

**İSTANBULPORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU İSTANBUL
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GREENONE YENİLENEBİLİR ENERJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ
BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun ...[30/12/2020](#) tarih ve [E-12233903-320.04-13477](#) sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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 belgesindeki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 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 ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Dereboyu Cad. No: 78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	27.04.2018 tarih ve 113 sayılı Şirket Yönetim Kurulu Kararı.
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu-Yönetici)
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış/ Yurtdışında nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Yoktur.
Fon unvanı	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. GreenOne Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon’un süresi	:	Fon’un süresi, ilk katılma payı ihracından itibaren on (10) yıl olup, iki (2) yılı taahhüt dönemidir. Fon süresinin son bir (1) yılı tasfiye dönemidir.

		Fon süresi, içtüzüğün Fon süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesi ile değiştirilebilir. İchtüzüğün Fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi için Kurul'a yapılacak başvurudan önce dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde elli biri (%51)'nin olumlu oyu ile Yatırımcı Toplantısı'nda bu doğrultuda karar alınması zorunludur. Bu durumda, Fon süresine ilişkin olarak işbu ihraç belgesinde de değişiklik yapılması için Kurul'a başvurulur.
İlk katılma payı satış tarihi	:	.../.../2018
Fon kurucusu/yöneticisinin unvanı ve adresi	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Dereboyu Cad. No: 78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul İnternet Sitesi: www.istanbulportfoy.com
Fon kurucusu/yöneticisini tanıtıcı bilgiler	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Şirketin Kuruluş Tarihi: 07.06..2007 Ticaret Sicil ve No: İstanbul, 628906 Çıkarılmış Sermayesi: 14,184,000.00.- TL Ortaklık Yapısı: Global Yatırım Holding A.Ş. %26,60 Hasan Turgay Ozaner %23,36 Tufan Deriner %19,09 Alpaslan Ensari %19,05 Atıf Cezairli %3,34 Mehmet Fevzi Çelebi %1,91 Polis Bakım ve Yardım Sandığı %6,65
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	Türkiye İş Bankası A.Ş. İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330 4. Levent/İSTANBUL www.isbank.com.tr
Fon Hizmet Birimine ilişkin bilgi	:	Türkiye İş Bankası A.Ş. İş Kuleleri Kule 1 Kat 2 34330 4. Levent/İSTANBUL
Risk Yönetim Sistemine ilişkin bilgi	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Dereboyu Cad. No: 78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul İnternet Sitesi: www.istanbulportfoy.com
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Girişim sermayesi yatırımları Kurucu/Yönetici nezdinde oluşturulan yatırım komitesi ve Girişim Sermayesi yatırımları portföy yöneticileri Yiğit Arslan

	<p>ve Onur Mustafaoğlu tarafından yönetilecektir.</p> <p>Portföyün girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklardan oluşan bölümü ise aşağıda belirtilen kişi tarafından yönetilir.</p> <p>Yiğit Arslan- Portföy Yöneticisi (Girişim sermayesi harici varlıklar) Sahip olduğu Lisans Belgeleri: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı- Türev Araçlar Lisansı</p>
<p>Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi</p>	<p>Feyzullah Tahsin BENSEL – Yönetim Kurulu Başkanı 2021-Devam-İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı 2020- Devam- Global Liman İşletmeleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı 2020-Devam- Tres Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2015-Devam- Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi 2015-Devam- Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama Sanayi ve Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı 2014- Devam- Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi 2012-Devam- Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkanı 2010–Devam- Global Menkul Değerler A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>Alpaslan ENSARİ – Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2021- Devam- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2020 -2021- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi 2012- 2020- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>Tufan DERİNER – Yönetim Kurulu Üyesi</p>

