

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TRAKYA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

MADDE 1- TARAFLAR

1. Kurucu ve Yönetici: Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Adresi : Beşyol Mah. 1.Akasya Sok. No: 29 İç Kapı No: 3 Küçükçekmece/
İstanbul

Ticaret Sicil/No : İstanbul, 110697-5

İnternet Sitesi : www.maqasid.com.tr

Kurucu ve Yönetici Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş., T.C. Sermaye Piyasası Kurulu tarafından III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'ne uygun olarak verilmiş 21.06.2021 tarihli ve GGSPYŞ/PY.8/535 numaralı yetki belgesine dayanarak faaliyet göstermektedir.

2. Yatırımcı Ünvan/Ad Soyad :

VKN/TCKN :

Adresi :

Telefon :

Elektronik Posta :

MADDE 2- SÖZLEŞMENİN KONUSU ve AMACI

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun ve T.C. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine dayanılarak İhtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri uyarınca yönetilmek üzere kurulan Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Trakya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü'nün yönetimine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

MADDE 3- TANIM ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşmede geçen;

- Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. "KURUCU" ve "YÖNETİCİ",
- Türkiye İş Bankası A.Ş. "PORTFÖY SAKLAYICISI",
- Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Trakya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "FON",
- Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler "NİTELİKLİ YATIRIMCI",
- Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak ihtüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme "YATIRIMCI SÖZLEŞMESİ",
- 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "KANUN",

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YATIRIMCI AD SOYAD/ÜNVAN

- g) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "TEBLİĞ",
 - h) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "YATIRIM FONU TEBLİĞİ",
 - i) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ",
 - j) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "SAKLAMA TEBLİĞİ",
 - k) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ",
 - l) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu "TTK",
 - m) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "MKK",
 - n) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar "İŞTİRAK PAYI",
 - o) Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL",
 - p) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "TCMB"
 - r) KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları "TMS/TFRS",
 - s) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu "VUK",
 - t) Kamuyu Aydınlatma Platformu "KAP"
- olarak ifade edilecektir.

MADDE 4- FON'UN SÜRESİ

- 4.1.** Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 3 (üç) yılı tasfiye dönemidir.
- 4.2.** Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesi için SPK'ya başvuru yapılmasına karar verilebilir.

MADDE 5- FON'UN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, sektör sınırlaması olmaksızın halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmayı veya Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği faizsiz finans prensiplerine uygun araçlara da yatırım yapabilir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılabilir.

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

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, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsada satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon portföyüne İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun girişim sermayesi yatırımları ve faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları ile yatırım fonu katılma payları dahil edilecektir.

MADDE 6- FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.

Fon'un girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin bir pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.

Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait faizsiz finans ilkelerine uygun paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,
- b) Türk Lirası ve Döviz cinsi Katılma hesapları,
- c) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,
- ç) Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- d) Faizsiz finans ilkelerine uygun gayrimenkul sertifikaları,

- e) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
 - f) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
 - g) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.
- Fon portföyüne kaldıraçlı işlemler ve yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

RİSK BİLDİRİMİ: Yatırımcı, III-52.3 sayılı Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca; Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Kurucusu ve Yöneticisi olduğu Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Trakya Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ilişkin olarak işbu Sözleşmeyi imzalamakla aşağıda belirtilen ve risk tanımlamalarını Fon'un nitelikli yatırımcısı ve katılma payı sahibi olarak okuduğunu, anladığını ve kabul ettiğini beyan eder.

Fonun Taşıdığı Riskler; Fonun yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, fonun karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

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

Finansman riski: Finansman riski ile ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

Likidite riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması, hazır değerlerinin zamanında nakde dönüştürülebilmesi nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Karşı taraf riski: Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

Getiri oranı riski: Getiri oranlarındaki olası hareketler nedeniyle, Fon portföyünde yer alan varlıkların değerindeki değişimin, Fonun net varlık değerini olumsuz etkilemesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

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

Yoğunlaşma riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye veya sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Portföy çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

Yasal Risk: Fon katılma paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden Fon'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon değerini ve net getirisini etkileyebilir. Bu riskler, Şirket'in ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

Kur Riski: Fon portföyündeki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

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

Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

Yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

Mali riskler: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmeme riskini kapsar.

Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesiyle ilgili riskleri işaret eder.

Yönetişel riskler: Yatırım yapılan şirketlerdeki yönetişel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Sermaye/yatırım riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetişel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek zarar riskidir.

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

MADDE 7- PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıkların yönetimi Kurucu tarafından Yatırım Komitesi kararları doğrultusunda yönetilecektir.

Kurucu veya portföy yöneticileri, fon malvarlığını yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde, portföy yönetim tebliğinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, Kanun,

Tebliğ, içtüzük hükümleri ve işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür.

Portföy yöneticisi portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlarsa, bu durum kurucu tarafından öğrenildiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

Yatırımcı ile imzalanan işbu Sözleşme'nin bir örneği Portföy Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen portföy saklayıcısına iletilir. Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

MADDE 8- FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti, performans ücreti ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

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 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 gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- ğ) Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
- h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Portföydeki 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, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,

- o) KAP giderleri,
 - ö) Katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - p) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
 - r) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
 - s) 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
 - ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

MADDE 9- FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon gelir gider farkı fon toplam değerine ve dolayısıyla hesaplanan katılma payı birim fiyatına yansiyacaktır. İlan edilen birim pay fiyatı üzerinden pay alıp satan yatırımcılar, fonda kaldıkları dönemde oluşan gelir gider farkından paylarına düşen kısmı bu şekilde alırlar.

Katılma payı sahiplerine ayrıca fonda oluşan kar ve nakit durumu dikkate alınarak Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen tarihlerde nakit kar payı dağıtabilir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtım kararı 10 işgünü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yatırılır.

Kar payı dağıtım fonan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

MADDE 10- FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Fon katılma paylarının değerleri Kurucu'nun resmi internet sitesinde olan duyurulur.

MADDE 11- KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR, FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

Genel Esaslar

Katılma paylarının alım satımı Kurucu ve Bizim Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Bu durumda, fona iade dışında, fon katılma payları

BİAŞ Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda veya Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi durumunda Kurul ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur.

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Alım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Alım talimatları karşılığında tahsil edilecek tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar nemalandırılmayacaktır.

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.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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 ve Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi ve ilk katılma payı alım talepleri 1 pay 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarında belirtilen tutar tahsil edilerek bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için kullanılacak fiyat raporunda belirlenen birim pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

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 sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla olamaz.

Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihini takip eden 2 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve katılma payı alım talepleri 2 aylık dönemin son iş gününde 1 pay 1 TL nominal değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden tasfiye dönemi başlangıcına kadar nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon’a katılabilir.

Kurucu yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini alacağı yönetim kurulu kararı ile kabul etmeme hakkına sahiptir.

Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat her ayın son iş günü hesaplanır ve ertesi iş günü açıklanır.

Alım talimatları, ay içinde her iş günü kabul edilir ve takip eden ayın ilk beş iş günü içinde, talimatın verildiği ayın son iş gününde hesaplanan ve ertesi iş günü açıklanan fiyat üzerinden yerine getirilir.

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona katılma payı alım talimatı kabul edilerek fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon’a iade edilebilir. Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu’nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Öte yandan, Fon bilgilendirme dokümanlarında yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması halinde ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde Fon katılma paylarının Fon’a iade edilmesi mümkündür.

Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç sözleşmesinin “MADDE 21- FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ” bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %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.

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 kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

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. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fon portföyünde nakit fazlası oluşması durumunda, kurucu Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine Erken Dağıtım ile dağıtılır. Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi 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. Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara "MADDE 21- FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ" bölümünde yer verilmiştir.

MADDE 13- PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlendirme esaslarına uyulur.

Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca portföydeki girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin hesap dönemi sonu itibarı ile yapılması zorunludur.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca kurucu nezdinde de saklanır.

Hesap dönemi sonunda değerlendirme yapılan dönemlerde, Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerinin henüz yıl sonu finansal tabloları kesinleşmemiş olduğundan, bu girişim şirketleri için Fon'un hesap döneminin sonuna en yakın tarihli olan finansal tablolar üzerinden değerlendirme raporu hazırlanır. Söz konusu değerlendirme raporu, katılma payı fiyatı açıklama dönemlerinde ilgili değerlendirme firması tarafından gözden geçirilebilecek olup, fiyat raporlarında kullanılır.

