

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İDACAPİTAL WORQCOMPANY GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Sözleşmesi, (Bundan böyle “Sözleşme” olarak anılacaktır.) ____/____/____ tarihinde (“İmza Tarihi”);

- i. Bir tarafta Türkiye Cumhuriyeti yasaları uyarınca geçerli olarak kurulmuş ve varlığını sürdürmekte olan, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü’ne 282718-5 sicil numarası ile kayıtlı olan ve Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 İç Kapı No:801 Sarıyer-İSTANBUL adresinde bulunan **NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** (Bundan böyle “ŞİRKET” olarak anılacaktır.) ile,
- ii. Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 İç Kapı No:801 Sarıyer-İSTANBUL adresinde bulunan **NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İDACAPİTAL WORQCOMPANY GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU (“FON”)**
- iii. Diğer tarafta Türkiye Cumhuriyeti yasaları uyarınca geçerli olarak kurulmuş ve varlığını sürdürmekte olan, [.....] Ticaret Sicili Müdürlüğü’ne [.....] sicil numarası ile kayıtlı olan ve ticari merkezi [.....] adresinde bulunan [.....] T.C. kimlik/Yabancı kimlik numaralı [.....] adresinde ikamet eden [.....] (Bundan böyle “MÜŞTERİ” ve/veya “YATIRIMCI” olarak anılacaktır.)

arasında aşağıdaki şart ve koşullarda tanzim ve imza edilmiştir.

1. SÖZLEŞME’NİN DÜZENLENME TARİHİ VE SÖZLEŞME NUMARASI

Sözleşme İmza Tarihi : ____/____/____
Sözleşme Numarası : ____/GSYF :

Hesap No :

2. TARAFLAR

a) MÜŞTERİ

Adı Soyadı /Unvanı	:	
T.C. Kimlik No / Bağlı Olduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü- Ticaret Sicili Numarası	:	
Vergi Dairesi- Vergi Numarası	:	
Adresi	:	
İrtibat Bilgileri	:	
E-mail Adresi	:	

b) ŞİRKET

Unvanı	:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Bağlı Olduğu Ticaret Sicili Müdürlüğü- Ticaret Sicili Numarası	:	İstanbul, 282718-5
Vergi Dairesi- Vergi Numarası	:	Maslak V.D. 6321089587
Adresi	:	Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 İç Kapı No:801 Sarıyer-İSTANBUL
İrtibat Bilgileri	:	Tel: 0212 286 82 55 Faks: 0212 286 82 38

E-Mail Adresi	:	info@nurolportfoy.com.tr
c) FON		
Unvanı	:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Adresi	:	Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 İç Kapı No:801 Sarıyer-İSTANBUL
İrtibat Bilgileri	:	Tel: 0212 286 82 55 Faks: 0212 286 82 38
E-Mail Adresi	:	info@nurolportfoy.com.tr

İşbu Sözleşme’de “**ŞİRKET**”, “**FON**” ve “**MÜŞTERİ**” bundan böyle ayrı ayrı “**Taraf**” ve birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

3. TANIMLAR VE KISALTMALAR

İşbu Sözleşme’de geçen;

ABD Doları	:	Amerika Birleşik Devletleri resmi para birimini,
Alım Bedeli	:	Fon Birim Pay Değeri’ nin alınan Katılma Payı sayısı ile çarpılmasıyla bulunan tutarı,
Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ	:	Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri,
Finansal Varlıklar	:	Kanun ve ilgili mevzuat ve Tebliğ kapsamında olmak üzere, girişim sermayesi araçları, işlemleri, nakit, iştirak payları vb. mevduat ile Kurul’ca uygun görülen diğer varlık ve işlemleri,
Fon	:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nu,
Fon Birim Pay Değeri	:	Fon Toplam Değeri’nin son değerleme raporunda belirlenen değer üzerinden Katılma Payları’nın sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı,
Fon İç Tüzüğü	:	Fon’un onaylı içtüzüğünü ifade eder.
Fon İhraç Belgesi	:	Kurul tarafından onaylanan Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Kurucusu olduğu Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital Worqcompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Paylarına İlişkin İhraç Belgesini ifade eder.
Fon Portföyü	:	İşbu Sözleşme, Fon İç Tüzüğü ve Fon İhraç Belgesi’nde öngörülen finansal varlıklar ile herhangi bir kâr payı, temerrüt cezası ve bunlarla ilgili tazminat talepleri de dahil olmak üzere Fon tarafından tutulan tüm varlıkları ve yatırım portföyünü,
Fon Toplam Değeri	:	Fon Portföyü’ndeki varlıkların SPK’nın ilgili düzenlemeleri kapsamında değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföyü değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değeri,
Girişim Sermayesi Yatırımı	:	Tebliğ’e göre fonların girişim sermayesi yatırımı olarak kabul edilen yatırımlarını ve bu terime ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan ve yerini alan düzenlemelerde yer alan tanımı,
Girişim Şirketleri	:	Fon’un yatırım yapacağı Türkiye’de kurulu veya kurulacak olan veya yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80’inin Türkiye’de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan, gelişme potansiyeli taşıyan ve kaynak ihtiyacı olan şirketleri ifade eder.
Kanun	:	6362 Sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nu,
Katılma Payı	:	MÜŞTERİ’nin sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon’a katılımını gösteren kayden izlenen sermaye piyasası aracını,
Kaynak Taahhüdü	:	Her bir Yatırımcı’ya ilişkin olarak, işbu Sözleşme kapsamında Fon’un Katılma Payı’nın satın alınması amacıyla Yatırımcı tarafından ödenmesi kararlaştırılmış olan toplam taahhüt miktarını,
Kurucu	:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’yi,

