve hesap açılışı için gerekli sözleşmeleri ve formları doldurup imzalamaya, bahsi geçen sözleşmelerde değişiklikler yaptırmaya, hesap kapatmaya, mevduat yapmaya, faizli bakiyelerini talep ve tahsil etmeye, müşterinin yazılı talimatı olması kaydıyla tezgahüstü ve organize piyasalarda her türlü işlem yapmaya, bunlarla ilgili sözleşmeleri imzalamaya, hesaplar arasında bireysel portföy yönetiminin gerektireceği

işlemlerle ilgili olarak her türlü virman, havale ve transfer yapmaya ve ilgili piyasa düzenlemeleri ve/veya uygulamalar çerçevesinde gerekli teminatların sağlanabilmesi için Müşteri'nin portföyüne dahil edilen varlıklar üzerinde üçüncü kişiler lehine rehin hakkı tesis edilmesine ilişkin işlemleri yapmaya Müşteri'den ilave bir teyid, onay, beyan ya da muvafakat alınmaksızın yetkilidir.

Yatırım Kuruluşu, bankalarda veya yatırım kuruluşlarında Müşteri namına hesap açılması işlemlerini yürütürken, banka ya da Yatırım Kuruluşu tarafından talep edilmesi halinde, Müşteri adına hesap açma yetkisine haiz olduğunu, Müşteri ile imzalamış bulunduğu işbu Bireysel Portföy Yönetimi Sözleşmesi'nin bir örneğini ilgili bankaya veya yatırım kuruluşuna vermek suretiyle ispatlamaya yetkilidir.

Yatırım Kuruluşu, vekil sıfatıyla Müşteri nam ve hesabına imzalanan sözleşme ve belgeler ile Müşteri namına açılan hesaplar hakkında Müşteri'ye yazılı olarak bilgi verecektir.

Müşteri'ye işbu Sözleşme ile verilen yetki ve vekalet, işbu Sözleşme'nin sona erdiği tarihte sona erecektir. Bu sona erme halinde Yatırım Kuruluşu'nun Müşteri'den tüm hak ve alacaklarını talep hakkı saklıdır.

4.7 Yatırım Kuruluşu, halka arza aracılık yetki belgesine sahip olan tüm aracı kurumların halka arzına aracılık ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırım yaparak bunları portföye dahil edebilir.

4.8 Yatırım Kuruluşu, işbu sözleşmede belirtilen hesaplarıyla ilişkili ve sınırlı olarak her türlü finansal varlığı alıp-satmaya, alım-satım bedellerini ödemeye ve tahsil etmeye, bu finansal varlıklara ilişkin temettü, faiz kuponu ve itfa bedellerini tahsil etmeye, bedeli portföyden karşılanmak üzere sermaye artırımına ilişkin hakları kullanmaya (bedelli sermaye artırımlarında rüçhan haklarının kullanılması ve bedelsiz sermaye artırımlarına katılım), hesapların yönetim ve idaresi ile ilgili olarak her türlü tasarrufta bulunmaya ve bu yönde talimatlar vermeye, işlemler için teyit vermeye, hesap özeti talep etmeye; Müşteri'nin nakit ve menkul kıymet çıkış talebini, işlemlerinde teminat aranan finansal araçları etkileyici olması halinde reddetmeye ve/veya ertelemeye tam yetkilidir. Müşteri tarafından genel kurullara katılma ve oy hakkına ilişkin vekalet verilmesi halinde Kurul düzenlemelerine uygun hareket edilecektir.

4.9 Finansal varlıklara ilişkin hakların kullanılması sonucunda Yatırım Kuruluşu tarafından tahsil veya teslim alınan finansal varlıklar ile portföy yönetiminden elde edilen kazanç, Müşteri'nin söz konusu finansal varlıkların veya gelirin kendisine teslim edilmesi yönünde bir talebi olmadığı takdirde portföye ilave edilir.