MADDE 14- GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

MADDE 15- DENKLEŞTİRMeye İLİŞKİN ESASLAR

Fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılmayacaktır.

MADDE 16- PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR**16.1. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar**

Fonda nakit fazlası oluşması durumunda kurucu yönetim kurulu kararıyla katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kâr payı ödemeleri, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluşdaki hesaplarına yatırılır.

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

16.2. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Performans ücreti Tebliğ'in 26'ncı maddesi çerçevesinde fona tahakkuk ettirilir ve fondan tahsil edilir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilmektedir. Kurucu tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenen performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, kurucudan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi halinde performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların belirlendiği kurucu yönetim kurulu kararı KAP'ta ayrıca açıklanır. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

MADDE 17- FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN

ESASLAR

Katılma payı satışının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz.

MADDE 18- FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20'sidir.

Kurucu, aylık olarak en son tarihli finansal tablolarda yer alan aktif toplamının BSMV hariç %0,1 (yıllık olarak BSMV hariç %1,2) tutarındaki yönetim ücretini her ay Fon'a tahakkuk ettirir. Eğer bu yönetim ücreti tutarı aylık olarak BSMV hariç 100.000,00 TL'nin altında hesaplanırsa yönetim ücreti aylık olarak 100.000,00 TL+BSMV olarak uygulanır. Aylık asgari yönetim ücreti 2025 yılı Ocak ayı itibarıyla uygulanır ve her yıl Aralık ayında TÜFE oranında artırılabilecektir. Yönetim ücreti her ay sonunu izleyen 5 iş günü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

MADDE 19- BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYATIN HESAPLANMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Pay Alım Satımları yalnız birim pay değeri üzerinden yapılacaktır.

MADDE 20- YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırımcılar Fon ile ilgili bilgilere Kurucu'nun internet sitesi ve Fon'un KAP sayfasından ulaşabileceklerdir.

MADDE 21- SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un KAP sayfasında fon ihraç sözleşmesinin bir örneğine yer verilir. İşbu Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşme KAP'ta ilan edilir ve portföy saklayıcısına gönderilir.

MADDE 22- FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 10 (on) yıldır.

Fon süresinin son 3 (üç) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Fon süresi, Kurul'dan izin almak kaydıyla fon içtüzüğünün ve ihraç belgesinin fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un tasfiyesi ve sona ermesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Ayrıca, fon süresi sonundaki katılma payı iadeleri işbu ihraç belgesinde esaslarına yer verildiği üzere katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer.

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun ve/veya Portföy Saklayıcısı'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

MADDE 23- GİZLİLİK

Taraflar'dan her biri, işbu Sözleşme'nin ifası dolayısıyla diğer Taraf ve işbu Sözleşme ve kapsamı ile ilgili edindiği tüm bilgileri sır olarak kabul etmeyi ve Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Merci ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgileri diğer Taraf'ın yazılı izni olmadan üçüncü kişilere vermemeyi, açıklamamayı, kamuya duyurmamayı, ya da bu şekilde sonuçlanacak davranışlardan kaçınmayı kabul, beyan ve taahhüt eder.

MADDE 24- BİLDİRİMLER

Taraflar, işbu Sözleşme kapsamında yapılacak her türlü ihbar, onay, talep, yazışma ve bildirimlerin işbu Sözleşme'de belirtilen iletişim adreslerine veya adres kayıt sisteminde bulunan adreslerine veya e-posta adreslerine yapılacağını, bu adreslere yapılacak bildirimlerin kendilerine yapılmış sayılacağını kabul ve beyan ederler.

Taraflar, işbu Sözleşmede belirtilen iletişim adreslerinin kanuni tebligat adresleri olduğunu ve işbu Sözleşme'de belirtilen telefon numaralarının halihazırda kullanılmakta olan geçerli ve güncel numaralar/adresler olduğunu ve söz konusu adreslerdeki veya numaralardaki değişiklikleri yazılı olarak güncelleyeceklerini ve ilgili Tarafça söz konusu güncellemenin yapılmaması ve diğer Tarafın yazılı olarak bilgilendirilmemesi halinde, işbu Sözleşmede

belirtilen adreslere ve numaralara gönderilecek bildirimlerin, yazışmaların, onayların ve ihbarların tüm hüküm ve sonuçları ile birlikte kanunen geçerli bir tebligat olarak usulüne uygun olarak tebliğ edilmiş addedileceğini kabul, beyan ve taahhüt ederler.