	<p>2012 - Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>Mehmet Ali DENİZ- Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2021-Devam-İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2021- Devam – GYH Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2021-Devam- Naturelgaz Sanayi Ve Ticaret Anonim Şirketi- Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2014-Devam- Global Yatırım Holding A.Ş.- Direktör/Stratejik Planlama ve Şirket Birleşme ve Satın Almaları</p> <p>Serdar KIRMAZ – Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2021-Devam-İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2021-Devam– GYH- Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2018-Devam- Rıhtım51 Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2017-Devam- Arduş Gayrimenkul Yatırımları A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2016-2021- Consus Energy Europe B.V.- Direktör</p> <p>2016-Devam- Port of Adria JSC Bar - Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2015-Devam- Edusa Atık Bertaraf Geri Kazanım ve Depolama Sanayi ve Ticaret A.Ş. -Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2015-Devam- Global Ticari Emlak Yatırımları A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2005-Devam- Global Yatırım Holding A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2015-Devam- Mavibayrak Doğu Enerji Üretim A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı</p>
--	--

	<p>2014-Devam- Mavibayrak Enerji Üretim A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2014-Devam- Consus Enerji İşletmeciliği ve Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2014-Devam- Dağören Enerji A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>2014-Devam- Doğal Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2014-Devam- Global Gemicilik Turizm Seyahat ve Nakliyat Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2013-Devam- Global Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2013-Devam- Straton Maden Yatırımları ve İşletmeciliği A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>2013-Devam- Naturelgaz Sanayi ve Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2012-Devam-Global Liman İşletmeleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2012-Devam- Ra Güneş Enerjisi Üretim San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2012-Devam- Tres Enerji Hizmetleri San. ve Tic. A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>2011-Devam- Sümerpark Gıda İşletmeciliği A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2011-Devam- Tenera Enerji Ticaret A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>2011-Devam-Güney Maden İşletmeleri A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>2010-Devam- Pera Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.-Yönetim Kurulu Başkan Vekili</p> <p>Ercan Nuri ERGÜL – Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2020 – Devam- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi</p> <p>2017 – 2020- Actus Portföy Yönetimi A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi</p>
--	--

	<p>2017 – Devam- Global Liman İşletmeleri- Yönetim Kurulu Üyesi 2015 – 2016- Tamek Holding- İcra Kurulu Üyesi</p> <p>Mustafa Ruşen SELÇUK – Yönetim Kurulu Üyesi 2020- Devam- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.-Yönetim Kurulu Üyesi 2018-Devam- Polis Bakım ve Yardım Sandığı- Genel Müdür 2013-2017- Bimeks Bilgi İşlem ve Dış Ticaret A.Ş.- Yönetim Kurulu Üyesi</p>
Yatırım Komitesine ilişkin bilgi:	<p>:</p> <p>Yatırım komitesi üye sayısı beş (5) olarak belirlenmiştir. Komite toplantıları gerektiği sıklıkta ve en az 3 üyenin katılımı ile yapılır. Kararlar en az 3 üyenin olumlu oyuyla alınır.</p> <p>Yatırım Komitesi üyelerine ilişkin bilgiler;</p> <p>Alpaslan Ensari – Yönetim Kurulu Üyesi (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip) 2020-Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2008-2020- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Bşk Vkl. 04.2012- 08.2020. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2008-2012 Mira Menkul Değerler Fon Yöneticisi</p> <p>Barış Hocaoğlu- Genel Müdür 2020-Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş-Genel Müdür 2015-2020 Actus Portföy Yönetimi A.Ş- Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi 2012-2015- AZ Global Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel Müdür 2009-2012-Global Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür</p>

	<p>2001-2009- Global Menkul Değerler A.Ş. – Genel Müdür Yardımcısı</p> <p>Yiğit Arslan- Portföy Yöneticisi (Dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel) 2020-Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş - Alternatif Varlık Sınıfları Portföy Yöneticisi 2017 – 2020- Actus Portföy Yönetimi A.Ş - Alternatif Varlık Sınıfları Portföy Yöneticisi 2012 - 2016- Azimut Portföy Yönetimi A.Ş - Portföy Yöneticisi 2011 - 2012 - Rhea Portföy Yönetimi A.Ş - Portföy Yöneticisi 2009 - 2011 - İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş - Uluslararası Piyasalar Uzmanı 2007 - 2009 - Bentley Üniversitesi Vakıf Fonu - Yardımcı Portföy Yöneticisi</p> <p>Onur Mustafaoğlu- Portföy Yöneticisi (Dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel)</p> <p>2019 – Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Enerji Yatırımları Direktörü 2019 – Devam 360 Proje Gayrimenkul Yönetici Ortak 2018 – 2019 Alcazar Turkey 1 Enerji Yatırımları Anonim Şirketi Yönetim Kurulu Başkanı 2018 – 2019 İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Alcazar Energy GSYF Yatırım Komitesi Üyesi 2016 – 2019 Alcazar Energy Türkiye Ülke Müdürü 2015 – Devam Energia MS, Bulgaria Yönetici Ortak 2013 – 2016 SunEdison Inc. İş Geliştirme Direktörü 2011 – 2013 Soyak Enerji İş Geliştirme Yöneticisi</p>
--	--

		<p>2007 – 2011 Türkiye Petrolleri Anonim Ortaklığı Proje Mühendisi</p> <p>Andrew Garman- Yatırım Komitesi Üyesi 2017 - Devam - IPM LLP - Ortak 2015 – 2017 - IPM LLP - Direktör, Finansal Modelleme ve İcra 2011 - 2014 - DWPF - Uzman 2013 – 2014 - InfraMed Management (JWPC Tafiia Wind Farm Projesi) - Danışman 2009 - 2010 - Jardine Matheson & Co – Yönetici Yetiştirme Programı</p>
Fon’u temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Fon’un yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	<p>Fon, temel olarak yenilenebilir enerji kaynaklarından elektrik üretimi konusunda faaliyet gösteren girişim şirketlerine doğrudan veya III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’nde (Tebliğ) 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.</p> <p>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. Fon, portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve fon adına yapılacak işlemlerin uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlıklar ve işlemler olması esastır. Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde faizsiz finansman ve yatırım ürünleri alanında bağımsız bir danışma kurulu kararı aranacak ve bu karar bağlayıcı olacaktır.</p>

	<p>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 halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış veya tasfiye yöntemleriyle, faizsiz borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, ancak bunlarla da sınırlı olmamak kaydıyla, çıkış gerçekleştirilmesi hedeflenmektedir.</p>
<p>Fon'un yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar</p>	<p>Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.</p> <p>Fon'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.</p> <p>Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.</p> <p>Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun koruma amaçlı finansal işlemlere taraf olunması mümkün olup, söz konusu işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır.</p> <p>Fon, kısa vadeli likidite yönetimine katkı sağlamak amacıyla, fon toplam değerinin %20'sini aşmamak koşuluyla</p>

	<p>girişim sermayesi yatırımları dışında uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun finansal varlıklara da yatırım yapabilir.</p> <p>Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur.</p> <p>Fon, sadece anonim ve limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.</p> <p>Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç bir yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.</p> <p>Fon'un Olası Riskleri aşağıdaki gibidir:</p> <p>Fon, girişim sermayesi yatırımı olarak yenilenebilir enerji şirketlerine sermaye, borç, borç ve sermaye finansmanın karması olarak da yapılandırılmış finansman sağlayarak yatırım yapacak olup, aşağıda söz konusu yatırıma ilişkin ortaya çıkabilecek riskler tanımlanmıştır.</p> <p>Finansman riski: Finansman riski ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.</p> <p>Likidite riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit</p>
--	---

	<p>girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.</p> <p>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.</p> <p>Piyasa Riski: Kur, kar payı oranı, borçlanma maliyetleri ve hisse fiyatları gibi değişkenlerdeki oynaklığın Fon portföyündeki varlıkların değerlerinde meydana getirebileceği değişikliklerdir.</p> <p>a. Kur riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.</p> <p>b. Kar payı oranı riski: Fonun katılım bankacılığı esaslarına uygun olarak kullanacağı kredi ve yatırım yapacağı uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun varlıkların (borçlanma araçları vb.) kar payı oranındaki hareketler nedeni ile maruz kalabileceği zarar riskini ifade eder.</p> <p>Portföyde yer alan kar payı oranındaki değişimlere duyarlı yatırımların, söz konusu oranlardaki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir.</p> <p>c. Enflasyon riski: Enflasyonun direkt etkisinin yanı sıra, reel fiyat artışları ile TÜFE ve ÜFE'nin aritmetik ortalaması arasındaki fark kadar bir olumsuz etki yaratma riski vardır.</p> <p>Mücbir sebep riski: Yatırım yapılacak şirketin, herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riskidir.</p> <p>Yasal risk: Yaşanacak mevzuat değişikliklerinin, yatırım yapılan girişim</p>
--	--

	<p>şirketinin giderlerini yükseltmek veya ek çalışmaları yürütmek yoluyla daha fazla masraf yapmak ya da tahsil edeceği hizmet ödemelerini azaltmak zorunda bırakılması riskidir. vardır.</p> <p>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.</p> <p>Operasyonel riskler: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeni ile ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.</p> <p>İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.</p> <p>Faizsiz Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Danışma Kurulu'na belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.</p> <p>Yatırım yapılan şirketlere ilişkin olası riskler aşağıdaki gibidir:</p> <p>Piyasa Riski: Piyasa riski faktörleri olan getiri oranı, global kur ve kar payı oranlarındaki değişimin şirketlerin finansal borçlanma yapısına etkisi ile şirket değerlemesinde yaratacağı olası risklerin hesaplanması ve portföy değerini azaltma riskidir. Portföyde yer alan kar payı oranındaki değişimlere duyarlı yatırımların, söz konusu oranlardaki dalgalanma</p>
--	--

	<p>dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir.</p> <p>Mali Riskler: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmeme riskini kapsar.</p> <p>Fesih riski: Yatırım yapılacak şirketlerin idare ve dağıtım şirketleri ve bunun gibi karşı taraflarla olan her türlü sözleşmenin, lisans ve diğer yetki belgelerinin fesih edilmesi riskini kapsamaktadır.</p> <p>Geri ödeyememe riski: Yatırım yapılacak şirketlerin sözleşme ya da lisanslarının fesih edilmesi ya da gelirlerinin herhangi bir nedenle finansal modelde öngörülen seviyede gerçekleşmemesi nedeniyle finansman sağlayıcılara karşı yükümlülüklerini tam tazmin edememe riski bulunmaktadır.</p> <p>Mücbir sebep riski: Yatırım yapılacak şirketlerin, herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riski vardır.</p> <p>Yasal risk: Yaşanacak mevzuat değişikliklerinin, yatırım yapılan şirketin giderlerini yükseltmek veya gelirlerini azaltmak zorunda bırakılması riski vardır.</p> <p>Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketin kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.</p> <p>Değerleme riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresince değerlerinin makul ve doğru olarak tespit edilememesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.</p> <p>Operasyonel Risk: Yatırım yapılan şirketin, faaliyetleri sırasında herhangi bir nedenle operasyonları nedeni ile oluşacak aksaklıkların ve kayıpların Fon'un net varlık değeri üzerinde oluşturacağı kayıp risklerini ifade eder.</p>
--	--

	<p>Yönetmel Riskler: Yatırım yapılan şirketlerin yönetmel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.</p> <p>Yukarıda sınırlanan riskler ile sınırlı kalmamak üzere şirket/sektörel bazı riskler aşağıdaki gibidir:</p> <p>Elektrik fiyatı riski, elektrik fiyatının dalgalanması sonucu elektrik üreticilerinin nakit akımlarının oynaklık göstermesinden kaynaklanan risktir.</p> <p>Talep riski, üretilen elektrik için yeterli talebin oluşmaması riskidir.</p> <p>Yakıt tedariki riski, elektrik üretimi için kullanılan kaynakların fiyatlarındaki artıştan veya arzındaki kesintiden ötürü elektrik üretilmemesi riskidir.</p> <p>Finansal risk, kur, faiz ve enflasyon gibi finansal ve ekonomik parametrelerde yaşanan olumsuz değişikliklerden kaynaklanan ve elektrik üreticilerinin nakit akımlarını sektöre uğratan risktir.</p> <p>Teknoloji tedariki riski, bir enerji üretim tesisine teknoloji tedarikinin ya da teknolojik bakımın güvenilir olmaması sonucu öngörülebilir bir elektrik üretiminin oluşmaması riskidir.</p> <p>Performans riski, üreticinin istenilen zamanda ve miktarda elektrik üretilmemesi riskidir.</p> <p>Düzenleyici risk, gelecekteki kanunların, düzenlemelerin ve düzenleyici otoritelerin aldıkları kararların üreticilerin getirilerini ve maliyetlerini değiştirmesi yoluyla oluşabilecek risktir.</p> <p>Jeopolitik risk, ülkeler arası politik ilişkilerden ötürü elektriğin üretilmesinde kullanılan girdilerin tedarikinin kesilmesi nedeniyle elektrik üretilmemesi riskidir.</p> <p>İletim/dağıtım/şebeke sisteminden kaynaklanan riskler, elektrik üreticilerinin iletim/dağıtım/şebeke sistemine bağlanmada yaşayacağı sıkıntılardan kaynaklanan risklerdir.</p>
--	---

		<p>Dengeleme riski, piyasa katılımcılarının, uzlaştırma dönemi bazında enerji dengesizlikleri ve dengesizliklerinin uzlaştırılması için mali sorumluluğundan kaynaklanan risklerdir.</p> <p>Çevresel uyum riski, çevre ile ilgili yasal düzenlemelerin ve bu düzenlemeler hakkında geleceğe yönelik belirsizliğin elektrik üreticilerine yüklediği risktir.</p> <p>Sosyal kabul edilebilirlik riski, üreticinin elektrik üretim projesinin ilgili paydaşlar (yerel halk, yerel yönetim, sosyal ve görsel medya aracılığıyla farklı kesimler) tarafından benimsenmeme riskidir.</p> <p>Rekabet riski, elektrik üreticisinin piyasada fazla sayıda rakiple karşılaşmasından ötürü katlanacağı maliyetlerin yükselmesi ve kârının azalması riskidir.</p> <p>Tasarım, inşaat ve planlama riski: Yatırım yapılacak şirketlerin altyapı yatırım ve hizmetlerinin tasarım ve inşaatının yapılan anlaşmaların gereklerine ve şartnamelere uygun yürütülmemesi riskidir. Mazeretsiz gecikmelerin altyapı yatırım ve hizmetlerinin tamamlanmasının sözleşmelerde belirtilen tarihler ötesine geçme riski bulunmaktadır.</p>
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	:	5.000.000 TL (beşmilyontürklirası)
Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	:	<p>Fon, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan aşağıda belirtilen değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri alabilir.</p> <p>a) Değerleme; yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin pay değerinin hesaplanması için değerlendirme raporlarının yatırım öncesi ve süresince hazırlanmasını kapsar.</p> <p>b) Hukuk Danışmanlığı; Hukuki detaylı inceleme ve yatırım için gerekli tüm hukuki dokümanların hazırlanması hizmetini kapsar. Hukuki detaylı incelemede, yatırım yapılacak girişim şirketinin tüm hukuksal risklerinin, yatırımcı sözleşmesinin, mevcut sözleşmelerinin, mevcut tüm hukuki</p>

	<p>uyuşmazlık ve davalarının, mevzuat uyum durumunun, izin-ruhsat ve belgelerinin, marka-patent haklarının, sabit varlıklara sahiplik durumunun, kira sözleşmelerinin, çevresel mevzuat yükümlülüklerinin, yönetim ve çalışan sözleşmelerinin olduğunun incelenmesi yapılır.</p> <p>c) Finansal Danışmanlık: Yatırım yapılacak girişim şirketinin finansal raporlarının gerçek durumu yansıtır yansıtmadığı konusunda alınacak her türlü finansal modelleme ve detaylı denetim hizmetini kapsar.</p> <p>d) Vergi Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin tüm işlemlerinin vergi kanunları açısından detaylı durum tespitinin yapılmasını ve risklerin tespit edilmesini kapsar.</p> <p>e) Teknik Danışmanlık: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin operasyonlarını idame ettirmesine yardımcı olan her türlü teknik yazılım, donanım ve varlık hakkındaki detaylı durum tespit raporlarının hazırlanması ve bu teknik varlıklara ait risklerin tespit edilmesini kapsar.</p> <p>f) Operasyonel, Ticari ve Sektörel Danışmanlık: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin operasyonları, ticari faaliyetleri ve içinde bulunduğu sektöre ait en iyi uygulamaların belirlenmesi, şirketin uygulamalarının bu uygulamalardan farklarını inceleyen durum tespit raporlarının elde edilmesini kapsar.</p> <p>g) Kurumsal Finansman Danışmanlığı: Fon stratejisine uygun olan potansiyel girişim şirketlerinin tespit edilmesi, bu şirketlerin paylarının alınması için müzakerelerin yapılması veya fon portföyündeki girişim şirketlerinin paylarının satışı için tekliflerin toplanması, potansiyel alıcılar ile</p>
--	--

		<p>görüşmeler yapılması amacıyla alınacak hizmetleri kapsar.</p> <p>h) Faizsiz Finans Danışmanlığı: Fon varlık ve işlemlerinin faizsiz finans ilkelerine uygun olması için alınacak hizmetleri kapsar.</p>
Portföydeki varlıkların değerlemesi ve birim pay fiyatı hakkında bilgiler	:	<p>Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurul'un yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.</p> <p>Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur.</p> <p>Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır.</p> <p>Ayrıca, Fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemelerinden önce, ödenecek tutar karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir.</p> <p>Katılma payının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, TL cinsinden, Fon toplam değerinin katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilir.</p>
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	:	<p>Fon birim pay fiyatı kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirildiği dönemlerde ve her durumda asgari yılda bir defa Aralık ayında temin edilecek değerlendirme raporuna istinaden yılsonunda açıklanacaktır.</p> <p>Fon birim pay fiyatı günlük olarak (referans fiyat) hesaplanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a katılım ve Fon'a iade işlemi gerçekleştirilemez.</p>

		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 Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlendirilir.
Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler	:	Fon portföyündeki varlıkların, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (SPK) portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.
Fon Portföy Yönetim Ücreti	:	Fon yönetim ücreti yıllık BSMV hariç fon toplam değerinin %1,1'dir (yüzdebirvirgülbir). Söz konusu ücret 3'er (üç) aylık dönemler itibarıyla tahsil edilir.
Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	:	<p>Yönetici, her sene başında Fon'un tahmini giderlerini yatırım komitesine sunarak onay alacaktır.</p> <p>Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamı Fon toplam değerinin yıllık yüzde onunu (%10) aşmayacaktır.</p> <p>Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar;</p> <ul style="list-style-type: none"> 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, d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri, e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

	<p>f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,</p> <p>g) Finansman giderleri, karpayı, komisyon, masraf ve kur farkları,</p> <p>h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)</p> <p>i) Portföy yönetim ücreti,</p> <p>j) Fon'un portföyüne ilişkin alınan danışmanlık hizmetleri karşılığı ödenecek ücretler,</p> <p>k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,</p> <p>l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,</p> <p>m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,</p> <p>n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,</p> <p>o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,</p> <p>p) Fon paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,</p> <p>q) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeniyle ilgili harcamalar,</p> <p>r) Performans giderleri,</p> <p>s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.</p> <p>Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,</p> <p>a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği</p>
--	---

		<p>yapılan mali müşavirlik giderleri,</p> <p>b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,</p> <p>c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,</p> <p>d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.</p>
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	:	<p>Fon'da oluşan kar, katılma paylarının içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.</p> <p>Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen fon süresi sonunda, tasfiye neticesinde oluşan bakiyenin iadesi ile Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.</p> <p>Ayrıca, bu ihraç belgesinde yer verilen esaslara göre Fon'dan kar dağıtımı yapılabilir.</p>
Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar	:	<p>Genel Esaslar</p> <p>Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.</p> <p>Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.</p> <p>Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için</p>

	<p>ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.</p> <p>Katılma payı alımında, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.</p> <p>Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.</p> <p>Alım Talimatları</p> <p>a) Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Belirtilen 6 aylık süre içerisinde Kurucu tarafından belirlenecek ilk pay ihraç tarihi için toplanan kaynak taahhütleri ve taleplere ilişkin pay alımı nominal değer üzerinden gerçekleştirilecektir.</p> <p>b) Nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve talep toplama tarihini takip eden 2 yıl boyunca pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla, taahhüt döneminden sonra katılma payı ihracı yapılmaz. Ancak yatırımcı sözleşmesinde yer alan koşullara uymak kaydıyla ve yatırım komitesi kararıyla Fon'un ya da girişim şirketlerinin ek nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla yatırım döneminde fon katılma payı sahibi olan</p>
--	--

	<p>yatırımcılara katılma payı ihracı yapılabilir.</p> <p>c) Pay alım talimatı veya kaynak taahhüdü karşılığı 1 TL üzerinden yapılan ilk pay ihracını takip eden ihraçlarda yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemeleri veya katılma payı alım talimatlarının vermesini takip eden ilk fiyat raporunda oluşan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.</p> <p>Alım Bedellerinin Tahsil Esasları</p> <p>Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında, ödenecek tutarın Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir.</p> <p>Katılma payları sadece nakit karşılığında ihraç edilir.</p> <p>Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.</p> <p>Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar için nemalandırma yapılmayacaktır.</p> <p>Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödenme Esasları</p> <p>Fon payları tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli Fon süresinin sonundan itibaren üç (3) ay içinde Fon içtüzüğü'nün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.</p>
--	--

		<p>Katılma Paylarının Borsa İstanbul A.Ş.’de (Borsa/BİAŞ) İşlem Görmesi</p> <p>Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa’ya başvuru yapılmasına karar verebilir. fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.’nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı’nda el değiştirebilir. Fon katılma payları ancak taahhüt döneminin bitmesinden itibaren Borsa’da işlem görmeye başlayabilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ’ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.</p>
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	:	www.istanbulportfoy.com
Fon’un denetimini yapacak kuruluş	:	KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	<p>Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar dağıtımı yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon’un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar dağıtım kararı verecektir.</p> <p>Kar dağıtım tarihleri Yatırım Komitesi kararı ile değiştirilebilir ve en hızlı iletişim araçları kullanılarak yatırımcılara bildirilir.</p> <p>Dağıtılabilir kar, girişim şirketlerinden elde edilen her türlü nakit akışı ve bu şirketlere ait pay satışlarından ve elde edilen gelirden her türlü vergi, stopaj, masraf, ücret,</p>

	<p>komisyon, girişim şirketinde pay alımı yapılan tarihten itibaren işlemiş ilgili yönetim giderleri düşüldükten sonra geriye kalan ve yeni yatırımlara yönlendirilmemiş tutarı ifade etmektedir.</p> <p>Eşik Getirisi, pay ihracı yoluyla fona tüm yatırımcılardan tahsil edilen toplam bedellerin alım talimatlarının gerçekleşme tarihlerindeki TCMB ABD Doları döviz satış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden toplam tutarın (Alım Bedeli'nin kısımlar halinde ödeneceği dikkate alınarak), Fon'da kaldığı süre boyunca yıllık %8 (yüzde sekiz) faiz uygulanarak günlük olarak hesaplanan toplam tutarı ifade eder.</p> <p>Performans ücreti fondan tahsil edilerek kurucuya ödenecektir.</p>
--	---

<p>Fon toplam gider oranı (Dışardan sağlanan değerlendirme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.)</p>	<p>:</p> <p>Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamı Fon toplam değerinin yıllık yüzde onunu (%10) aşmayacaktır.</p> <p>Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden on beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.</p> <p>Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.</p>
<p>Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi</p>	<p>:</p> <p>Fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla Fon'un</p>

		son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında faizsiz finans ilkelerine uygun olmak koşuluyla finansman kullanabilir. Finansman alınması halinde finansman tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap döneminin bitimini takip eden 30 gün içinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi		Uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun koruma amaçlı finansal işlemlere taraf olunması mümkün olup, söz konusu işlemler nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir.
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi		Fon katılma payları, fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır. Fon payları taahhüt döneminin bitişinden önce Borsa kotuna alınmaz.
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi	:	Katılma payları sadece nakit karşılığında ihraç edilir.
Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi	:	Nitelikli katılma payı ihraç edilmeyecektir.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Fon katılma paylarının değerleri, fiyat açıklandıktan sonra 5 iş günü içerisinde en seri iletişim aracı vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usuller	:	Yatırımcılar tasfiye dönemi hariç olmak üzere Fon süresi boyunca katılma payını

		iade edemezler. Yönetici, Fon süresi boyunca kendisine yapılan iade taleplerini reddeder. Fon süresinin sonundan itibaren, tasfiye dönemi başlar. Bu dönemde ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli bu ihraç belgesinin “Fon’un tasfiye şekline ilişkin bilgiler” bölümünde belirtilen esaslar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.
Katılma paylarının satışı ve Fon’a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi	:	Yoktur.
Katılma paylarının sadece Fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi.	:	Yatırımcılar Fon süresi boyunca katılma payını kendi talepleri ile iade edemezler. Katılma payları tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda veya bu ihraç belgesinin “Fon’un tasfiye şekline ilişkin bilgiler” bölümünde belirtilen esaslar çerçevesinde paylarını nakde çevrilebilir.
Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	:	SPK tarafından onaylanan, işbu ihraç belgesinde yer verilen ve yatırımcılar tarafından belirlenen ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren oniki (12) ay süresince asgari 5.000.000 TL (beşmilyon) yatırımcılardan, ödeme çağrısı gönderilmesi yoluyla tahsil edilir. Bu asgari tutar bir defada veya taksitler halinde tahsil edilebilir. Ödeme çağrılarının ne zaman ve ne miktarlarda yapılacağına Tebliğ’de belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla yatırım komitesi karar verir ve söz konusu hususa yatırımcı sözleşmelerinde de yer verilir. Ödeme çağrıları Yönetici tarafından yapılır. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 1 (bir) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilecektir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp/hazırlanmayacağına ilişkin bilgi	:	Fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemelerinden önce, ödenecek tutar karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi

Hazırlanması durumunda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.		amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporunun bedeli Fon'dan karşılanacaktır.
Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler	:	Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin tüm risk türleri tanımlanmış, potansiyel riskler belirlenmiş ve riskleri önleyici tedbirler konusunda çalışmalar yapılmıştır. Böylece söz konusu risklerin yönetilmesine ilişkin olarak Kurucu tarafından gerekli tedbirler alınarak Kurucu bünyesinde risk yönetimi sistemi oluşturulmuştur.
Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler	:	Fon'un süresi ilk katılma payı ihracından itibaren on (10) yıldır. Fon süresinin son bir (1) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Fon Tebliği) hükümleri kıyasen uygulanır. İşbu ihraç belgesinde belirtilen tasfiye dönemi dışında, tasfiye dönemine girilebilmesi için dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde elli biri (%51)'nin olumlu oyu ile Yatırımcı Toplantısı'nda karar alınması gerekir. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bilgi verilir. Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilmez ve yeni bir girişim sermayesi yatırımı yapılmaz. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak, nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil

	<p>ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı iş günü içinde Kurul'a gönderilir.</p> <p>Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.</p> <p>Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p> <p>Fon'un sonlandırma durumlarının gerçekleşmesi ve yatırımcı toplantısının Fon'un feshi kararını müteakiben, Fon, Kurucu tarafından Fon içtüzüğünde belirlendiği şekilde tasfiye edilir. Fon'un Fon Tebliği'nin 28. maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, yatırımcı toplantısı tarafından belirlenir.</p> <p>Fon başka bir Fon'la birleştirilemez veya başka bir Fon'a dönüştürülemez.</p>
Fon'un ve Fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	: www.gib.gov.tr adresinden de ulaşılabilir.

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

<p style="text-align: center;">İhraççı İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. GreenOne Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.</p> <p style="text-align: center;">Yetkilisi/Yetkilileri</p> <p style="text-align: center;">Adı, Soyadı, Görevi, İmza</p>
--

Tufan DERİNER
Yönetim Kurulu Üyesi

Alpaslan ENSARİ
Yönetim Kurulu Başkan Vekili