

**ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ÜÇÜNCÜ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16/05/2024 tarih ve 26/679 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 **16/07/2024** 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.

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	T.C. Ziraat Bankası 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

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 23/02/2015 No: PYS/PY9-YD.6/1296
Adresi	Mecidiyeköy Mah. Büyükdere Cad. No:83 34381 Şişli / İSTANBUL
Yönetim Kurulu Üyeleri	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 02/10/2014 No: 29/991
Adresi	Finanskent Mahallesi, Finans Caddesi 44/A Ümraniye / İSTANBUL

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	05/04/2024 tarih 2024-24/56 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	Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu) T.C. Ziraat Bankası A.Ş.
Satış Yöntemi	Yurt içinde nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.
Fonun süresi	Tasfiye dönemi dahil 15 (onbeş) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışından itibaren başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Fon yatırım dönemi ise katılma payı satışından itibaren 13 (onüç) yıldır.
Yatırım komitesi üyeleri	1. Gökçen Yaman AKGÜN (Genel Müdür) 1997-2002 T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Sermaye Piyasası Daire Başkanlığı-Uzman, 2002-2017 T.C. Ziraat Bankası A.Ş.-Yönetici,

	2017-2021 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür Yrd. (Sabit Getirili Menkul Kıymetler Piyasaları/Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonları yönetimi) 2021-Halen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. - Genel Müdür 2. Hasan ÖZTAŞ (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) 2009-2012 T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Fon Yönetimi Orta Ofisi Bölüm Müdürü (Ekonomik Araştırmalar- Şirket Değerleme, Sektör Analizi Faaliyetleri) 2012-2017 T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Aktif-Pasif Yönetimi ve Ekonomik Araştırmalar Bölüm Başkanı 2017-2023 (Birim isim değişikliği) T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Analitik Bilanço Yönetimi Bölüm Başkanı (Aktif-Pasif Komitesi Raportörü- Kredi Kalitesi ve Yönetimi, Sektör ve Şirket İncelemeleri, Bütçe Gerçekleşmeleri ile Risk Göstergelerinin Değerlendirilmesi) 2023-Halen T.C. Ziraat Bankası A.Ş. Aktif ve Pasif Yönetimi Bölüm Başkanı 3. Kenan TURAN (Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel) 2010-2012 Tera Menkul Değerler A.Ş.- Kıdemli Analist 2012-2013 Tera Menkul Değerler A.Ş.- Analist Araştırma Müdürü 2013-2015 Yatırım Finansman Menkul Değerler A.Ş.-Analist Araştırma Müdür Yardımcısı 2015-2018 Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.- Araştırma Müdürü (Ekonomik araştırmalar, stratejilerin oluşturulması, sabit getirili ürünler-halka açık şirketler-alternatif ürünler ve girişim sermayesi şirket değerlendirmelerine yönelik araştırma faaliyetlerinin yürütülmesi) 2018-Halen Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.- Genel Müdür Yardımcısı (Araştırma Bölümü)
--	--

	ve Hisse Senetleri Portföy Yönetimi faaliyetlerinin yönetimi, BYF, GYF ve GSYF ürün geliştirilmesi, Girişim Sermayesi Şirketlerinin incelenmesi) 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, halka açık olan veya olmayan yurt içinde kurulu büyüme potansiyeli yüksek şirketlere sermaye koymayı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına da yatırım yapabilir.

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; girişim sermayesi yatırım ortaklığı, enerji, teknoloji, iletişim, sağlık, imalat, hizmet ve savunma sanayii sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilir.

Fon ayrıca, erken aşamadaki gelişme potansiyeli olan buluşların ticarileştirilmesi amacına yönelik olarak; erken aşama teknoloji tabanlı şirketlerin Ar-Ge ve yenilik faaliyetleri sonucu ortaya çıkan ürün ve/veya teknolojilerinin ticarileştirilmesi kapsamında bu faaliyetleri yürüten girişim şirketlerine yatırım yapabilir.

Yatırım yapılabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, borsa dışında satış, kurucu ortağa ve/veya stratejik ortağa ve/veya finansal ortağa satış olacaktır.

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 portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirir.

Katılma payı alım satımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin ve pay alım talimatlarının gerçekleştirileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır.

Kurucu tarafından belirlenen nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 13 yıl boyunca pay alım talimatı vererek veya kaynak taahhüdünde bulunarak Fon'a katılabilir.

Fon, bilgi amaçlı günlük referans fiyat açıklayabilir. Bununla birlikte söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilemez.

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 portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %25'idir. Dışarıdan sağlanan Değerleme ve Danışmanlık hizmeti giderleri fon toplam gider oranına dahildir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; Kurucu, Fon'un Yönetimi ve temsiline karşılığı olarak, fon toplam değerinin günlük %0,00137'si (yıllık %0,5) tutarındaki yönetim ücretini her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon'dan tahsil eder.

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 gerçekleşme 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,
- 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

Katılma paylarının satışı Kurucu ve T.C. Ziraat Bankası A.Ş. tarafından gerçekleştirilir. Kurucu, belirlediği kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Devir alan nitelikli yatırımcıların Kurucu tarafından uygun görülmesi şartıyla, katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi 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. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Genel Esaslar:

Katılma payı satın alınmasında, Kurucunun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

İlk talep toplama döneminde tahsil edilen tutarlar karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Belirtilen şekilde hesaplanan pay sayısı, ilgili dönemin sonunu takip eden ilk iş günü Yatırımcı hesaplarına aktarılır. Sonrasında, her bir kaynak taahhüdü ödemesi veya pay alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, Yatırım Komitesi tarafından belirlenecek tarihte hesaplanacak fiyat raporundaki fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi 16/07/2024-17/07/2024 olarak belirlenmiştir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Fon payları, bu ihraç belgesinde yer verilen istisnalar dışında sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Kurucu yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini kabul etmeme hakkına sahiptir.

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.

Alım Talimatları

- a) Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 16/07/2024-17/07/2024 tarihleri ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Belirtilen tarihler içerisinde toplanan kaynak taahhütleri ve taleplere ilişkin pay alımı belirlenen tarihlerin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.
- b) Kurucu tarafından belirlenecek nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 13 yıl boyunca pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Anılan dönemde yatırım komitesinin alacağı karar üzerine pay alım tarihleri belirlenerek ilan edilir. Kurucu'ya iletilecek katılma payı alım talimatları, ilgili iş günü açıklanan fiyat üzerinden takip eden ilk iş günü alım işlemi gerçekleştirilir. Bu sürenin sonundan itibaren fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla, taahhüt döneminden (ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi dahil olmak üzere toplam 13 yıl) sonra katılma payı ihracı yapılmaz. Ancak yatırımcı sözleşmesinde yer alan koşullara uymak kaydıyla ve Yatırım Komitesi kararı ile, Fon'un ya da girişim şirketlerinin ek nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fon katılma payı sahibi olan yatırımcılara yeni katılma payı ihracı yapılabilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

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.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının

değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

Katılma paylarının nakit karşılığında ihraç edilmesi durumunda, alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına ters repo ile değerlendirilir. Elde edilebilecek kazanç pay alımına dahil edilmez.

Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödeme Esasları

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, Fon içtüzüğünün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödeme yapılır.

Şu kadar ki Fon süresi içerisinde girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine pay geri alımı yoluyla nakden ödeme yapılması teklif edilecektir. Ödeme konusunda talepte bulunan yatırımcılara payları oranında ya da taleplerine bağlı olarak kısmi olarak pay iadesi yolu ile oluşan nakit fazlası dağıtılacaktır. Bu durumda, dağıtım tarihinden önceki iş günü hesaplanan ve ilan edilen fon fiyatı üzerinden, yatırım komitesinin kararını takip eden 10 iş günü içerisinde yatırımcılara ödeme yapılır.

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

Fon katılma payları, yönetim kurulu kararına istinaden Kurucu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınabilir.

9. Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler

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

Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.

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.ziraatportfoy.com.tr) 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.

Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar payı dağıtımını yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon'un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar payı dağıtım kararı verecektir.

Kar payı dağıtımını Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplamasında, hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Yatırımcılardan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

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

Katılma paylarının satışı ve fona iadesi iştirak payları karşılığında gerçekleştirilebilecektir.

İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere, iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen 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.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri

Kurucunun resmi internet sitesinden (www.ziraatportfoy.com.tr) duyurulacaktır.

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

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinden giriş çıkış komisyonu uygulanmaz. Bu kapsamda, Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde de çıkış komisyonu uygulanmaz.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un Yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır;

Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde,

ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

Finansman Riski: Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Getiri Oranı Riski: Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini de ifade etmektedir.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlık veya varlık grubunun içerdiği risklere maruz kalması ve zarara uğraması olasılığıdır

İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskini ifade eder.

Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

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
Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Girişim Sermayesi Yatırım
Fonu'nun
Temsilcisi olan kurucu Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkilileri

Mehmet ÖZDEMİR
Müdür

Kenan TURAN
Genel Müdür Yardımcısı