MADDE 25 – UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

25.1. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın işbu Sözleşme'den veya işbu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf da dahil olmak üzere işbu Sözleşme kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, münhasıran Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.

25.2. Taraflar arasında işbu Sözleşme'den kaynaklanan veya işbu Sözleşme ile ilişkili olan tüm uyuşmazlıklar aşağıda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde oluşturulacak hakem heyeti tarafından İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözüme kavuşturulur. Tahkim yeri İstanbul'dur. Tahkim dili Türkçe'dir.

25.3. Uyuşmazlık 3 (üç) kişilik hakem kurulu tarafından çözümlenecektir.

25.4. Tahkim talebinde bulunan Taraf veya Taraflar, tahkim talebiyle ve kendisine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, tahkim talebinin tebliğinden itibaren 30 (otuz) gün içinde birer hakem tayin edeceklerdir. Kendilerine karşı tahkim talebinde bulunulan Taraf veya Taraflar, bu süre içinde bir hakem tayin edemezse, tahkim talebinde bulunan Taraf dahil Taraflar'dan herhangi birinin talebi üzerine, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Divanı tarafından bir hakem atanacaktır. Şüpheyi mahal vermemek adına, davacı ve/veya davalı tarafta birden fazla kişi bulunuyorsa aynı tarafta bulunan Taraflar, bir hakem tayin edeceklerdir ve aynı tarafta bulunan bu Taraflar hakem seçimi konusunda anlaşamıyorsa, hakem seçemeyen Taraflar yerine hakemi İstanbul Tahkim Merkezi atayacaktır.

25.5. Bu usul çerçevesinde, görevlendirilen 2 (iki) hakem, her iki hakemin de tayin edildiği tarihten itibaren 30 (otuz) gün içinde üçüncü hakemi belirleyecektir. İlk 2 (iki) atanmış hakem bu süre içinde üçüncü bir hakemi tayin edemezse, taraflardan herhangi birinin talebi üzerine üçüncü hakem İstanbul Tahkim Merkezi tarafından atanacaktır. Üçüncü hakem, tahkim heyetinin başkanlığı görevini yapacaktır.

MADDE 26 – ÇEŞİTLİ HÜKÜMLER

26.1. Fon içtüzüğü ve finansal raporları Kurucu'dan ve Fon'un KAP sayfasından temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar Kurul'a yapılacak bildirim müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. Fon içtüzüğü ve finansal raporları ayrıca ticari sır niteliğindeki bilgilerin gizlenebilmesi suretiyle KAP'ta ilan edilir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.

26.2. Fon ihtiyaçlarını veya portföyler ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son

hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında faizsiz finansman prensiplerine uygun yöntemlerle nakdi finansman kullanılabilir veya finansman limitleri tesis ettirilebilir. Bu oranın, faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ve sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında sağlanması gereklidir. Bu durumda kullanılan finansmanın niteliği, tutarı, finansman oranı, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap döneminin bitimini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir

26.3. Türev araçlara İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun olması koşuluyla sadece portföylerini döviz 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 madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde fonun hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır.

26.4. Devir Yasağı: İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez. Fon'a yeni Yatırımcı katılmak istemesi halinde, yeni Yatırımcı'nın işbu Sözleşme'yi ve eklerini de imzalaması gerekir.

26.5. Mevzuat Değişlikleri: İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun veya tebliğ hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun yahut tebliğin değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

26.6. Bölünebilirlik: İşbu Sözleşme'nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, işbu Sözleşme'nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmez. Ancak Taraflar, iyi niyetli müzakereler yoluyla, işbu Sözleşme'nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir. Taraflar'ın, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme'nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

26.7. Haklardan Feragat: Taraflar'dan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki hak, salahiyet veya imtiyazını kullanmaması veya kullanmakta gecikmesi, söz konusu hak, salahiyet veya imtiyazdan feragat teşkil etmeyeceği gibi, bunların bir kere veya kısmi kullanılmış olması gelecekte ve tekrar kullanılmalarını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. Bu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

26.8. Gene Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş. (VKN: 393126100) (Kısaca Gene Gıda) Fon'un 7 kişiden oluşacak yatırım komitesinde görev almak üzere 4 kişi belirleyerek Kurucu'ya iletir, başlangıçta belirlenen 4 kişi içinden bir veya birkaçının görevinden ayrılması halinde görevinden ayrılan kişilerin yerine yeni kişiler belirleyerek Kurucu'ya iletir. Kurucu Fon'un KAP sayfasında ilgili değişiklikleri yayımlar.