Kurul	:	T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nu,
MKK	:	Merkezi Kayıt Kuruluşu'nu,
Nitelikli Yatırımcı	:	Kurul'un sermaye piyasası araçlarının satışına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan kişiler ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazetede yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ifade eder.
Ödeme Vadesi	:	Sermaye Çağrısı'nda belirlenen Sermaye Çağrısı Tutarı'nın Fon tarafından alınan karara istinaden aksi öngörülmediği müddetçe ödenmesi gereken Sermaye Çağrısı'nın MÜŞTERİ tarafından tebellüğ edildiği tarihi takiben en geç 10 (on) iş gününü,
Pay Alım Talimatı	:	İşbu Sözleşme kapsamında Katılma Payı'nın satın alınması amacıyla Pay Alım Talimatı'nın imzalanması suretiyle Alım Bedeli'nin Yatırımcı tarafından bir seferde ödenmesi sonucunu doğuran talimatı,
Portföy	:	MÜŞTERİ ve ŞİRKET'te pay sahibi olan diğer yatırımcılardan katılma payı karşılığında toplanan para ya da iştirak paylarıyla oluşturulan, Kurucu tarafından pay sahipleri hesabına ve inançlı mülkiyet esaslarına göre yönetilen varlık ve değerler bütünüdür.
Portföy Değeri	:	Portföy'deki varlıkların ilgili mevzuatta gösterilen esaslar çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan toplam değerini,
Portföy Saklayıcısı	:	Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde FON portföyündeki varlıkları saklayacak olan Nurol Yatırım Bankası A.Ş. veya değişiklik meydana geldiği takdirde onun yerine geçecek olan saklama kuruluşunu ifade eder.
Sermaye Çağrısı	:	Fon tarafından MÜŞTERİ'nin Fon'a yatırım yapacağı tutarın belirtildiği ve işbu Sözleşme'nin hüküm ve şartlarına tabi olarak, Tebliğ'in 22. (yirmikinci) maddesi düzenlemelerine uygun olarak Kurucu tarafından MÜŞTERİ'ye yapılacak sermaye çağrısını,
Sermaye Çağrısı Tutarı	:	Sermaye Çağrısı'nda belirlenen kaynak taahhüdü tutarını,
SPK Düzenlemeleri	:	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4), Portföy Yönetim Şirketleri Hakkında Tebliğ (III-55.1), Portföy Saklama Hizmeti Hakkında Tebliğ (III-56. 1), Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ve diğer ilgili yasal düzenlemeler, tebliğler ile SPK tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart formlar ile ilke kararlarını,
ŞİRKET	:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'yi,
Taahhüt Tutarı	:	Her bir yatırımcının Yatırımcı Sözleşmesi tahtında yatırımlarına ilişkin ayrı ayrı taahhüt ettikleri kapsayan miktarı,
TCMB	:	Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankasını,
Tebliğ	:	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile eklerini,
Temerrüt	:	Sermaye Çağrısı'na karşılık MÜŞTERİ tarafından Sermaye Çağrısı Tutarı'nın Ödeme Vadesi'nde ödenmemesi ve dolayısıyla kaynak taahhüdünün ve işbu Sözleşme'ye ilişkin yükümlülüklerinin yerine getirilmemesi durumu,
Temerrüt Tarihi	:	MÜŞTERİ'nin, işbu Sözleşme'deki Sermaye Çağrısı Tutarı'nı Ödeme Vadesi'nde ödememesi ve dolayısıyla kaynak taahhüdünü ve işbu Sözleşme'ye ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, Ödeme Vadesi'nin belirli bir vade olarak kararlaştırılmış olmasından dolayı herhangi bir ihtar ve/veya ihbara gerek olmaksızın kendiliğinden temerrüt durumuna düştüğü tarihi,
TL	:	Türkiye Cumhuriyeti resmi para birimini,
Toplam Taahhüt Tutarı	:	Yatırımcıların tamamının Fon uhdesindeki yatırımlarına ilişkin taahhüt ettikleri Taahhüt Tutarı'nın tamamının toplamını,
Yaptırım	:	Kurucu ve/veya Fon tarafından Temerrüt durumuna düşen MÜŞTERİ'ye MÜŞTERİ'nin Sözleşme'de belirtilen iletişim adresine elektronik posta yoluyla 5 (beş) iş günü mehil verilerek Sermaye Çağrısı Tutarı'nın ödemesinin talep edilmesine rağmen MÜŞTERİ'nin işbu süre zarfında da Sermaye Çağrısı Tutarı'nı karşılayamaması durumunda MÜŞTERİ'ye uygulanacak olan işbu Sözleşme'nin 12.6 (onikinkoktaaltı) maddesinde ifade edilen Yaptırımlar'ı,
Yaptırım Başlangıç Tarihi	:	Temerrüt durumunda MÜŞTERİ'ye uygulanacak işbu Sözleşme'nin 12.6. (onikinkoktaaltı) maddesinde ifade edilen Yaptırımlar'ın başlangıç tarihini,

