

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU
INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. CODEWAY GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun 04.10.2022 tarih ve E-12233903-320.01.01.26803 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak kurulan ve katılma payları ihraç edilen Fon’un ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu’nun 22/12/2023 tarih ve E-12233903-320.04-47128 sayılı izni ile “Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Codeway Girişim Sermayesi Yatırım Fonu” olarak değiştirilmiştir.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 21.06.2023 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
BSMV	Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Codeway Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.

Portföy Saklayıcısı	Denizbank A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
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-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
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
TÜFE	Tüketici Fiyat Endeksi
TÜİK	Türkiye İstatistik Kurumu
Yatırım Dönemi	İlk katılma payı satışından Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici'nin</i>	
Unvanı:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 25.06.2015 No: PYŞ/PY.27/640
Adresi	Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sk. Ofis Park Maltepe Apt. No:21/45 Maltepe/İstanbul
Yönetim Kurulu Üyeleri	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
<i>Portföy Saklayıcısı'nın</i>	
Unvanı:	Denizbank A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 25.07.2014 No: 22/729
Adresi	Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun 05.07.2022 tarih ve 469 sayılı kararı.
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	
Satış Yöntemi	Yurt içinde ve/veya yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.
Fonun süresi	Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 15 (on beş) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon süresi Yatırım Komitesinin onayıyla 1'er (bire) yıllık periyotlarla maksimum 2 (iki) yıl daha uzatılabilir. Bu durumda, Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur. Fon süresinin değiştirilmesi için Kurul'a yapılacak başvurudan önce Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile düzenlenen Yatırımcı Toplantısı'nda, dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde yetmiş beşinin (%75) olumlu oyu ile bu doğrultuda karar alınması zorunludur.
Yatırım komitesi üyeleri	Yatırım Komitesi 7 (yedi) üyeden oluşmaktadır. Yatırım Komitesinin, 3 (üç) üyesi Tebliğ hükümleri gereği Kurucu nezdinde atanan üyeler (Daimi Üyeler), kalan 4 (dört) üye ise A Grubu katılma payı sahibi yatırımcılar tarafından belirlenerek Kurucu tarafından atanan üyelere. Yatırım Komitesi gerektiğinde toplanır. Yatırım Komitesi, Önemli Yatırım Komitesi kararları haricinde, Daimi Üyelerin en az 2 (iki)'sinin katılması şartı ile en az 5 (beş) üyenin katılımı ile toplanır ve kararlar en az 4 (dört) üyenin olumlu oyu ile alınır. Detaylarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilen "Önemli Yatırım Komitesi

	Kararları” ise, A grubu katılma payı sahipleri tarafından atanan 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin toplantıda hazır bulunması ve bu 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin de kararda olumlu oy vermesi şartı ile Tebliğ, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve Yatırımcı Sözleşmesi’ndeki hükümlere bağlı olmak koşuluyla alınacaktır. Şu kadar ki Yatırımcılar tarafından belirlenen Yatırım Komitesi üyelerinin değiştirilmesi için Kurul’a yapılacak başvurudan önce Yatırım Komitesi’nin ön kararı ile bir Yatırımcı Toplantısı gerçekleştirilmesi ve bu toplantıda dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde yetmiş beşinin (%75) olumlu oyu ile karar alınması zorunludur. Yatırım Komitesinin, Kurucu tarafından atanan üyeleri aşağıdaki şekildedir: 1. Genel Müdür Kubilay ÖZALP 2. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi, İsmail Barış ÖZİSTEK 3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel Burak BALIK Yukarıdaki üyeler dışındaki Yatırım Komitesi üyelerine Fon’un KAP’ta yer alan
--	--

	sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon'un yatırım stratejisi: Fon, büyüme ve katma değer potansiyeli yüksek olan girişim sermayesi yatırımları yapmak sureti ile uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon bu kapsamda ağırlıklı olarak; faaliyet konusu her türlü teknolojik bilgiyi üretmek, teknolojik bilgiyi ticarileştirmek, bilgi işlem yazılım programlarını, ürünlerini yazmak, üründe ve üretim yöntemlerinde yenilik geliştirmek, mobil uygulamalar üretmek, geliştirmek, ilgili platformlarda bu uygulamaları satışa çıkarmak, pazarlamak veya hizmet bedeli karşılığı kullanırmak, her türlü bilgisayar programları ve yazılımlarının servis destek ve danışmanlık hizmetleri sunmak, bu tür hizmetlere ilişkin bakım ve onarım hizmetleri sunmak, her türlü yazılım ve bilgisayar programı için kodlama hizmeti vermek, kodlamaya ilişkin destek ve danışmanlık hizmetleri sağlamak, bu hizmetlerin verilmesi amacıyla projeler yapmak ve projelerin yürütülmesi için yeni şirketler kurmak, halihazırda kurulmuş şirketlere iştirak etmek, ortak projeler yürütmek için ortak girişim veya konsorsiyum kurmak, yurt içi ve yurtdışında aynı veya farklı alanlarda faaliyet gösteren ticaret şirketleri ve kişilerle işbirliği yapmak, şirketin amaçları doğrultusunda ve özellikle yazılım üretmek ve kodlama hizmetlerinde kullanılmak üzere lisans, marka patent, know-how vb. sınai endüstriyel hakları yurt içi ve yurtdışından almak veya kiralamak, bu hakları devretmek, bu amaçla lisans tahsis vb konularda anlaşmalar yapmak, Şirket söz konusu amaçları gerçekleştirmek için her türlü ticari ve hizmet faaliyetleri yürütmek olan ve bilgisayar programlama alanında faaliyet gösteren Codeway Dijital Hizmetler A.Ş.'ye yatırım yapacaktır. Bununla birlikte, sermaye piyasası mevzuatına uygun olarak büyüme ve katma değer potansiyeli yüksek olan anonim ve limited şirket niteliğindeki girişim şirketlerine doğrudan veya Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olunması veya bu şirketlerin kurucusu olunması yoluyla getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı anonim şirketlere ortak olabilir veya kurucusu olabilir.

Yatırım yapılan girişim şirketlerinin yenilikçi/dönüştürücü teknoloji ya da iş modelleri sayesinde rekabet avantajı elde etmesi hedeflenir. Fon, belirlenen girişim şirketlerinin ortaklık paylarına, borçlanma araçlarına yatırım yapabilir, borç-sermaye karması finansman sağlayabilir. Mevzuatın izin verdiği diğer araçlarla yüksek riskli girişim sermayesi yatırımı yapmayı ve bu şirketlere stratejik destek de sağlamak suretiyle şirketlerin büyüme hedeflerine ulaşmasını sağlayarak uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon'un yatırım döneminden sonra yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, ancak mevcut yatırımlara ilave kaynak aktarılması mümkündür.

Ayrıca, Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerinden çıkış yapılması durumunda, elde edilen nakit, yatırım dönemi içinde yatırım komitesinin kararı ile yeni yatırımlara yönlendirilebilir. Yatırım döneminden sonra ise yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, ancak mevcut yatırımlara yeni kaynak aktarılması mümkündür. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon'un borç ve sermaye karması finansman işlemleri sonucunda, ilgili finansman sözleşmesinde yer alan şartlarla girişim şirketinin hisselerine sahip olması mümkündür. Borç ve sermaye karması işlemleri, satın alma, sermaye artırımı yoluyla hisse edinimi veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış veya tasfiye yöntemleriyle, borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, ancak bunlarla da sınırlı olmamak kaydıyla, çıkış gerçekleştirmesi hedeflenmektedir.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar

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

5. Alım Satım Esas Fon Birim Pay Fiyatı Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat hesaplanır ve açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı; kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, yatırım komitesi onayı ile nakit ve iştirak payı karşılığında Fon katılma payı alımının yapılacağı dönemlerde ve her durumda aylık olarak (her ayın son iş günü itibarıyla) açıklanan fiyattır. Kaynak taahhüdünde bulunan ve nakit karşılığı ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alım talebinde bulunan yatırımcıların alım talimatları, her gün kabul edilir. Talimatlar, talimatın verildiği iş günü yatırım komitesi onayı ile hesaplanan ve takip eden ilk iş günü açıklanan fiyat üzerinden yatırım komitesinin onayına tabi olarak 3 (üç) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

6. Fon Yönetim Ücreti Oranı, Toplam Gider Oranı ve Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Fon Toplam Gider Oranı

Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin Fon toplam değerine oranı yıllık azami %2 (yüzde iki)'si 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.