26.9. Fon'a yeni yatırımcı kabulü, katılma paylarının yatırımcılar arası devri, fonun kar dağıtımı, fon katılma paylarının borsada işlem görmesi için ilgili kurumlara başvuru yapılması, fonun girişim yatırımları yapması ve girişim yatırımlarından çıkış yapması dahil alınacak yatırım

komitesi kararlarında,yatırım komitesinin kararı veya ön onayı olan her koşulda, Kurucu tarafından atanan daimi yatırım komitesi üyelerinden iki tanesinin olumlu oy kullanması halinde kararın geçerlilik kazanır. Yatırım komitesinin ön onayı olmadan Kurucu Yönetim Kurulu bu konularda karar alamaz.

26.10. Yatırım komitesinin toplanabilmesi ve karar alabilmesi için salt çoğunluğun (en az 4 üye) sağlanması gereklidir.

26.11. İçtüzük ve ihraç belgesinde ileride yapılacak değişiklikler (kanun, tebliğ ve SPK tarafından istenilen zorunlu değişiklikler hariç) için Gene Gıda'nın yazılı onayını alınır ve Gene Gıda'nın yazılı onayı olmaksızın içtüzük, yatırım komitesi veya ihraç belgesinde değişiklik yapılamaz.

26.12. Fon'un yasal yükümlülüklerinin içtüzük ve ihraç belgesinde belirtilen giderlerin resen ödenmesi ve yargı kararlarının yerine getirilmesi için gereken ödemeler hariç olmak üzere, Fon'un girişim sermayesi yatırım portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler ile Fon'un borçlanması, Fon varlıklarının teminata verilmesi ve Fon malvarlığını azaltıcı her türlü işlemleri Yatırım Komitesi tarafından alınan kararlar çerçevesinde yürütülür.

26.13. Yönetici'nin önceden saptanmış bir getiri sağlayacağına, hatta ana paranın korunacağına dair herhangi bir sözlü-yazılı garanti vermediği, bir getiri sağlama yönünde ilan ve reklamlar yayımlamadığı, bu yönde herhangi bir imada dahi bulunmadığı Yatırımcılar tarafından beyan ve kabul edilmektedir.

MADDE 26 – YÜRÜRLÜK

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, (Yirmialtı) maddeden oluşan işbu İhraç Sözleşmesi ve ekleri, Taraflarca okunup, içeriği aynen kabul edilmek suretiyle yukarıda belirtilen İmza Tarihi'nde Kurucu ve Yatırımcı tarafından/....../..... tarihinde 2 (iki) nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiş ve bir sureti Yatırımcı'ya iletilmiştir.

EKLER :

Performans Ücretine İlişkin Ayrıntılar ve Esaslar, Katılma Paylarının İadesi Hakkında Yatırımcı Beyanı, Nitelikli yatırımcı beyanı

MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. TRAKYA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU adına MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.	YATIRIMCI AD SOYAD/ÜNVAN
---	--

EK-1**MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TRAKYA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU PERFORMANS ÜCRETİNE İLİŞKİN AYRINTILAR VE ESASLAR**

Fon performans ücreti oranı yatırımcı eşik getiri değerini aşan getiri üzerinden hesaplanmak üzere %20 olarak tespit edilmiş ve eşik değer olarak **Yıllık TÜFE** (TÜİK Tüketici Fiyat Endeksi Değişim Oranı 2003=100) belirlenmiştir.

Performans ücreti, Tebliğ'in 24'üncü maddesi çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak yıllık TÜFE olarak belirlenmiş eşik değer üzerinde getiri elde edilmesi şartıyla Fon'a tahakkuk ettirilir ve Fon'dan tahsil edilir.