Yatırımcı	:	İşbu Sözleşme'ye uygun olarak elinde bir ya da daha fazla Katılma Payı bulunduran her bir Yatırımcı'yı,
Yatırım Dönemi	:	Fon İhraç Belgesi'nde bahsi geçen 10 (on) yıllık fon süresinin ilk 5 (beş) yılını ifade eden dönem,
Yatırım Komitesi	:	Tebliğ'e uygun olarak, Fon İhraç Belgesi'nde detayları belirtilen şekilde ŞİRKET tarafından kurulan yatırım komitesini,

ifade eder. Sözleşme içinde yazı ile rakamla belirtilen tutarlar arasında herhangi bir uyumsuzluk olur ise yazıyla belirtilen tutar Taraflar arasında geçerli olacaktır.

4. SÖZLEŞME'NİN KONUSU VE KAPSAMI

- 4.1.** İşbu Sözleşme'nin konusu ŞİRKET tarafından Türkiye Cumhuriyeti yasal mevzuat düzenlemeleri uyarınca Kanun ve Kurul'un ilgili seri tebliğleri çerçevesinde, Fon İç Tüzüğü ve Fon İhraç Belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Fon'a katılma esasları kapsamında MÜŞTERİ, Fon ve Kurucu arasındaki hak ve yükümlülüklerin belirlenmesine ilişkindir.
- 4.2.** İşbu Sözleşme Taraflar'ın karşılıklı rızaları ve buna ilişkin irade beyanları dâhilinde tanzim edilmiş olup, Taraflar aşağıdaki hususları karşılıklı olarak kabul, beyan ve taahhüt etmişlerdir.

5. FON SÜRESİ

Fon süresi, tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon, Fon İç Tüzüğü, Fon İhraç Belgesi, Yatırımcı Sözleşmesi ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak sona erer.

6. PAY GRUBU HAKKINDA BİLGİ

Fondaki katılma payları A ve B grubu paylar olmak üzere ikiye ayrılmaktadır.

A Grubu paylar sadece İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. ile WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin yönetici ortakları Anıl Gökçen KÖRPİNAR ve Cem BAYTOK'a tahsis edilmiştir. Bunun dışında satılan paylar B Grubu olarak nitelendirilir.

B Grubu katılma payları Borsa İstanbul Nitelikli Yatırımcılar İşlem Pazarında işlem görebilir.

7. FON'UN YATIRIM STRATEJİSİ VE AMACI

Fon'un birincil yatırım amacı, WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş. ve onun iştiraklerine yatırım yapmaktır. Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, yeni nesil girişim şirketlerine (start-up) başlangıç ve büyüme aşamalarında yatırım yapmak, bu şirketlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme girişim programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlamak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış, şirkete satış, finansal yatırımcıya satış gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Bunun dışında, Türkiye'de yerleşik sermaye ihtiyacı olan erken aşama teknoloji tabanlı veya yenilikçi iş modeli olan girişimler ile ürün ve hizmetleri pazarda müşterileri tarafından talep gören ve gelirleri katlanarak büyümeye başlamış girişimlere Ar-Ge ve yenilik sonuçlarının ticarileştirilmesine, yatırımları ve istihdamı artırmaya, yurt dışına açılmaya ve ihracat yapmaya yönelik yatırımlar yaparak, bu girişimlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlayarak, girişimleri elde tutarak ve bunları elden çıkararak yüksek getiriler elde etmektir.

