

**NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
SİMYA 2 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA
İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.07.2024 tarih ve E-12233903-315.01.01-56287 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 15.08.2024 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 Dokümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Erken Dağıtım	Fon'da yeterli likidite bulunması durumlarında (girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması vb.) Fon'da oluşan nakit fazlasının, katılma payı sahiplerinin katılma paylarını Fon'a iade etmeleri suretiyle, imtiyazlı katılma paylarına tanınan haklar saklı kalmak üzere, payları oranında katılma payı sahiplerine, yatırım komitesinin onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile nakden dağıtılması
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 2 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
İlişkili Taraf	Herhangi bir tüzel kişi ile ilgili kullanılması halinde tüzel kişinin pay sahipleri, iştirakleri, grup şirketleri, şirketlerin yöneticileri, söz konusu tüzel kişiyi doğrudan veya dolaylı olarak Kontrol edenler, söz konusu tüzel kişinin Kontrol'ü altında olan veya söz konusu tüzel kişi ile beraber ortak Kontrol altında olan herhangi bir diğer kişi, tüzel kişinin yönetim kurulu üyeleri, bunların iştirakleri ve tüzel kişinin kurduğu ve/veya yöneticisi olduğu fonlar ile herhangi bir gerçek kişi ile ilgili kullanılması halinde gerçek kişinin, 3. dereceye kadar kan ve kayın hısımları, gerçek kişinin pay sahibi veya yönetici olduğu şirketler, bu şirketlerin iştirakleri, grup şirketleri, söz konusu gerçek kişinin doğrudan veya dolaylı olarak Kontrol ettiği tüzel kişiler, söz konusu gerçek kişinin Kontrol'ü altında olan herhangi bir diğer kişiler
İlk Kapanış	İlk katılma payı satışı
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu

Kontrol	Bir kişinin yönetime ilişkin kararlarının alınmasında etkili olmayı; herhangi bir şüpheyi mahal vermemek adına, bir tüzel kişinin sermayesinin %50 (yüzde elli) veya daha fazlasına sahip olunması ile bu tanım kapsamında “kontrol” sözcüğü (“kontrol etme”, “kontrol edilme” ve “ortak kontrolü altında” terimleri de dahil) herhangi bir taraf bakımından kullanıldığında, söz konusu tarafın ister oy hakkına sahip menkul kıymetler isterse sermayedeki pay, anlaşma yoluyla veya başka şekilde doğrudan veya dolaylı olarak yönetim ilkelerini yönetme veya yönetme tam yetkisine sahip olması
Kurucu/Yönetici	Neo Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama 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.
TCMB	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası
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:	Neo Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 13/11/2020 No: PYŞ/PY.54/1162
Adresi	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi A Blok No:171 K:22 Levent/ŞİŞLİ/ 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:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 24/07/2014 No: 23/762
Adresi	Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	08/01/2024 tarih ve 2024/02 sayılı karar
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	Neo Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış yöntemi	Katılma payları yurtiçinde veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacaktır. A grubu katılma payları sadece Simya Danışmanlık A.Ş.'ye tahsisli olarak ihraç edilecektir.
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Yoktur.
Fon'un süresi	Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil toplam 10 (on) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihi ile başlar. Fon süresinin son 1 (bir) yılı tasfiye dönemidir. İlk Kapanış'ı takip eden otuz altı (36) ay süresince, yeni yatırımcılar ve mevcut yatırımcılar kaynak taahhüdünde bulunarak veya katılma payı alım talimatı vererek Fon'dan katılma payı alabileceklerdir. İlk Kapanış'ı takip eden otuz altı (36) ayın sonunda yatırımcıların katılma payı alım talimatlarının son kez verilebileceği son kapanış gerçekleştirilir. Fon süresinin son bir (1) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren beş (5) yıldır. Ancak yatırım dönemi süresi, yatırım komitesinin önerisi üzerine Kurucu/Yönetici kararıyla Fon süresi içerisinde kalmak kaydıyla bir (1) yıl daha uzatılabilir.
Yatırım komitesi üyeleri	1. Dr. Mustafa Doğan (Yönetim kurulu üyesi ve genel müdür) Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'de kurucu ortak olan Dr. Mustafa Doğan şirkette genel müdür olarak görev almaktadır. Doğan, aynı zamanda Boğaziçi Varlık Yönetimi A.Ş.'de de yönetim kurulu üyesidir. 2012-2020 yılları arasında Vera Varlık Yönetim A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olan Doğan, 2011-2016

