

INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU ADVENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun ----- tarih ve ----- 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 belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki 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, 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 Dökümanları | Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi |
| BIST | Borsa İstanbul A.Ş. |
| Finansal Raporlama Tebliği | II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ |
| Fon | Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Adventures 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 |
|--|---|

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: PYS/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: | 24.11.2021 tarih ve 412 sayılı 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 | Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. |
| Satış Yöntemi | Yurtiçinde ve/veya yurtdışında 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 7 (yedi) yıldır. Fon süresinin son 3 (üç) yılı tasfiye dönemidir. Kuruldan izin almak kaydıyla gerekli görülmesi halinde Fon süresi uzatılabilir. |
| Yatırım komitesi üyeleri | I. Genel Müdür Kubilay ÖZALP |

| | |
|---|---|
| | <p>2. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi, İsmail Barış ÖZİSTEK</p> <p>3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel Burak BALIK</p> <p>Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.</p> |
| 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, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısının kuvvetlendirilmesiyle daha başarılı sonuçlar elde edebilecek anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı hedeflemektedir. Fon ayrıca girişim şirketlerinin veya diğer girişim sermayesi fonlarının ihraç ettiği katılım paylarına ve borçlanma araçlarına da yatırım yapabilir.

Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fon genel olarak bilişim teknolojileri, bilgi ve iletişim teknolojileri, ulaşım, finans, bilgi teknolojileri, mobil teknolojiler gibi alanlarda faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır.

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; yazılıma dayalı hizmet sektörü, finans teknolojileri (*fintek – fintech*), oyun, hizmet olarak mobilite (*mobility as a service – MaaS*), hizmet olarak yazılım (*software as a service – SaaS*), sağlık, e-ticaret, eğitim ve donanım geliştirme sektörleridir. **Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.**

Fon, genel olarak kurucunun iş fikri ile yola çıkarak, yatırımı kuluçka dönemine ulaşmış, fakat henüz müşterisi ile büyük çapta buluşmamış girişim şirketlerinin kuruluş ve işleyişine,

tecrübe aktarımı ve finansal yatırım yolu ile ortak olmayı hedeflemektedir. **Fon bu paragrafta sayılan girişim şirketleri dışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir.**

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde yatırım komitesi tarafından esas alınacak temel kriterler, kurumsal yönetimi kuvvetlendirilebilir olmak, operasyonel iyileştirme potansiyeline sahip olmak, büyüme potansiyeli yüksek olmak, belli rekabet avantajı ve pazar payına sahip olmak ve deneyimli bir yönetim kadrosuna sahip olmak olarak belirlenmiştir.

Yapılacak yatırımlarda, pay devri veya sermaye artırımını yolu ile ortak olma, girişim şirketlerinin kurucusu olma, azınlık paylarının, imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) çoğunluğunun satın alınması ile yönetimde söz sahibi olunması, çoğunluk paylarının satın alınması, tüm payların satın alınması ve diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkışlarda ise kurucu ortağa, ortaklara, yöneticilere, stratejik yatırımcıya, başka bir fona veya sair üçüncü kişilere satış ve halka arz gibi yöntemler kullanılacaktır.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS 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 açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlendirilir.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde ve katılma paylarının iade alınacağı dönemlerde ve her durumda aylık olarak (her ayın son işgünü itibarıyla) açıklanan fiyattır.

Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar ilk kaynak taahhüdünden sonraki 48 ay boyunca alım talimatları, her gün kabul edilir ve ayın son iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleştirilir. İlgili ay içinde pay alım talebinde bulunan yatırımcılara katılma payı satış işlemleri ayın son iş günü hesaplanan fiyat üzerinden bir sonraki işgünü gerçekleştirilir.

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

Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20'si (yüzde yirmi) olan Fon toplam gider oranını aşmayacaktır. Fon'dan karşılanacak performans ücreti bu sınıra dahil değildir. Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık 324.000 TL (üç yüz yirmi dört bin TL) + BSMV (her yıl başında TÜFE oranına göre güncellenecektir.) tutarındaki yönetim ücretini aylık olarak Fon'dan tahsil edecektir. Bu tutar, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya ödenecektir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV Fon tarafından karşılanır.

Fon yönetim ücreti ve performans ücreti dahil tüm giderlerin toplamı, Fon toplam değerinin yıllık %20 (yüzde yirmi)'sini aşmayacaktır. Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibariyle yıllık Fon toplam gider oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde 22 hesaplanan günlük ortalama Fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yukarıda belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar yılın son iş günü itibariyle Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere Fon'a tahakkuk ettirilir ve 5 (beş) iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

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

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) Portföydeki varlıkların saklanması, 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, 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) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,

- n) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar
3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - 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,
 - Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

Fon sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

1) Katılma Payı Alımları

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.

Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Fon'un sona ereceği tarih, ilk katılma payı satışının gerçekleştirilmesini takiben Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilecek ve pay sahibi nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemidir.

Bu dönem .../..../2022-/.../2021 tarihleri arasındaki süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri bu tarih aralığındaki dönemin son iş günü nominal değer (1 TL) üzerinden gerçekleştirilecektir.

Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar, bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 48 ay boyunca, yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde veya Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak nitelikli yatırımcılar, pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak (asgari 6.500.000 TL'nin katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde tahsil edilmesi zorunludur) veya hâlihazırda kaynak taahhüdü vermiş ise pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Katılma payı satışı Yatırım Komitesi kararı ile sona erdirilebilir.

Alım talimatları, her gün kabul edilir ve ayın son iş günü işleme alınır, hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleşir.

Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar nakden tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Savaş, doğal afetler, salgın, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde

meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde veya Kurucu'nun yönetim kurulu kararı alınması ile denkleştirme yapılır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır.

2) Katılma Payı İadeleri

2.1 Katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsil ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yaptırılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu durumda tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir.

2.2 Tasfiye döneminde de pay sahipleri tarafından katılma payı iade talimatı verilemez. Fon'un varlıklarının satışı, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen birim pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş, olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

3) Katılma Payı Devirleri

Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasındaki devirleri Kurucu'nun onayına tabidir. Kurucu, izin verdiği devirlerin devir bedellerini, izin verilen bedel aralığını veya izin verilen bedel tespit yöntemlerini belirleyebilir.

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 bildirim 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

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. 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, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluşdaki hesaplarına aktarılır.

Kâr payı dağıtımı, Fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir.

Yatırımcı sözleşmesinde yer verilen esaslara göre performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir. Performans ücretinin hesaplanmasında kullanılacak hedef getiri oranlarına (eşik değer) ve diğer hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.

Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak beş yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy Saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi hâlinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

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

İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.

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

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

Likidite riski: Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Faiz oranı riski: Faiz oranı riski Fon 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.

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.

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

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

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.

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.

Mali riskler: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini kapsar.

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

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

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 içerisindedir.

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

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

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.

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

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

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 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.

| | |
|--|---|
| İhraççı Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Adventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilileri | |
| Serdar GÜR SOY Yönetim Kurulu Üyesi | H. Halim ÇUN Yönetim Kurulu Başkan Vekili |