Fon, erken aşama ve gelişme aşamasındaki KOBİ'lere, birkaç aşamalı yatırımlar vasıtası ile sermaye ve sermaye benzeri yatırımlar yapacaktır. Fon, yenilikçi, teknoloji tabanlı, sosyal ve çevresel fayda da sağlayan küçük ve orta ölçekli şirketlere, odaklandığı sektör/dikeyler (iş planı içerisinde yer alan) öncelikli olacak şekilde sermaye ve sermaye benzeri yatırım yapacaktır.

Fon halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon girişim şirketlerinin ihraç ettiği ve kurucusu tarafından İcazet Belgesine bağlanmış

borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Tebliğ’de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fonun, yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: gıda, bilişim, eğitim, finansal teknolojiler, elektronik ticaret, big-data, perakende teknolojileri de dahil olmak üzere teknoloji, ulaştırma, imalat, finans ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörün dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Fon’un yatırım stratejisi kapsamında yapılacak yatırımlar yatırım komitesi tarafından belirlenir. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; katılım esaslarına uygun alanlarda faaliyet gösteriyor olması ön şart olup; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı gibi metotlar uygulanacaktır.

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

8. FONUN YATIRIM SINIRLAMALARINA İLİŞKİN 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.

9. FON YÖNETİM ÜCRETİ ORANI, TOPLAM GİDER ORANI VE FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Fon’a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon’dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dâhil, tüm giderlerin yıllık toplamı, fon toplam değerinin yıllık %30’si (yüzdeotuz) olan Fon toplam gider oranını aşmayacaktır.

Toplam Fon Katılım Tutarı, pay alımı talimatı gerçekleştirme tarihlerinde fona ödenmiş olan toplam her bir kaynak taahhüdü ve fon katılma payı alım tutarının fona aktarıldığı günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamının; fona devredilen her bir iştirak payının devir sırasında belirlenen değerinin ilgili payların fona devredildiği günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamına eklenmesi suretiyle bulunan değeri ifade eder.

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, ilk 5 (beş) yıl boyunca Toplam Fon Katılım Tutarı’nın yıllık yaklaşık %1,5’u (yüzdebirvirgölbeş), sonraki yıllar için ise Toplam Fon Katılım Tutarı’nın yıllık yaklaşık %1’i (yüzdebir) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Yönetim ücreti günlük olarak, Amerikan Doları cinsinden hesaplanıp tahakkuk ettirilecek olup, aylık dönemlerin sonundan itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde, yönetim ücretinin ödeneceği iş gününün 1 (bir) iş günü öncesinde saat 15:30’da açıklanan TCMB ABD Doları döviz alış kuru dikkate alınarak tahsil edilecektir.

Yönetim ücreti tutarı, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) işgünü içinde Kurucu’ya ödenecektir.

Yönetim ücreti ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihinden itibaren işlemeye başlar.

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

Portföy yönetim ücretine ve Fon’a tahakkuk ettirilecek ise performans 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 dâhil 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) İhraç 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) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- k) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- l) Endeks kullanım giderleri,
- m) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- o) KAP giderleri,
- p) İcazet belgesi giderleri,
- q) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK 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 iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

10. FONA KATILMA, FONDAN AYRILMA VE KATILMA PAYLARININ DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR

Genel Esaslar:

Fon katılma payları, kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payı alım/satımına esas fiyat, her ayın son iş günü hesaplanan ve hesaplamayı takip eden ilk iş gününde Kurucunun resmi internet sitesinde ilan edilen fiyattır. Her ayın son iş günü saat 12:00'a kadar gelen alım talimatları Yatırım Komitesi'nin onayı alınmak koşuluyla, talimatın verilmesinden sonra ilan edilecek ilk katılma payı alımına esas fiyat üzerinden her ayın ilk iş günü yerine getirilir.

Yatırımcılar, Fon'un kuruluşundan başlayarak İlk Kapanış'tan itibaren 5 (beş) sene boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle Fon'a katılabilirler. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Bu süre, Fon'un süresinin uzatılmasına bağlı olmaksızın yatırım komitesi onayıyla Yönetici tarafından uzatılabilir. Yatırımcı sözleşmesinde yer alan istisnalar saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar, İlk Kapanış'tan Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi'nin sonuna kadar ek kaynak taahhüdünde bulunabilirler.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir. Kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma payının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının bu sözleşmede belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fon'un katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür.

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.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Katılma payları Kurucu tarafından, yatırım komitesinin onayıyla, kendi portföyüne alınabilir.

Savaş, doğal afetler, 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 durumunda, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Fon Katılma Payı Alım ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları:

Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları bu maddenin "Genel Esaslar" bölümünde belirtilen tarihlerde hesaplanan birim fiyat üzerinden yerine getirilir.

Alım talimatları tutar veya pay olarak verilir.

İhraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 3 günlük süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları ile ödedikleri kaynak taahhütleri 3 günlük sürenin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 pay 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 5 (beş) yıl boyunca, nitelikli yatırımcılar her iş günü pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir.