	yıllarında ise Bosphorus Capital Portfoy Yönetimi A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev almıştır. 2. Emre Göltepe (Girişim sermayesi yatırımları uzmanı ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulu üyesi olan Emre Göltepe daha önce Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş.'de girişim sermayesi yatırım takımı yöneticisi olarak görev yapmıştır. Göltepe, 2006- 2012 yıllarında ise Ernst & Young - Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri - Kıdemli Ekip Şefi ve Birleşme ve Satın Alma İşlemleri Müdürü olarak çalışmıştır. 3. Tanju Günel (Kurucu'nun yönetim kurulu üyesi ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) Neo Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kruucularından olan Günel, 2011-2015 arasında Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmış olup aynı zamanda 2010-2014 arası dönemde ise Osmanlı Menkul Değerler A.Ş.'de yönetim kurulu üyesi olarak görev almıştır. 1995-2009 yılları arasında Takasbank'ta çalışan Günel, 1991-1995 yıllarında ise Borsa İstanbul A.Ş.'de pay piyasası uzmanı olarak görev almıştır. Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür. Yatırım komitesi; Kurucu tarafından atanması zorunlu olan üç (3) üye ile A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen iki (2) üye olmak üzere toplam beş (5) kişiden oluşur. A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen iki (2) üyenin her biri iki (2) oy hakkında sahiptir. A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından belirlenen yatırım komitesi üyeleri ancak A grubu katılma payı sahibi yatırımcının ön onayı ile Kurucu tarafından görevlerinden alınabilirler. A grubu katılma payı sahibi yatırımcı her zaman belirlediği üyeleri değiştirme hakkına sahiptir. Yatırım komitesi üyelerinden herhangi birinin İlişkili Tarafları ile yapılacak olan herhangi bir işleme ilişkin kararlar, yatırım komitesi üyelerinin tamamının olumlu oyu ile alınır. Bahsi geçen kararlar dışında kalan kararlara ilişkin olarak yatırım komitesi, en az ikisi Kurucu tarafından Tebliğ kapsamında atanan daimi üyeler olmak üzere üye sayısının çoğunluğu ile toplanır ve katılan üyelerin temsil ettiği oyların çoğunluğu ile karar alır. Yatırım komitesi kararları
--	--

	yatırım komitesi karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca saklanır. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.
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, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde girişim sermayesi yatırımı olarak başta yenilikçi teknoloji ve şirketten şirkete ("B2B") satış üzerine kurulu iş modelleri alanında faaliyet gösteren şirketlere ve diğer girişim şirketleri ile diğer kolektif yatırım araçlarına yatırım yapılması sureti ile orta ve uzun vadeli değer yaratarak getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.

Yatırım yapılabilecek girişim şirketlerinin 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.

Fon, hedeflerini gerçekleştirirken girişim hızlandırıcı programlar düzenleyen kişiler ve kurumlar ile işbirliği yapabilir. Bu kapsamda yatırım yapılan girişimlerin uluslararası pazarlara açılarak büyümelerini desteklemek adına dünyanın en önemli hızlandırıcılarından San Francisco merkezli Alchemist Accelerator ile işbirliğine gidilmiştir.

Fon yatırımlarını doğrudan pay alımı veya Tebliğ'de belirtilen herhangi bir yolla (borçlanma araçlarına yatırım, sermaye, borç sermaye karması şeklinde yapılandırılmış finansman, Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (g) bendi çerçevesinde kurulan özel amaçlı anonim şirketlere ortaklık vb.) yapar.

Yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, girişimlerin finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirket paylarının organize piyasalarda halka arz edilmesi en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Bununla birlikte, Fon'un girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanın karması şeklinde yapacağı yatırımlar, Fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Her sözleşme süresi sonunda, o yatırımdan çıkış gerçekleşmiş olur veya söz konusu yatırımlar Fon ile girişim şirketi arasında yapılan anlaşmaya uygun olarak sermayeye dönüştürülebilir.

Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar

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

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

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdüne ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatlarına ilişkin ödemelerin gerçekleştirileceği dönemlerde, Erken Dağıtımda katılma payının Fon'a iade edileceği dönemlerde,

yatırımcının temerrüde düşmesi durumunda veya tasfiye döneminde iştirak payı karşılığında katılma payı iadesinin gerçekleştirilmesi durumunda ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa hesaplanır ve işbu ihraç belgesinde yer verilen usuller ile nitelikli yatırımcılara bildirilir.

Fon'a ilişkin olarak ayrıca her gün bilgi amaçlı bir referans fiyat hesaplanacak ve açıklanacak olup, söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım satım işlemi gerçekleştirilmeyecektir.

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

Fon'a ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler Fon mal varlığından karşılanır. Fon'dan karşılanan yönetim ücreti dâhil olmak üzere fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami yüzde otuzu (%30'u) olarak uygulanır. Fon'a ilişkin tüm giderler yıllık olarak hiçbir durumda yatırımcıların kaynak taahhütleri ile katılma payı alım talimatları çerçevesinde gerçekleştirdiği ödemelerin Fon'a aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığının toplamının yüzde dördünü (%4'ünü) geçmeyecektir. Fon'a İlk Kapanış'tan sonra dahil olan her bir yatırımcı, İlk Kapanış'tan sonra meydana gelen Fon masraflarından da katılma payları oranında sorumludur.

Kurucu, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, sekiz yüz elli bin (850.000) Türk Lirası'ndan az olmamak üzere, Yatırımcılar tarafından kaynak taahhüdü ve katılma payı alım talimatlarına istinaden yapılan toplam ödeme tutarlarının Fon'a aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığının ("**Fon'a Aktarılan Tutar**"); (a) on milyon (10.000.000) ABD Doları'nın üzerinde olması durumunda, Fon'a Aktarılan Tutar'ın üzerinden (a1) İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene süresince yüzde iki buçuğu (%2,5'i), (a2) İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene sonrasında ABD Doları olarak yatırıma yönlendirilen tutarın yüzde biri (%1'i) yıllık yönetim ücretine hak kazanacaktır. (b) Fon'a Aktarılan Tutar'ın on milyon (10.000.000) ABD Doları ve altında olması durumunda Kurucu, Fon'a Aktarılan Tutar'ın (b1) İlk Kapanış'ı takip eden beş (5) sene süresince yüzde üçü (%3'ü), (b2) sonrasında ABD Doları olarak yatırıma yönlendirilen tutarın binde beşi (%0,5'i) yıllık yönetim ücretine hak kazanacaktır. Yeni Yatırımcı Fon'a ilk gün katılmış olsaydı, Fon'a katıldığı güne kadar yönetim ücretinde yaratacağı artış miktarı kadar ilave yönetim ücretini, Kurucu ilk yönetim ücreti tahsilatında Fon'dan tahsil eder.

Yönetim Ücreti Hesaplama Tablosu

Fon'a Aktarılan Tutar'ın 10 Milyon ABD Doları'nın üzerinden olması durumunda;	İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene süresince	Fon'a Aktarılan Tutar üzerinden hesaplanmak üzere yüzde iki buçuğu
	İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene sonrasında	ABD Doları olarak yatırıma yönlendirilen tutarın yüzde biri
Fon'a Aktarılan Tutar'ın 10 Milyon ABD Doları ve altında olması durumunda	İlk Kapanış'ı takip eden beş (5) sene süresince	Fon'a Aktarılan Tutar üzerinden hesaplanmak üzere yüzde üçü
	İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene sonrasında	ABD Doları olarak yatırıma yönlendirilen tutarın binde beşi

Şüpheye mahal vermemek adına, Yönetici'nin hak kazanacağı yönetim ücretinin sekiz yüz elli bin (850.000) Türk Lirası tutarındaki alt sınırı, ilk hesap dönemini takip eden yıldan itibaren her yıl ocak ayında ilan edilen TÜFE 12 aylık değişim oranında artırılacaktır.