4.10 Portföyde yer alan Finansal Varlıklar günlük olarak değerlenir. Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir.

a) Borsada işlem gören paylar, değerleme gününde borsada oluşan 2. Seans kapanış fiyatıyla, değerleme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar ise son işlem tarihindeki 2. Seans kapanış fiyatıyla değerlenir.

b) Borsada işlem gören sabit getirili menkul kıymetler değerleme gününde Borsada oluşan ağırlıklı ortalama takas fiyatları üzerinden; değerleme günü itibariyle Borsada işleme konu olmayan sabit getirili menkul kıymetler ise son işlem tarihindeki ağırlıklı ortalama takas fiyatının iç verim oranı esasına göre hesaplanan günlük fiyatıyla değerlenir.

c) Repo, ters repo ve Borsa Para Piyasası iç verim oranı esasına göre belirlenen günlük fiyat ile değerlenir.

d) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi ile oluşacak tutar üzerinden değerlenir.

e) Kıymetli madenler, Borsa İstanbul Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası kapanış fiyatı ile değerlenir.

f) Türev araçlar ve opsiyonlar, ilgili Borsanın gün sonu uzlaşma fiyatlarıyla değerlenir.

g) Tezgahüstü işlemler, ilgili olduğu piyasadaki en son işlem fiyatı, yok ise, portföye alış fiyatı ile değerlenir.

h) Yabancı para cinsinden varlıklar, satın alındıkları Borsa veya piyasada değerleme günü itibariyle oluşan kapanış fiyatlarının T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilmesi suretiyle değerlenir.

i) Yatırım fonları katılma belgeleri, fonları ihraç eden kurumların değerleme gününde ilan ettikleri fiyatlarla değerlenir.

j) Yukarıdaki esaslara göre değerleri belirlenemeyen sermaye piyasası araçlarının değerlemesi, sırasıyla en son Borsa fiyatları, alış değerleri veya ilgili varlığın niteliğine göre Yatırım Kuruluşu tarafından belirlenecek yöntemle yapılır.

Bu maddede belirtilmeyen Portföye dahil menkul kıymetlerin değerlemesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı esas alınır.

MADDE 5. Portföy Yöneticisi

İşbu sözleşme kapsamındaki portföy yöneticiliği faaliyetleri, kimlik ve Kurul düzenlemeleri uyarınca gerekli mesleki yeterlilik bilgileri sözleşmenin ekinde belirtilen portföy yöneticisi aracılığı ile yerine getirilir. Portföy yöneticisinin Yatırım Kuruluşu'ndan ayrılması veya Yatırım Kuruluşu tarafından değiştirilmesi durumunda Yatırım Kuruluşu bu durumu derhal Müşteri'ye bildirir. Müşteri, yeni görevlendirilen portföy yöneticisini uygun görmediği takdirde, kendisine değişikliğin bildirildiği tarihten itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde, işbu sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek kaydıyla sözleşmeyi tek taraflı olarak feshedebilir.

MADDE 6. Tarafların Birbirine Bilgi Verme Esasları

6.1 Tarafların birbirini bilgilendirme esaslarına Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetler Çerçeve Sözleşmesi'nde yer verilmiştir.

6.2 Müşteri, e-MKK Bilgi Portalı üzerinden, MKK Sicil ve Şifresi, TC Kimlik Numarası ve MKK Şifresi veya e-devlet şifresiyle; AloMKK – (444 0 655) Sesli Yanıt Sistemi / Çağrı Merkezi, e-posta veya SMS ile portföyünde yer alan kıymetlere ilişkin bilgi alabilir.

6.3 Müşteri portföylerinde açık pozisyonların teminatsız kalması veya portföyün değerinin varsa karşılaştırma ölçütü ya da eşik değer dikkate alınarak hesaplanan tutarın altında kalması durumunda Yatırım Kuruluşu hesaplamanın yapıldığı gün itibariyle Müşteri'ye bildirimde bulunur.

MADDE 7. Ödenecek Ücret Ve Ödeme Esasları

7.1 Yatırım Kuruluşu, alım ve satımını yaptığı finansal varlıklar üzerinden bu Sözleşme'nin ekinde yer alan Komisyon ve Masraf Tarifesinde belirtilen oranda aracılık komisyonu alır.

7.2 Yatırım Kuruluşu, Müşteri'den Portföy Yönetimi Hizmeti karşılığı olarak, günlük net portföy değeri üzerinden bu Sözleşme'nin ekinde yer alan Bilgi Formunda belirtilen oranda Portföy Yönetim Ücreti alır. Portföy Yönetim ücreti, her ay sonunda veya tüm portföy çıkışlarında Yatırım Kuruluşu tarafından Müşteri hesabından tahsil edilir

7.3 Yatırım Kuruluşu, performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getirisinin varsa Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer'i pozitif yönde aşması halinde Portföy Yönetim Ücreti' ne ek olarak performans dönemi sonunda veya Portföyden %50 ve üzerinde yapılan çıkışlarda bu tarih itibariyle bir performans ücreti alır. Tahsilat, Müşteri hesabından varsa nakit olarak, yoksa yatırımcıların sahip olduğu payların/katılma paylarının tekabül eden tutarda nakde çevrilmesi suretiyle yapılır. Performans Ücretinin hesaplanma şekli ve oranları bu Sözleşme'nin ekinde açıklanmıştır.

7.4 Müşteri, Yatırım Kuruluşu'nun söz konusu komisyon ve ücretlerini portföyden tahsil etmeye yetkili olduğunu kabul eder.

MADDE 8. Saklama

Bireysel portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yönetilen Müşteri portföyü, Yatırım Kuruluşu tarafından saklanır. Müşteri, finansal varlıklarının genel saklama hizmeti kapsamında yetkilendirilmiş başka bir yatırım kuruluşunda saklanmasını isteyebilir. Müşteri'nin talebi üzerine yönetilen bireysel portföylerin başka bir yatırım kuruluşunda saklanması durumunda Yatırım Kuruluşu ile saklama hizmeti veren kuruluş arasında saklanan müşteri varlıklarına ilişkin mutabakat yapılır.

MADDE 9. Sözleşmenin Feshi ve Portföyün Tasfiyesi

Sözleşme süresiz olarak akdedilmiş olup, Sözleşmenin 5. maddesi hükmü saklı kalmak kaydıyla taraflar 7 (yedi) gün önceden yazılı bildirimde bulunmak suretiyle tek taraflı olarak Sözleşme'yi feshedebilirler. Yedi günlük süre, yazılı bildirimin karşı tarafa ulaştığı ya da ulaşmış sayıldığı tarihin ertesi gününden itibaren başlar.

İşbu Sözleşme hükümleri uyarınca Sözleşme feshedilerek ya da feshedilmeksizin Portföy Dönemi içinde veya Portföy Dönem Sonu'nda Müşteri tarafından Portföy'ün çekilmesi durumlarında; finansal varlıkların satılmasından elde edilen gelirden, Yatırım Kuruluşu'nun her tür hak ve alacağı ile Müşteri'nin borçları düşüldükten sonra kalan finansal varlıklar Müşteri'ye teslim edilir.

Piyasa şartlarındaki gelişmeler ve işlem gördüğü borsa ve pazarların düzenlemeleri gereğince nakde dönüşümü mümkün olmayan Finansal Varlıklar ancak likide edildiği tarihte Müşteri hesabına alacak kaydedilir. Ancak, oluşacak nakdin Yatırım Kuruluşu'nun tüm alacaklarını karşılamaması halinde nakde dönüştürülememiş Finansal Varlıklar üzerinde tüm alacaklarının tahsil tarihine kadar Yatırım Kuruluşu'nun hapis hakkı saklı kalır.

9 (dokuz) maddeden oluşan müteselsil sıra numaralı ve 1 nüsha olarak düzenlenen bu sözleşme, taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle imza altına alınmış ve aslına uygun olduğuna ilişkin onaylayanın imzasını ve Yatırım Kuruluşu'nun kaşesini ihtiva eden bir sureti Müşteri'ye verilmiştir. Yatırım Kuruluşu, işbu Sözleşme'yi Müşteri ile 11/10/2006 tarihli ve 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Hakkında Kanun ve ilgili mevzuat hükümleri saklı kalmak kaydıyla, 31/1/2015 tarihli ve 29253 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Finansal Hizmetlere İlişkin Mesafeli Sözleşmeler Yönetmeliği hükümlerine uygun olarak akdedebilir. Sözleşmenin elektronik imza ile imzalanması halinde, Yatırım Kuruluşu'nun onayını ihtiva eden Sözleşme'nin bir sureti Müşteri'ye iletilir.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Yatırım Kuruluşu)

Yetkili imzalar : _____

Yetkili imzalar : _____

Müşteri Hesap No:

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:

"İşbu Sözleşme'nin hükümlerinin tümü anlatılmış, tarafım(ız)dan anlaşılmış, kabul edilmiş olup bir sureti tarafım(ız)ca teslim alınmıştır."

……...

……...

İmza :

BİREYSEL PORTFÖY YÖNETİMİ BİLGİ FORMU

ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş. (Yatırım Kuruluşu) ve Müşteri arasında akdedilen Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmesi'nin ve Bireysel Portföy Yönetimi Sözleşmesi'nin ekidir.

1. Portföy Bilgileri

Müşterinin Adı Soyadı	
Portföy No	
Portföy Başlangıç Tarihi	
Performans Dönem Başlangıcı	
Performans Dönemi	
Performans Dönem Sonu	
Müşteri Tarafından Portföy Hesabına Alınması İstenmeyen Finansal Varlıklar	

2. Karşılaştırma Ölçütü ve Eşik Değer

Yatırım Kuruluşu, Müşteri ile birlikte ihtiyari olarak karşılaştırma ölçütü belirleyebileceği gibi eşik değer de belirleyebilir.

Karşılaştırma ölçütü olarak yurtiçinde veya yurtdışında genel kabul görmüş ve yaygın olarak kullanılan piyasa endekslerinin yanı sıra Kurulca uygun görülen farklı endekslerin de kullanılması mümkündür. Portföyde yer alan varlıkların dağılımından bağımsız olarak döviz, enflasyon gibi endeksler kullanılamaz.

Eşik değer portföyde yer alan varlıklardan bağımsız olarak belirlenebilir ve sabit ve/veya değişken unsurlardan oluşabilir. Performans dönemi başında belirlenen eşik değerin, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda, eşik değer olarak gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır.

Karşılaştırma Ölçütü	-
Eşik Değer	%100 KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi + %1

3. Alınacak Ücretler

Aracılık Komisyonu	Komisyon ve Masraf Tarifesinde belirtilmiştir.
Portföy Yönetim Ücreti	% 0
Performans Ücreti	% ..... Performans dönemi sonu itibarıyla hesaplanan portföy getirisinin Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değeri pozitif yönde aşması halinde performans dönemi sonunda veya Portföyden %50 ve üzerinde yapılan çıkışlarda dönem sonunu beklemeden alınır.

Zaman-Ağırlıklı Getiri Oranına İlişkin Açıklamalar

Portföy getirisinin, portföye ilişkin nakit akımlarının hesaplamalar üzerindeki olumsuz etkilerini bertaraf eden zaman ağırlıklı getiri yöntemi ile hesaplanması zorunludur. Nakit giriş çıkışlarının olmadığı zamanlarda "Basit Getiri Oranı" hesaplaması aşağıdaki gibidir:

G = (DSD – DBD) / DBD, G= Dönem boyunca kazanılan getiri oranı, DSD =Dönem sonu piyasa değeri, DBD = Dönem başı piyasa değeri

Dönem boyunca kazanılan getiri oranı (G); portföy piyasa değerindeki değişiklik değerinin (DSD-DBD), portföyün dönem başındaki piyasa değerine (DBD) bölünmesiyle bulunur. DSD ve DBD piyasa değerleri olup, DSD dönem süresince kazanılan gelirleri (temettü, faiz vs.), DBD ise önceki dönem içerisinde kazanılan gelirleri içerir.

Bu formül, portföy değerindeki büyümeyi veya küçülmeyi, hem sermaye kazancını hem de gelir unsurunu dikkate alarak portföyün başlangıç değerine oranlamak suretiyle ölçer.

Ancak, bu formül nakit giriş-çıkışlarının mevcut olması ve bu giriş-çıkışların dikkate alınmaması halinde yanıltıcı olmaktadır. Bu durumda portföy getirisinin ölçülmesinde en doğru yaklaşım nakit hareketinin olduğu gün portföyün piyasa değerinin hesaplanmasıdır. Bu şekilde alt dönemler (iki nakit hareketi arasındaki dönem) için yukarıdaki formüle göre getiri oranının hesaplanması ve söz konusu getiri oranlarının birikimli hale getirilmesi gerekir. Bu yöntem Zaman Ağırlıklı Getiri Oranı olarak adlandırılmaktadır.

Günlük değerlemeye dayanan zaman-ağırlıklı ortalama kullanıldığında nakit akışlarının gün başında veya gün sonunda gerçekleştiği kabul edilir. Ayrıca getiri oranının hesaplanmasına ilişkin varsayımlar hakkında bilgi verilir. Aşağıdaki örneklerde gün başında ve gün sonunda nakit akışları olan portföyler için zaman-ağırlıklı getiri oranı hesaplaması gösterilmektedir.

Örnek 1

Tarih	Önceki Gün Sonu Piyasa Değeri **(A)**	Nakit Girişi (Gün Başı) **(B)**	Nakit Girişi Sonrası Piyasa Değeri **(A+B)= (C)**	Gün Sonu Piyasa Değeri **(D)**	Günlük Getiri Oranı **(D/C)-1=E**	Birikimli Getiri Oranı **[(1+E1)*(1+E2)*(1+E3)*.....(1+En)] – 1 = =G**
01/06/2013	0	1000	1000	940	(940/1000)-1 = -0.060	[1+(-0.060)] -1 = -0.060
02/06/2013	940	50	990	1025	(1025/990)-1 = 0.035	[(1+(-0.060))*(1+0.035)] -1 = -0.027
03/06/2013	1025	-100	925	960	(960/925)-1 = 0.038	[(1+(-0.060))*(1+0.035)*(1+0.038)] -1 = 0.010
04/06/2013	960	-50	910	950	(950/910)-1 = 0.044	[(1+(-0.060))*(1+0.035) *(1+0.038)*(1+0.044)] -1 = 0.054

Örnek 2

Tarih	Önceki Gün Sonu Piyasa Değeri **(A)**	Gün Sonu Piyasa Değeri **(B)**	Nakit Girişi (Gün Sonu) **(C)**	Nakit Girişi Sonrası Piyasa Değeri **(B+C)=D**	Günlük Getiri Oranı **(B/A)-1= E**	Birikimli Getiri Oranı **[(1+E1)*(1+E2)*(1+E3)*.....(1+En)] – 1 = =G**
31/05/2013	0	0	1000	1000	-	-
01/06/2013	1000	940	50	990	(940/1000)-1 = -0.060	[1+(-0.060)] -1 = -0.060
02/06/2013	990	1025	-100	925	(1025/990)-1 = 0.035	[(1+(-0.060))*(1+0.035)] -1 = -0.027
03/06/2013	925	960	-50	910	(960/925)-1 = 0.038	[(1+(-0.060))*(1+0.035)*(1+0.038)] -1 = 0.010
04/06/2013	910	950	0	950	(950/910)-1 = 0.044	[(1+(-0.060))*(1+0.035) *(1+0.038)*(1+0.044)] -1 = 0.054

G getiri oranı, En alt dönem getiri oranı iken;

G = [(1+E1)*(1+E2)*(1+E3)*.....(1+En)] – 1 = (0,940 x 1.035 x 1.038 x 1.044) – 1 = 0.054 = %5,4

Birikimli getiri oranını elde etmek için, alt dönemlerin getiri oranlarını ilişkilendirmek gerekir. Bu yöntem alt dönem getiri oranlarına 1 eklenerek bulunan rakamların çarpımından 1 çıkarılmasını içerir. Yukarıdaki örneklerde günlük nakit akışı söz konusu olduğundan, alt dönem 1 gündür ve dönem sonundaki birikimli getiri oranı %5,4 tür. Nakit giriş-çıkışlarını dikkate almadan dönem başı ve dönem sonu toplam portföy değerleri üzerinden hesaplanan basit getiri oranı ise hatalı olarak -%5 lik bir getiri göstermektedir.

$$Basit\ Getiri\ Oranı = \frac{950 - 1.000}{1000} = -0{,}05 = -\%5$$

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.'yi TANITICI BİLGİLER

1. Genel Bilgiler

Unvanı	ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Merkez Adresi	Ahi Evran Cad. No:21 Kat:1 Polaris Plaza Maslak, Sarıyer - İstanbul – Türkiye
Telefon Numarası	+90 (212) 367 36 36
Faks Numarası	+90 (212) 346 10 40
Web Sitesi	https://www.unlumenkul.com/
Kuruluş Tarihi	28.12.1990
Ticaret Sicil No	271186 / 218768

2. Ortaklık Yapısı

Hissedar	Pay Değeri (TL)	Ortaklık Oranı (%)
ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	35.000.000	100

3. Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Yönetim

Adı Soyadı	Görevi
Mahmut Levent Ünlü – ÜNLÜ Yatırım Holding A.Ş. adına temsilci	Yönetim Kurulu Başkanı
Can Ünalan	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Zafer Onat	Yönetim Kurulu Üyesi
Gamze Akgüney	Genel Müdür & Yönetim Kurulu Üyesi

4. Portföy Yöneticileri

Adı Soyadı	Görev Yılı	Görev Yeri	Ünvanı

5. Yetkili Kurumun Ortak ve Yönetim Kurulu Üyeleri ile İhtisas Personeli Hakkında Sermaye Piyasası Mevzuatı ve İlgili Mevzuat Kapsamında Herhangi Bir Suç Duyurusunda Bulunulmamıştır.

6. Portföyde Yer Alan Varlıkların ve Nakdin Fiziki Olarak Saklandığı veya Tutulduğu Yere İlişkin Bilgiler

Saklama Kuruluşu	İletişim Bilgileri
ÜNLÜ Menkul Değerler A.Ş	Ahi Evran Cad. No:21 Kat:1 Polaris Plaza Maslak İstanbul / Türkiye +90 (212) 367 36 36
İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Cad. Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul +90 (212) 315 25 25 (pbx)
Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Tuncay Artun Cad. Emirgan, Sarıyer 34467 İstanbul Tel: +90 (212) 334 57 00

7. Hizmet Alınan Yatırım Kuruluşları

Yatırım Kuruluşu	İletişim Bilgileri

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. (Yatırım Kuruluşu)

Yetkili imzalar : _____

Yetkili imzalar : _____

Müşteri Hesap No:

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:

Tarih:

Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:

"İşbu Form'un bir sureti tarafım(ız)ca teslim alınmıştır."

……

İmza :