İlk katılma payı satış tarihini takip eden 5 (beş) yıl boyunca her ayın son iş günü saat 12:00'a kadar gelen alım talimatları, yatırım komitesinin onayı alınmak koşuluyla, talimatın verilmesinden sonra ilan edilecek ilk katılma payı alımına esas fiyat üzerinden her ayın ilk iş günü yerine getirilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesaplarında herhangi bir şekilde değerlendirilmez.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır. Katılma payları değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Yatırım komitesinin karar alması durumunda, ilk katılma payı satış tarihini takip eden 5 (beş) yıl boyunca, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yatırım komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Fon Katılma Payı Satış ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları:

Fon payları; tasfiye, erken dağıtım, pay bozumu ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebilir.

Fon payları söz konusu istisnai durumlar hariç sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri işbu sözleşmenin "Fon'un sona ermesi ve tasfiye şekline ilişkin bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Yatırım komitesinin karar alması durumunda, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yatırım komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden yatırımcı sözleşmesinde belirlenen şekilde fondan çıkış kabul edilebilecektir (Pay Bozumu).

Yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde A grubu katılma payı sahiplerine Fon'dan elde edilen kar üzerinden temettü ödenir.

Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, kar payı geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine işbu sözleşmede belirtilen esaslar çerçevesinde payları oranında nakden dağıtılabilir (Erken Dağıtım). Bu şekilde yapılan dağıtımların tamamında, yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde A grubu katılma payı sahiplerine, dağıtımlarda imtiyaz tanınır. Erken dağıtımda fon katılma payı sahipleri fondan iki farklı şekilde çıkış yapabilirler:

1-Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Kararıyla Pay Sahiplerinin Zorunlu Olarak Katılacağı Erken Dağıtım: Alınan karar doğrultusunda oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir. Erken Dağıtım'da, Kurucu yönetim kurulu ve/veya yatırım komitesi Erken Dağıtım kararını takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.

2-Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Kararıyla Pay Sahiplerinin Gönüllü Olarak Katılacağı Dağıtım: Fon katılma payı sahiplerinden iade talebi gelmesi, yatırım komitesinin uygun görmesi ve yönetim kurulu kararı ile, en geç geri alım tarihinden bir hafta önce yatırımcılara e-posta ve/veya iadeli taahhütlü posta yöntemiyle iade taleplerinin verilebileceğinin Kurucu tarafından bildirilmesi koşuluyla Fon'a katılma payı iadesi yapılabilir. Yatırımcılara yapılan bildirimde katılma payı iadesi için ayrılan toplam kaynak tutarına ve iade tarihine yer verilir. Bildirim sonrasında fon paylarını geri iade etmek isteyen katılma payı sahiplerinin talepleri talep toplanan ilgili haftanın son iş gününe saat 12.00'a kadar olan sürede toplanır. Toplanan talepler alınan yönetim kurulu kararını takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat üzerinden, takip eden haftanın ilk iş gününde gerçekleştirilir. İade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. İade talebinin dağıtılacak nakit fazlasını aşması durumunda, gelen talimatlar oransal olarak karşılanır, iade taleplerinin karşılanamayan kısımları iptal edilir.

Fon bilgilendirme dokümanlarında, yatırımcının yatırım yapmasını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması halinde, yönetim kurulunun uygun görmesi ve yönetim kurulu kararı ile, en geç geri alım tarihinden bir hafta önce yatırımcılara e-posta ve/veya iadeli taahhütlü posta yöntemi ile çağrıda bulunulması koşuluyla Fon'a katılma payı iadesi yapılabilir. Yatırımcılara yapılan bildirimde katılma payı iadesi için ayrılan toplam kaynak tutarına ve iade tarihine yer verilir. Bildirim sonrasında Fon paylarını geri iade etmek isteyen katılma payı sahiplerinin talepleri, talep toplanan ilgili haftanın son iş günü saat 12:00'ye kadar olan sürede iletilebilir. Toplanan talepler alınan yönetim kurulu kararını takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat üzerinden, takip eden haftanın ilk iş günü gerçekleştirilir. İade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu

ortaya çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarının aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. İade talebinin dağıtılacak nakit fazlasını aşması durumunda, gelen talimatlar oransal olarak karşılanır, iade taleplerinin karşılanmayan kısımları iptal edilir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, Kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesi kararı ile yatırımcı sözleşmesinde belirlenen şekilde katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesinin kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

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

Katılma Paylarının Devri:

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 devirler, Kurucu'nun yatırım komitesi onayına bağlıdır.