Yönetim ücreti günlük olarak Fon'a tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenir. Her halükârda Fon'un süresi boyunca, Fon'dan tahsil edilen toplam yönetim ücreti, yatırımcılar tarafından katılma payı almak için Fon'a yapılan ödemeler toplamının Fon'a

aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığının yüzde on yedi buçukunu (%17,5'ini) aşmayacaktır. Yönetim ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar. İlgili yıl içinde hesap dönemi sonuna denk gelen dönemsel yönetim ücreti tahsilatı oransal olarak yapılır.

Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır

Her hesap döneminin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık Fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemin son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve ilgili dönemi takip eden beş işgünü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplanmasında 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) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Fon portföyündeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d) Fon portföyündeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Fon portföyündeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Fon portföyüne 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.),
 - i) İşbu ihraç belgesinde belirtilen ve “Dışarıdan Alınan Hizmetlere İlişkin Bilgi” bölümünde açıklanan tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - l) MKK ve Takasbank'a Fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,
 - n) Endeks kullanım giderleri,
 - o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - q) KAP giderleri,
 - r) 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 3 (üç)'er aylık dönemlerin son iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

7. Fon'a Katılma, Fon'dan Ayrılma ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

7.1. Genel Esaslar

Fon, kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında ve katılma payı alım talimatında bulunan nitelikli yatırımcılara satılmak üzere nakden katılma payı ihraç eder. Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13 üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Nitelikli yatırımcılar; Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasından İlk Kapanış'ı takip eden 36 aylık sürenin sonuna kadar kaynak taahhüdünde bulunmak veya pay alım talimatı vermek suretiyle yatırım komitesinin ön karar alması ile Kurucu tarafından kabul edilerek Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin atıl kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, Kurucu, yatırım komitesi ön kararı ile katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.

Katılma payı satın alınmasında, Yönetici tarafından yapılacak kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden veya katılma payı alım talimatlarına istinaden Kurucu'ya başvurularak yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar dahilinde alım talimatı verilir.

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

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, 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.

7.2. Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin 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.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takiben Kurucu tarafından belirlenecek ilk pay ihraç tarihi için toplanan kaynak taahhütleri ve katılma payı alım talimatlarına ilişkin pay alımı İlk Kapanış'ta bir (1) pay bir (1) TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Bu dönemi takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise sonraki ihraçlarda düzenlenen fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İlk Kapanış'ı takip eden otuz altı (36) ay süresince, yeni yatırımcılar ve mevcut yatırımcılar kaynak taahhüdünde bulunarak veya katılma payı alım talimatı vererek Fon'dan katılma payı alabileceklerdir. İlk Kapanış'ı takip eden otuz altı (36) ayın sonunda yatırımcıların katılma payı alım talimatlarının son kez verilebileceği son kapanış gerçekleştirilir. Fon süresinin son bir (1) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren beş (5) yıldır. Ancak yatırım dönemi süresi, yatırım komitesinin önerisi üzerine Kurucu/Yönetici kararıyla Fon süresi içerisinde kalmak kaydıyla bir (1) yıl daha uzatılabilir.

İlk Kapanış'tan sonra Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi veya katılma payı alım talimatında bulunulması durumunda, yeni kaynak taahhüdünde veya katılma payı alım talimatında bulunanlar ile mevcut yatırımcıların ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla Kurucu'nun yönetim kurulu kararı alınması ile denkleştirme yapılabilir. Fon, ilk girişim sermayesi yatırımını yapana kadar denkleştirme yapılmayacaktır. İlk girişim sermayesi yatırımının ardından Kurucu yönetim kurulu kararı ile detaylarına yatırımcı sözleşmesinde yer verildiği üzere denkleştirme yapılabilir.