Performans ücreti hesaplama dönemindeki fon toplam değerinden o tarihe kadar katılma paylarının satışından elde edilen toplam tutar düşülerek fon toplam değer artışı bulunur. Katılma payı karşılığında elde edilen tutar eşik değer getiri oranı ile çarpılarak eşik değere kadar olan getiri hesaplanır. Fon toplam değer artışının eşik değer getirisinin üzerinde kalan kısmı performans ücreti matrahını oluşturur. Eşik getiri değerini aşan getiri üzerinden %20 performans ücreti hesaplanır.

Takip eden dönemlerde hesaplanan performans ücretinden önceki dönem karşılık olarak ayrılan performans ücreti mahsup edilerek kalan miktar karşılık olarak ayrılır. Şu kadar ki mevcut dönemde hesaplanan performans ücretinde azalma olursa önceki dönemlerde ayrılan karşılık o miktarda azaltılır.

Performans ücreti için aylık olarak veya fon fiyatı açıklama dönemlerinde karşılık ayrılmakla birlikte, Kurucu'nun Fon'dan performans ücreti tahsilatı ise sadece fon süresinin sonunda yapılan katılma payı iadelerinde yapılacaktır.

Performans ücretinin katılma paylarının elde tutulduğu süreye göre hesaplanması ve benzeri bir nedenle devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

Performans ücreti hesaplama örneği aşağıdaki gibidir;

Performans Ücreti Hesaplama Örneği		Tutar (TL)
a.	Dönem Sonu Fon Toplam Değeri	60.000.000,00
b.	Katılma Payı Alımı Karşılığında Tahsil Edilen Tutar	45.000.000,00
c.	Fon Toplam Değer Artışı (a-b)	15.000.000,00
d.	Eşik Getiri Oranı (TÜFE) %	40,00
e.	Eşik Getiri Tutarı (c*d/100)	6.000.000,00
f.	Performans Primi Matrahı (c-e)	9.000.000,00
g.	Performans Primi Tutarı (f*%20)	1.800.000,00
h.	Önceki Dönemlerde Ayrılan Performans Primi Toplamı	-
1.	Bu Döneme İsbet Eden Performans Primi (g-h)	1.800.000,00

Okudum, onaylıyorum,

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

**MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**

YATIRIMCI AD SOYAD/ÜNVAN

EK-2

**MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TRAKYA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARININ İADESİ
HAKKINDA YATIRIMCI BEYANI**

Fon İhraç Sözleşmesi'ni imzalayarak yatırımcısı olmayı kabul ettiğim, içtüzük ve ihraç belgesinin birer nüshasını teslim aldığım MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TRAKYA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'nun (FON) süresinin 10 (on) yıl olduğunu ve portföyüme dahil edilecek olan fon katılma paylarının, Fon süresinin sonuna kadar yalnızca Kurucu Maqasid Gayrimenkul Ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından alınacak pay geri alım kararı ile yapılacak pay geri alımlarına veya re'sen yapılacak pay geri alımlarına bağlı olarak Fon'a iade edebileceğimi bildiğimi, kabul ve beyan ediyorum.

Saygılarımla,

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

EK-3

**MAQASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TRAKYA
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'NA YATIRIM YAPAN
NİTELİKLİ YATIRIMCILARIN BEYANI**

1. Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının, ihraççının veya İhraç Belgesi'nde yer alan bilgilerin Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini ve ilgili Katılma Payları'na ilişkin bir tavsiye niteliğinde olmadığını bildiğimi,
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilmiş olan ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili ve yetkili kuruluşa haber vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a ihracı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen Katılma Payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan, İçtüzük'ten ve İhraç Belgesi'nden öğrenme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı TTK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,
10. Kurul'un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu bildiğimi,
11. Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,
13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar

arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Fon'a veyahut Yönetici'ye ilgili masraflar dâhil herhangi bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,

14. Katılma Payları'nın ihracından sonra, yukarıda belirtilen ve ilgili olan haklarım da dâhil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, Yatırımcı Toplantısı dışında soru yöneltmeyeceğimi ve talepte bulunmayacağımı,

15. İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcının,

Adı-Soyadı/Ünvanı :

MKK Sicil Numarası :

Tarih :

Yatırımcı İmzası :