11. DENKLEŞTİRMEME İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme mekanizması uygulanmayacaktır.

12. SERMAYE ÇAĞRISI, ÖDEME YÜKÜMLÜLÜKLERİ, MÜŞTERİ KATILMA PAY ALIMI, KAYNAK TAAHHÜDÜ VE TEMERRÜT'E İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Sermaye Çağrısı, MÜŞTERİ'NİN Alım Bedeli'ni Fon'a TL cinsinden ödeyeceği tarihi içerir.

12.2. MÜŞTERİ işbu Sözleşme tahtında toplam-TL'nı (.....Türk Lirası) Katılma Payı Taahhüt Tutarı olarak Fon'a ve/veya Kurucu'ya ödemeyi gayrikabili rücu beyan ve taahhüt eder. Bu çerçevede MÜŞTERİ, Taahhüt Tutarı kapsamında Yatırım Dönemi içerisinde Kurucu tarafından gerçekleştirilecek olan Sermaye Çağrısı/Çağrılar'ına istinaden belirlenen Sermaye Çağrısı Tutarı karşılığında Fon'dan en son açıklanan fiyat üzerinden Katılma Payı alımı yaparak Fon'a yatırım yapacağını ve Kurucu'ya ödeyeceğini gayrikabili rücu beyan ve taahhüt eder.

12.3. Tasfiye dönemine kadar olan süre boyunca Yatırımcılar Kaynak Taahhüdünde bulunabilirler. Kaynak taahhütlerinde alt veya üst limit bulunmamaktadır.

12.4. Kaynak Taahhütleri'ne ilişkin ödeme(ler), Yönetici'nin Sermaye Çağrısı/Çağrılar'ına istinaden, Ödeme Vadesi'ne kadar yerine getirilebilecektir.

12.5. MÜŞTERİ'ye Yatırım Dönemi boyunca bir veya birden fazla Sermaye Çağrısı yapılabilir. MÜŞTERİ, Yatırım Dönemi içerisinde, kendisine tebliğ edilen Sermaye Çağrısı'nda yer alan Sermaye Çağrısı Tutarı'nı, Ödeme Vadesi'nde en son açıklanan fiyat üzerinden Katılma Payı alım talimatı verilerek nakit olarak ve tek seferde Sermaye Çağrısı'nın kendisine tebliği itibarıyla 10 (on) iş günü içinde yatırmayı gayrikabili rücu beyan ve taahhüt eder.

12.6. MÜŞTERİ, işbu Sözleşme'deki Sermaye Çağrısı Tutarını, Sermaye Çağrısı'ndan belirtilen Ödeme Vadesi'nde ödememesi ve dolayısıyla kaynak taahhüdünü ve işbu Sözleşme'deki yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda, Sermaye Çağrısı'ndan belirtilen ödeme vadesi itibarıyla herhangi bir ihtar ve/veya ihbara gerek olmaksızın kendiliğinden Temerrüt durumuna düşmüş sayılır. Kurucu ve/veya Fon; Temerrüt durumuna düşen MÜŞTERİ'ye MÜŞTERİ'nin Sözleşme'de belirtilen iletişim adresine elektronik posta yoluyla ek olarak 5 (beş) iş günü mehil vererek Sermaye Çağrısı Tutarı'nı ödemesini talep eder. MÜŞTERİ'nin işbu süre zarfında da Sermaye Çağrısı Tutarı'nı ödememesi durumunda Yaptırım Başlangıç Tarihi'nden itibaren aşağıda alt bentler halinde belirtilen Yaptırım'lardan herhangi biri, birkaçı ve/veya takdirenen her biri MÜŞTERİ'ye uygulanabilir. İlave olarak MÜŞTERİ, Temerrüt durumunda ve/veya Sermaye Çağrısı Tutarı'nın hiçbir surette ifa edilmemesi halinde işbu hususun Kurucu ve/veya Fon'a ve diğer yatırımcılar ile ilişkili üçüncü şahıslara zarar vereceğini ve böyle bir durumda kendisinden kaynaklı olarak uğranılan zararları da tazmin etmeyi kabul eder. Kurucu ve/veya Fon Yaptırım'ları uygulayıp uygulamamak, hangi Yaptırım'ın hangi yatırımcıya uygulanacağını belirlemek ve işbu madde tahtında belirlenen Yaptırım'ların herhangi birini, birkaçını ve/veya takdirenen her birini aynı ve/veya farklı yatırımcılara uygulamak konusunda serbesttir. MÜŞTERİ bu durumda Temerrüt durumunu ve Yaptırım'ları bildiğini, içeriklerine, vecibe ve neticelerine vakıf olduğunu, bunları kabul ettiğini, Yaptırım'ların uygulanma usulüne, sürelerine, içeriklerine ve/veya Yaptırım'ların uygulanmasına ilişkin olarak herhangi bir def'i ve/veya talep ve/veya itirazda bulunmayacağını, gayrikabili rücu, kabul beyan ve taahhüt eder.