Kaynak taahhütlerinin, Kurucu yönetim kurulu tarafından; yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Kaynak taahhüdü nakit olarak verilebilir. Yatırım komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yine yatırım komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden nakit karşılığında Fon'a yeni giriş kabul edilebilecektir.

Fon portföyünde yer alan girişim şirketlerine bağlı olarak yatırım komitesi kararı ile yeni pay satışı öncesi Fon'un yatırım yaptığı şirketlere yatırım komitesi kararı ile değerlendirme yapılabilir.

Asgari 50.000.000 TL tutarındaki kaynak taahhüdünün katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde tahsil edilmesi ve tahsil edilmesini müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

7.3. Katılma Payı Satım Talimatları ve Satım Bedelinin Tahsil Esasları

Katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki Fon süresinden önce 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 onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde payları oranında nakden dağıtılabilir (Erken Dağıtım). Benzer şekilde, yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda yatırımcıların Kurucu'ya ilettiği iade talepleri kabul edilir. Ayrıca yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla veya yatırımcı sözleşmesinde belirlenen yatırımcının temerrüdü hallerinde Kurucu kararıyla yatırımcıların payları geri alınabilir. Bununla birlikte Fon içtüzüğünün 15.2. maddesinde düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fon'a iade edilebilecektir.

Kurucu yönetim kurulunun Erken Dağıtım kararı alması durumunda, bu kararı ve katılma paylarının geri alımı için ayrılan toplam tutarı en geç kararın alınmasını takip eden 3 iş günü içerisinde yatırımcılara bildirmek zorundadır. Katılma paylarını Erken Dağıtım döneminde iade etmek isteyen katılma payı sahipleri, en geç, bildirim aldıkları tarihi takip eden 3 iş günü içerisinde satım talimatlarını Kurucu'ya iletir. Erken Dağıtım döneminde, Kurucu'nun Erken Dağıtım kararı aldığı tarihi takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı pay geri alım fiyatı olarak kullanılır. Erken dağıtım halinde dağıtılacak tutar katılma payı sahiplerinin hesaplarına, payların geri alımında kullanılacak dağıtım fiyatının açıklanmasından itibaren 5 iş günü içinde yatırılır.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen yüzde yirmi (%20) oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu yönetim kurulunun dağıtım kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır.

Fon'un yatırım stratejisinin değiştirilmesi, Fon portföyünden karşılanan giderlere yeni kalemler eklenmesi, toplam gider oranının ve/veya yönetim ücreti oranının yükseltilmesi veya hesaplanma yönteminin katılma payı sahiplerinin aleyhine sonuç doğurabilecek şekilde değiştirilmesi, varsa girişim sermayesi yatırımları için hizmet alınan portföy yöneticisinin değiştirilmesi, Fon'un süresinin uzatılması, katılma paylarının fona iade veya yatırımcılar arasında devir şartlarının ağırlaştırılmasına ilişkin ise yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içerisinde katılma paylarını Fon'a iade etmek isteyen yatırımcı bulunması halinde, değişikliklerin yürürlük tarihinden sonra yıl sonlarında açıklanan ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı pay geri alım fiyatı olarak kullanılır. Ödeme geri alımında kullanılacak fiyatın açıklanmasından itibaren 10 iş günü içinde yapılır.

Yatırımcı sözleşmesinde belirlenen koşullarda, yatırımcıların katılma payı taahhütlerini ödemediği temerrüde düşmeleri halinde, yatırımcı sözleşmesinde belirlenen fiyattan iade edilecektir. Yatırımcı sözleşmesinde temerrüt durumlarında uygulanabileceği ifade edilen cezai şart hükümleri saklıdır.

Diğer taraftan, tasfiye döneminde ve Fon süresi sonunda olmak üzere katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devri suretiyle katılma payları Fon'a iade edilebilir. İştirak payı karşılığı işlemlerde Tebliğin konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilmesi halinde uygulanacak esaslara "*Fon'un Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler*" bölümünde yer verilmiştir.

7.4. Kaynak Taahhütlerinin Ödenmesinin Esasları

Katılma payına ilişkin kaynak taahhütleri, Kurucu/Yönetici'nin yatırım komitesinin ön kararına müteakip yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden on (10) iş günü içinde yerine getirilecektir. Kurucu tarafından yatırımcılara, ödenmemiş kaynak taahhütlerini aşacak şekilde bir ödeme çağrısı yapılamaz.

Yatırım komitesi, Tebliğ'de belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla, ödeme çağrısının ne zaman ve ne miktarda yapılacağına karar verdikten sonra, yatırım dönemi boyunca Yönetici tarafından, katılma payı satın alma tarihinden en az 10 (on) iş günü öncesinden Yönetici tarafından uygun görülecek yazılı yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunulabilir.

Yatırım döneminden sonra ise sadece mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapılması ve yatırım dönemi içinde yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması, Fon'a ilişkin giderlerin karşılanması ve Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılanması amacıyla ödeme çağrısında bulunulabilir.

Yatırımcı(lar) tarafından taahhüt edilen kaynak taahhüdünün veya katılma payı alım talimatının, Yönetici tarafından yapılan çağrıya uygun olarak ilgili yatırımcıdan tek seferde tahsil edilecek olması durumunda Yönetici, yapılacak ihraçta mevcut yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir.

7.5. Katılma Paylarının Devri

A grubu katılma payı sadece Simya Danışmanlık A.Ş.'ye tahsisli olarak ihraç edilecek olup A grubu katılma paylarının İlişkili Taraflar dışında üçüncü bir kişiye devredilmesi halinde devredilen A grubu katılma payları, B grubu katılma payına dönüştürülecektir. A grubu katılma paylarının, A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından İlişkili Taraflar'na devredilmek istenmesi durumunda katılma paylarının tamamının varsa kaynak taahhüdü ile birlikte devredilmesi zorunludur.

Fon katılma payları, A grubu katılma paylarının devrine ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Fon süresi boyunca yeni nitelikli yatırımcılara yatırım komitesinin kararı doğrultusunda Kurucu/Yönetici'nin onayı ile devredilebilir. Ayrıca belirtmek gerekir ki, yatırımcılar sahip oldukları

Katılma Paylar'ını, A grubu katılma paylarının devrine ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, İlişkili Taraflar'ına, yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hükümler çerçevesinde, yatırım komitesi kararı olmaksızın devredebilecektir. Kurucu hukuken geçerli bir sebebi olmaksızın katılma payı devrini engelleyemez.

Fon katılma payları, Fon süresi boyunca yeni nitelikli yatırımcılara yatırım komitesinin kararı doğrultusunda Kurucu'nun onayı ile devir işleminin taraflarınca belirlenen fiyat üzerinden devredilebilir. Ayrıca belirtmek gerekir ki, yatırımcılar sahip oldukları katılma paylarını, İlişkili Tarafları'na, yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hükümler çerçevesinde, yatırım komitesi kararı olmaksızın devredebilecektir. Kurucu/Yönetici hukuken geçerli bir sebebi olmaksızın katılma payı devrini engelleyemez. 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 (5) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. Bu madde kapsamında Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Münhasıran A grubu katılma payı sahibi ana yatırımcıya tahsisli olarak ihraç edilecek olan A grubu katılma paylarının ana yatırımcıdan farklı bir üçüncü kişiye devredilmesi halinde devredilen A grubu katılma payları B grubu katılma payına dönüştürülecektir.

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.

Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da 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. Fon'un 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 ile Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler

Bilgilendirme Dokümanları ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (www.neoportfoy.com.tr) ve/veya varsa alım satım aracılık yapacak yatırım kuruluşlarından temin edilebilir.

Bilgilendirme Dokümanları Kurucu'nun internet sitesinde ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanır.

13. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

Her bir yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal vergi ve mevzuattan kaynaklanan yükümlülükleri düşüldükten sonra, imtiyazlı katılma paylarına tanınan haklar saklı kalmak üzere katılma payı oranında hak sahibi olacaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, A grubu katılma payı sahibi yatırımcı katılma payı ile orantılı olarak yatırımcı ayrıca dağıtımlara hak kazanacaktır.

Karda imtiyazlı dağıtım payı imtiyazlı her bir yatırımcı ve aynı yatırımcının farklı tarihlerde katılma payı alımı yaptığı tutar üzerinden ayrı ayrı takip edilir. Karda imtiyazlı dağıtım payı, katılma payı iadesinde

bulunulması durumunda iadede bulunan yatırımcı için Fon'a iade edilen katılma payları üzerinden ve yatırımcılar arasında devir yapılması durumunda ise devreden yatırımcı için devredilen katılma payları üzerinden hesaplanacaktır.

Kurucu, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve diğer gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlasını yatırımcı sözleşmesinde ve işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde yatırımcılara dağıtılacaktır.

Yatırımcının kaynak taahhüdü ve katılma payı alım talimatı çerçevesinde gerçekleştirdiği ödemelerinin Fon'a aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı ve yatırımcıya yapılacak dağıtımlardan TL cinsinden olanların söz konusu tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı karda imtiyaz hesaplamalarında dikkate alınır.

Karda imtiyazlı dağıtım payının hesabında, Fon'da oluşan **“Dağıtılabilir Tutar”** (Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının düşülmesi sonucu oluşan nakit fazlasından meydana gelen dağıtılabilir kar) yatırım komitesinin onayı ile yatırımcılara Fon'daki katılma payları oranında tahsis edilir. Yapılan tahsisat sonrası her bir yatırımcı için aşağıdaki dağıtım anahtarı çerçevesinde A grubu katılma payı sahibi yatırımcının kar dağıtım imtiyazına hak kazanıp kazanmadığı tespit edilir ve bu doğrultuda dağıtım yapılır:

- İlk olarak, Dağıtılabilir Tutar'ın yüzde yüzü (%100'ü) Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam alım bedeline eşit oluncaya kadar;
- İkinci olarak, Dağıtılabilir Tutar'ın yüzde yüzü (%100'ü) Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcı'nın toplam alım bedelinin yüzde yirmibeşine (%25'ine) eşit oluncaya kadar;
- Üçüncü olarak, Dağıtılabilir Tutar'ın yüzde yüzü (%100'ü) A grubu katılma payı sahibi yatırımcıya, yapılan kümülatif dağıtımın toplamı (b) bendi uyarınca yatırımcıya yapılan toplam dağıtım tutarının yüzde yirmi beşine (%25'ine) eşit oluncaya kadar;
- Daha sonra, kalan Dağıtılabilir Tutar'ın yüzde sekseni (%80'i) yatırımcılara ve yüzde yirmisi (%20'si) A grubu katılma payı sahibi yatırımcıya karda imtiyazlı dağıtım hakkı çerçevesinde dağıtılır.

Fon'dan yatırımcılara yapılan dağıtımlar (Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil olmak üzere) tasfiye dönemi hariç olmak üzere nakit ve TL cinsinden yapılır.)

Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır. Tasfiye döneminde dağıtımlar, katılma paylarının fona iadesi sonucunda söz konusu katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir.

Tasfiye döneminde iştirak payı karşılığında katılma paylarının Fon'a iadesi suretiyle yapılacak dağıtımlarda yatırım komitesi tarafından belirlenen kurum tarafından Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılacak değerlendirme sonrası bulunacak iştirak paylarının değeri işbu maddede belirtilen dağıtım hesaplamasında dikkate alınır. Yapılacak hesaplama neticesinde A grubu katılma payı sahibi yatırımcının imtiyazlı dağıtıma hak kazandığı tespit edilirse, iştirak paylarının dağıtımı da yukarıdaki sıra ve öncelikle yapılır.

Tasfiye döneminin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda, A grubu katılma payı sahibi yatırımcının, yatırımcılardan tahsil etmiş olduğu imtiyazlı dağıtım kalemleri toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak, tasfiye dönemi sonunda yapılsaydı A grubu katılma payı sahibi yatırımcının tahsil edeceği imtiyazlı dağıtım kalemlerini aşması durumunda, aşan kısım, A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından tahsil oranlarına mütenasip olarak BSMV'si ve yasal faizi ile birlikte, yatırımcılara iade edilecektir.

Portföy saklayıcısı tarafından kâr dağıtım imtiyazı 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 halinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Fon'dan veya katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil edilmeyecektir. Fon'da imtiyazlı kar dağıtımı gerçekleştirilecektir. İmtiyazlı kar dağıtımına ilişkin esaslara işbu ihraç belgesinin "*Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar*" bölümünde yer verilmiştir.

15. Katılma Paylarının Satışının ve Fon'a İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir. Ancak, tasfiye döneminde ve Fon süresi sonunda işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde detaylandırıldığı üzere, katılma payları iştirak payları karşılığında da Fon'a iade edilebilecektir. Tasfiye döneminde katılma paylarının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur. Tasfiye dönemine ilişkin esaslara da işbu ihraç belgesinin "*Fon'un Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler*" bölümünde yer verilmiştir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas ve Usulleri

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

17. Katılma Paylarının Satışı ve Fon'a İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının denkleştirmeye tabi tutulan yatırımcılara satışında giriş komisyonu, yatırımcı temerrüdü nedeniyle katılma paylarının Fon'a iadesinde çıkış komisyonu uygulanabilecektir. Elde edilecek komisyon tutarları Fon'a gelir olarak kaydedilir. Bunun dışında, katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş veya çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

Elde edilecek komisyon tutarları fona gelir olarak kaydedilir. Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının katılma payı iadelerinde satış komisyonu uygulanmaz.

Detaylarına yatırımcı sözleşmesinde yer verildiği üzere, denkleştirme durumunda yapılacak primli katılma payı satışlarında hesaplanacak prim giriş komisyonu olarak kabul edilir.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Piyasa Riski: Piyasa riski ile fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

-Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının değerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

-Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

-Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyünde kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

-Döviz Kuru Riski: Döviz Kuru riski, döviz kurlarındaki oynaklıktan kaynaklanabilecek risktir. TL haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır.

-Kıymetli Maden Fiyat Riski: Fon portföyüne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dahil edilmesi halinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

Finansman Riski: Finansman riski ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

Kaldıraç Riski: Fon türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu kapsamda yapılacak kontrollerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, genel olarak fonun taraf olduğu mal ve hizmet alım veya satımı sözleşmelerinde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerinde getirememesinden dolayı fonun zarara uğrama riskini ifade etmektedir.

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.

Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Olağandışı Olaylarla Karşılaşma Riski: Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda girişim şirketlerinin çalışamaz hale gelmesi sonucunda fonun zarar etmesi riskidir.

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

Yatırım Yapılan Şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

Faaliyet Ortamı ve Sektörel Risk: Bu kapsamda riskler, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.

Fesih Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların feshedilmesi riskidir.

Fesihte Tazminat Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların zamanından önce feshedilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememe riskidir.

Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

Kredi Riski: Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

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

Mevzuat Değişikliği Riski: Fon'un paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuat ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi ve vergi yükümlülükleri nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir.

Mücbir Sebep Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin, herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riski vardır.

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

Proje Ortaklığı Riski: Yatırım yapılan projelerin herhangi bir nedenle zarar etmesi sonucu doğabilecek Fon'un anapara kayıp riskidir.

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. Fon'un Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler

Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un 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 ile 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

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya 2 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun
Temsilcisi olan Kurucu Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

Yetkilileri

Bekir Yener YILDIRIM
Yönetim Kurulu Başkanı

Mustafa Doğan
Yönetim Kurulu Üyesi
Genel Müdür