Fon Yönetim Ücreti

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek Fon Yönetim Ücreti (BSMV hariç) yıllık sabit 2.750.000 TL'dir.

Fon Yönetim Ücreti, her yılın Haziran ayında TÜİK tarafından açıklanan TÜFE oranı üzerinden artırılabilecektir. Fon Yönetim Ücreti İlk katılma payı satışından itibaren günlük olarak tahakkuk etmeye başlar ve ilk parça 2024 yılının Ocak ayında olmak üzere 6 aylık dönemler halinde iki parça halinde tahsil edilecektir.

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

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - d) Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - f) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - g) 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 Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - ğ) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - i) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - j) Katılma paylarının ve Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,

- k) Endeks kullanım giderleri,
 - l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - m) KAP giderleri,
 - n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - o) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar,
3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve “Vergi Usul Kanunu” gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

7. Fona Katılma, Fondan Ayrılma Ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Genel Esaslar

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucunun ihraç belgesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Bunun dışında nakit veya iştirak payları karşılığı olmak üzere, ihraç belgesinde belirtilen dönemler ve esaslar dahilinde katılma payı alım talimatı verilmesi de mümkündür.

Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A grubu ve B Grubu katılma payı ihraç edecektir. A Grubu katılma payı sahibi yatırımcılar, Fon'un yönetimine ilişkin olarak, Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanacak 3 (üç) daimi üyesi dışındaki 4 (dört) üyeyi kendi belirleyeceği kişiler arasından aday göstermeye, seçmeye, görevden almaya ve görevden alınanlar/ayrılanlar yerine yenilerini atamaya yetkilidir. Kurucu bu konu hakkında A Grubu katılma payı sahiplerinin yazılı talimatı üzerine Yatırım Komitesi üyelerini usulüne uygun olarak atar ve görevden alır. Ayrıca Detaylarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilen “Önemli Yatırım Komitesi Kararları”, A grubu katılma payı sahipleri tarafından atanan 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin toplantıda hazır bulunması ve bu 4 (dört) Yatırım Komitesi üyesinin de kararda olumlu oy vermesi şartı ile Tebliğ, Fon Bilgilendirme Dokümanları ve Yatırımcı Sözleşmesi'ndeki hükümlere bağlı olmak koşuluyla alınacaktır.

Katılma payları nakit olarak ya da iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi ile gerçekleştirilir.

İştirak paylarının Fon'a kabulü Yatırım Komitesi kararı ile yapılır ve bu konuda da girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen taraf ve kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu değerlendirme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

Katılma paylarının fona iadesi ise Fon süresi sonunda yatırımcıların katılma paylarının fon bilgilendirme dokümanlarında belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

1) Katılma Payı Alımları

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesi tarafından onaylanan nitelikli yatırımcılar tarafından satın alınabilir.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine veya Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkez ve şubelerine başvurularak alım talimatı verilir. Tüm katılma payı alım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir.

Yatırımcılar Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak kaynak taahhüdü ve nakit karşılığı pay alım talimatında bulunmak veya iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilirler.

Kaynak taahhüdünde bulunan ve nakit karşılığı ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alım talebinde bulunan yatırımcıların alım talimatları, her gün kabul edilir. Talimatlar, talimatın verildiği iş günü yatırım komitesi onayı ile hesaplanan ve takip eden ilk iş günü açıklanan fiyat üzerinden yatırım komitesinin onayına tabi olarak 3 (üç) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Kaynak taahhütleri ABD Doları ve/veya Türk Lirası cinsinden verilir. Yatırımcılar tarafından verilen ABD Doları cinsinden kaynak taahhütleri, Yönetici tarafından yapılacak ödeme çağrısı akabinde TL'ye çevrilir ve Fon'a TL olarak aktarılır.

İştirak payı karşılığı katılma payı alım talimatlarında ise, ihraç edilecek katılma payının değeri, söz konusu iştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından değerlemesi ile tespit edilir ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilir.

Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un Yatırım Komitesi'nin onayı alınır. Mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar ilgili dönemde açıklanan fiyat üzerinden Fon'a katılım sağlar. Bu hususa ilişkin ayrıntılara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

2) Katılma Payı İadeleri

Katılma payları, sadece Fon süresinin sonunda Fon’a iade edilebilir. Fona kaynak taahhüdü ile katılım sağlayan yatırımcılar fonun süresi sonunda nakit karşılığı olarak fondan ayrılırlar.

Fona nakit veya iştirak payı karşılığı ile katılım sağlayan yatırımcılar ise taleplerine bağı olarak fonun süresi sonunda nakit veya iştirak paylarını geri alarak fondan ayrılırlar.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon’a iadesinde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

3) Katılma Payı Devirleri

Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasındaki devirleri Yatırım Komitesi’nin karar ve onayına tabidir. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu ve devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi ve Kurucu’nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK’ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak ve yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

8. Fon Katılma Paylarının Borsa’da İşlem Görüp Görmediğine İlişkin Bilgi

Fon katılma payları Borsa’da işlem görmeyecektir.

9. Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler

Fon portföyündeki varlıkların Kurul’un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

10. Fon Portföyünde Yer Alan Varlıkların Değerlemesine İlişkin 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.

11. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

12. Fon İçtüzüğü İle Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (www.inveoportfoy.com) temin edilebilir.

Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanır.

13. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

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 dağıtılabılır tutar, işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırım Komitesi'nin onayı ile yatırımcılara dağıtılacaktır. Yatırım Komitesi kararı üzerine Kurucu tarafından alınacak Yönetim Kurulu kararı ile karar tarihinden itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtımı gerçekleştirilir.

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

Fon'da oluşan kar, katılma payının yatırımcı sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, katılma payları oranında dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır. Yatırımcılara yapılacak dağıtıma ilişkin usul ve esaslara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

15. Katılma Paylarının Satışının Ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

Katılma paylarının satışının ve Fon'a iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilmesi mümkün olup, konuya ilişkin detaylı bilgilere işbu ihraç belgesinin "Fona

Katılma, Fondan Ayrılma ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar” başlıklı bölümünde yer verilmektedir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri

Kurucunun resmi internet sitesinden (www.inveoportfoy.com) duyurulacaktır.

17. Katılma Paylarının Satışı Ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının yatırımcılara satışında veya Fon süresinin sonundaki ve tasfiye dönemindeki katılma payı iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmaz.

18. Fon’un Taşıdığı Riskler

1. Finansman riski: İlk aşamada Fon’un satın alacağı bir girişim şirketi veya diğer varlığın bedelini ödeme kabiliyetini, ikinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ifade etmektedir.

2. 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.

3. Faiz oranı riski: Fon portföyünde 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.

4. Döviz kuru riski: Fon’daki 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. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.

5. Piyasa riski: Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru ortaklık payı fiyatlarından meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

6. Kredi riski: Fon’un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

7. Kaldıraç yaratan işlem riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

8. Karşı taraf riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

9. Mali risk: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

10. Değerleme riski: Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.

11. Operasyonel risk: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

12. Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin, pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.

13. Yoğunlaşma riski: Belli bir sektöre ve bölgeye yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

14. Faaliyet ortamı ve sektörel risk: Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir.

15. Yasal risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

16. İhraççı riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

17. Yatırım riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

18. Sermaye yatırımı riski: Yatırım yapılan şirketlerin, yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

19. Fonun Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun 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.

20. Fon'un ve Katılma Payı Sahiplerinin Vergilendirilmesi İle İlgili Hususlar

Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirmek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı

Inveo Portföy Yönetimi A.ř. Codeway Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun
Temsilcisi olan kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.ř.

Serdar GÜRSOY
Portföy Yönetim Müdürü

H. Halim ÇUN
Yönetim Kurulu Başkan Vekili