- Kurucu ve/veya Fon; Temerrüt Tarihi'nden itibaren Temerrüt durumuna düşülen Sermaye Çağrısı Tutarı üzerinden gecikilen her gün başına takdirenen Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası'nın Gecelik (O/N) Borç Verme faiz oranının iki katı oranında Temerrüt cezası işletebilir.
- Kurucu ve/veya Fon; MÜŞTERİ'nin varsa Katılma Payları üzerindeki üçüncü kişiler lehine tesis edilen her nev'i türden rehin, blokaj, devir taahhüdü vb. takyidatları Yaptırım Başlangıç Tarihi'nden itibaren en geç 5 (beş) iş günü içerisinde kaldırmasını ve söz konusu Katılma Payları üzerine Kurucu ve/veya Fon ve/veya bunların göstereceği üçüncü kişiler lehine rehin konulmasını talep edebilir.
- Kurucu ve/veya Fon, MÜŞTERİ'nin mevcut Katılma Payları'nı; (i) Son açıklanan Katılma Payı fiyatı üzerinden değerinin %40'ı bedel ile (ii) Sahip olduğu Katılma Payları'na ödediği toplam tutarın %40'ı bedel arasından daha yüksek olan bedel üzerinden öncelikle Temerrüt durumuna düşmeyen diğer yatırımcılara, akabinde başka yatırımcılara serbestçe devretme hakkına sahiptir.
- Kurul mevzuatı ve güncel yasal mevzuat düzenlemelerinin cevaz verdiği ölçüde olmak kaydıyla; Temerrüt durumuna düşen MÜŞTERİ'nin Katılma Payları ya da Fon'dan yatırımı nedeni ile doğan hak ve alacakları sona erdirilir ve/veya itfa edilir ise, Fon'un Toplam Taahhüt Tutarı'nın Temerrüt durumuna düşen MÜŞTERİ'nin Taahhüt Tutarı'na eşit miktarda azaltılır.
- Kurucu/ ve/veya Fon, tamamen kendi takdirinde olmak kaydıyla; MÜŞTERİ'nin Temerrüt durumuna düşmesi halinde, Temerrüt durumuna düşülen ilgili Sermaye Çağrısı Tutarı'nın %40'ı tutarındaki bedeli cezai bedel olarak MÜŞTERİ'den talep edebilir.

12.7. MÜŞTERİ, yukarıda ifade edilen yükümlülüklerinden bir ve/veya birkaçına uymaz ise Kurucu ve/veya Fon bu nedenle maruz kaldığı ve/veya kalacağı zararlar dahil, diğer yatırımcıların Fon'un faaliyetleri gereği uğradığı zararlar da dahil olarak; her türden masrafları, gerekli ise avukatlık ücretlerini, yasal harçları, tazminat bedellerini vb. tüm ilgili zarar ziyarı nakden ve defaten ödemekle yükümlüdür.

12.8. İşbu Sözleşmede cezai şartta ilişkin yer alan tüm hükümler Sözleşmeden bağımsız bir taahhüt niteliğinde olup, Sözleşme'nin bir kısmının ve/veya tamamının geçersizliğinden etkilenmez.

13. FON KATILMA PAYLARININ BORSA'DA İŞLEM GÖRÜP GÖRMEDİĞİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.

14. PORTFÖYDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI HAKKINDA BİLGİLER

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

15. FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARIN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıklar Tebliğ, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

16. FON İÇTÜZÜĞÜ, İHRAÇ BELGESİ İLE FİNANSAL RAPORLARIN TEMİN EDİLEBİLECEĞİ YERLER

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ile finansal raporlar Kurucudan, Kurucu'nun resmi internet sitesi olan www.nurolportfoy.com.tr adresinden temin edilebilir ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanır.

17. KAR PAYI DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu sözleşmede belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Fonun yürüttüğü faaliyetler sonucunda kar elde etmesi halinde, kurucu Yönetim Kurulu kararı ile yatırımcı sözleşmesinde belirlenen şekilde her yıl katılma payı sahiplerine kar payı dağıtılabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir. Kar payı ödemeleri, kurucu Yönetim Kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

18. PERFORMANS ÜCRETLENDİRMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

19. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİM ESAS VE USULLERİ

Fon katılma payının değerleri Kurucu'nun resmi internet sitesi olan www.nurolportfoy.com.tr adresinde duyurulacaktır.

20. KATILMA PAYLARININ SATIŞI VE FONA İADESİNDE GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONU UYGULANIP/UYGULANMAYACAĞI HAKKINDA BİLGİ

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

21. FON'UN TAŞIDIĞI RİSKLER

Piyasa Riski: Varlık fiyatlarında, döviz kurlarında veya kâr payı oranlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.

Likidite Riski: Fonun nakit yükümlülüklerini tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit mevcuduna ve nakit girişine sahip bulunmaması riskidir.

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.

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

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.

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.

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.

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

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.

Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne ileri valörlü kira sertifikaları dahil edilmesi halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle, başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder.

Sermaye Yatırımı Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek 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 içerisinde.

Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir.

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

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

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

Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyumsuzluk Riski: Katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir ürünün, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda söz konusu varlığın Danışma Komitesi ile istişare edilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riskidir.

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

22. FONUN SONA ERMESİ VE TASFİYE ŞEKLİNE İLİŞKİN BİLGİLER

Fon'un 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.

23. FON'UN VE KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN VERGİLENDİRİLMESİ İLE İLGİLİ HUSUSLAR

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

24. BİLGİ VERME

- 24.1. Fon'la ilgili diğer bilgilerin MÜŞTERİ'lere ulaştırılmasında Fon'un İçtüzük, Fon İhraç Belgesi ve işbu Sözleşmede belirlenen esaslara uyulur.
- 24.2. MÜŞTERİ, Kurucu nezdindeki adresinin, elektronik posta adresinin doğruluğu ile posta kod numarasının varlığını kontrol etmek ve değişiklikleri en geç 2 (iki) iş günü içerisinde yazılı olarak Kurucu'ya bildirmek zorundadır. Aksi halde ekstre ve her türlü bilginin iletildiği adreslere gerekli tebligat ve bildirimin yapılmış sayılır.

25. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ

- 25.1. İşbu Sözleşme, Taraflar'ca imzalandığı tarih itibari ile yürürlüğe girecek olup İmza Tarihi'nden itibaren Fon süresi ile geçerli olacaktır. Taraflar'dan birinin Sözleşme'nin feshini talep edebilmesi için, talep tarihi itibariyle MÜŞTERİ'nin herhangi bir katılma payına sahip olmaması zorunludur.
- 25.2. İşbu Sözleşme ve/veya Sözleşme kapsamındaki hizmetlerin/yetkilerin Kurul tarafından sona erdirilmesi talep edildiği ya da herhangi bir sebeple Fon'un ya da Kurucu'nun faaliyetinin sona ermesi durumlarında Sözleşme herhangi bir hukuki merasime gerek kalmaksızın derhal, kendiliğinden sona ererek yürürlükten kalkacaktır.

26. SÖZLEŞME ŞARTLARININ DEĞİŞTİRİLMESİ

İşbu Sözleşme şartları ancak Taraflar'ın karşılıklı mutabakatı sonucu yapılacak yazılı bir mutabakat ile değiştirilebilir. Tebliğ'de ve SPK düzenlemeleri uyarınca zorunlu olarak getirilen değişiklikler nedeniyle ŞİRKET, MÜŞTERİ'ye bildirimde bulunarak Sözleşme şartlarını değiştirmeye yetkilidir.

27. BİLDİRİMLER VE TEBLİĞ ADRESLERİ

İşbu Sözleşme tahtında yapılması gereken tüm bildirimler yazılı olarak ve Türkçe dilinde düzenlenerek Taraflar'ın Sözleşme'de belirtilen adreslere yapılacaktır ve bu bildirimler ancak (a) elden teslim edildiği zaman (alındığına dair yazılı teyitle), (b) kurye ile (belgenin teslim edildiğine ilişkin kuryeden alınacak yazılı teyit gereklidir), (c) elektronik posta ile, gönderilmesi halinde tebliğ edilmiş kabul edilecektir. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca tacirler arasında iadeli taahhütlü mektupla veya noter kanalıyla şekle bağlı olarak öngörülen tebligat usul ve hükümleri saklıdır. Taraflar'ın tebligat adresleri İşbu Sözleşme'de gösterilen adresleridir. Taraflar, adres değişikliklerini birbirlerine yazılı olarak bildirmediği sürece bu adreslere yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli bir tebligatın hüküm ve sonuçlarını doğuracaktır.

28. YÜRÜRLÜK

İşbu Sözleşme 28 madde ve 14 (ondört) sayfadan ibaret olup okunarak, Taraflar arasında 2 (iki) asıl nüsha olarak İmza Tarihi'nde imza ederek aynı tarihte geçerli ve bağlayıcı olarak yürürlüğe girmiştir. Sözleşme'nin bir asıl nüshası ŞİRKET nezdinde, bir asıl nüshası MÜŞTERİ'de bırakılmıştır.

ŞİRKET

NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Adına;

Ad-Soyad:

Unvan:

İmza:

MÜŞTERİ

[....]

Ad-Soyad:

Ad-Soyad:
Unvan:
İmza:

Unvan:
İmza:

FON

**NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İDACAİTAL WORQCOMPANY GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU**

Ad-Soyad:
Unvan:
İmza:

Adına
Ad-Soyad:
Unvan:
İmza: