

**TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU
TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. LUDUS VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun (Kurul) 20/12/2023 tarih ve E-12233903-320.01.01-45580 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ludus Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (Fon) katılma payları; fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesinde yer verilen esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 20/12/2023 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu’nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici’nin</i>	
Ünvanı:	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 11.11.2015 No: PYŞ/PY.44/1377
Adresi:	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:6 Sarıyer/İSTANBUL
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Şirket’in yönetim kurulu üyelerine Şirket’in Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
<i>Portföy Saklayıcısı’nın</i>	
Ünvanı:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih: 17.07.2014 No: 22/709
Adresi:	İş Kuleleri Kule 1 Kat:1 34330 4.Levent/İstanbul

2. Fon’un İhracına İlişkin Bilgiler

İçtüzük/Şemsiye fon içtüzüğü tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarih ve sayısı	Tescil Tarihi: 09/11/2023 Tescile İlişkin TTSG: 14/11/2023 tarih ve 10957 sayılı
--	---

İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	Kurucu Yönetim Kurulu'nun 07/09/2023 tarih ve 83 sayılı kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret ünvanları	Tera Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu)
Satış Yöntemi	Yurt içinde nitelikli yatırımcıya satış/yurt dışında nitelikli yatırımcıya satış Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A grubu, B Grubu ve C Grubu katılma payı ihraç edecektir. A grubu imtiyazlı katılma payları Ludus Danışmanlık A.Ş.ve/veya temsilcilerine ve Kurucu ve/veya temsilcilerine tahsis edilmiştir. Yatırım Komitesi'nin Kurucu'yu temsilen atanacak 4 (dört) üyesi dışındaki 4 (dört) üye Ludus Danışmanlık A.Ş. ve/veya temsilcilerince aday gösterilecek olup, A Grubu katılma payı sahipleri bu kişileri seçmeye ve görevden almaya yetkilidir. A Grubu katılma payı sahiplerinin yazılı talimatı üzerine yatırım komitesi üyeleri usulüne uygun olarak atanır ve görevden alınır. A Grubu katılma payları ayrıca Fon'da oluşan nakit fazlasının dağıtımında imtiyaz hakkını (fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir) haizdir. B Grubu ve C Grubu katılma paylarının herhangi bir imtiyazı yoktur.
Fon'un süresi	Fon'un süresi, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 8 yıldır. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir
Yatırım komitesi üyeleri	1. Bülent Uygun (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) 2018 - Halen CEO Event Medya A.Ş. CEO ve Yönetim Kurulu Üyesi 2012 - Halen Arter Reklam A.Ş. Genel Koordinatör 2005-2012 Denizli Sanayi Odası Genel Sekreteri 1999 - 2004 Matriks Yönetim ve Danışmanlık A.Ş. Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı 2. Genel Müdür Alper ÖZTÜRK 2022 – Devam, Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi /Genel Müdür

	2015 - 2022 Eaton Capital Management 2005 - 2015 RP Capital Group 2002 - 2004 Global Menkul Değerler A.Ş. 3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel Ayşegül KAYA 2021 – Devam, Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2017 - 2021 Verusa Holding A.Ş., Genel Koordinatör 2014 - 2015 Özak GYO A.Ş., Yatırımcı İlişkileri Direktörü 2013 - 2014 Rhea Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yönetimi Direktör 2008 - 2013 Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yönetimi Direktör Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Fon Hakkında Genel Bilgiler

Fon, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca nitelikli yatırımcılardan katılma payı karşılığında toplanan para ya da iştirak payları ile pay sahipleri hesabına ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen varlık ve işlemlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır. Bununla birlikte, Fon, tapuya tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talepleri dâhil olmak üzere her türlü sicil işlemleri ile ortağı olacağı anonim ortaklıkların kuruluş, sermaye artırımı veya pay devri işlemleri dâhil her tür ticaret sicili işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de ve fon ihraç sözleşmesinde yer alan esaslar çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi, yatırım sınırlamaları ve risklerine, portföyün yönetimine ve saklanmasına, fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara, fon gelir gider farkının katılma payı

sahiplerine aktarılmasına, fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirimine, katılma paylarının alım satımına, varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine, portföyün değerlendirilmesine, giriş ve çıkış komisyonuna, performans ücretinin fondan veya katılma payı sahiplerinden tahsiline ve kar dağıtımına, fona katılma ve fondan ayrılma şartlarına, fon katılma paylarının fona iadesinin nakdi veya iştirak payı devri yoluyla yapılıp yapılmayacağına, fon toplam gider oranına ve yönetim ücretine, birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılmasının mümkün olması halinde söz konusu fiyatın hesaplanmasına ve uygulanmasına, nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirlerine, kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirler ile kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanacaksa buna ilişkin esaslara, denkleştirmeye, yatırımcının bilgilendirilmesine, sözleşmede değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin yatırımcılara duyurulmasına ilişkin usul ve esaslar ile fonun tasfiye şekline fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

Fon'un faaliyet ve yatırımları, katılım finans ilkelerine uygun olarak yerine getirilecek olup katılım finans ilkelerine uygunluğa ilişkin alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmî internet sitesinde yayımlanır

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

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay değeri kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde ve her halukarda her ayın son iş günü hesaplanır ve bir sonraki iş günü Kurucunun resmi internet sitesi olan www.teraportfoy.com adresinde ve fonun KAP sayfasında ilan edilir.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılabacak katılma paylarının sayısının, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporuna göre de belirlenmesi mümkün olup, söz konusu raporlar da aynı esaslar çerçevesinde duyurulur/bildirilir. Fon'a ilişkin olarak ayrıca her gün bilgi/gösterge amaçlı bir referans fiyat hesaplanarak Kurucu'nun "www.teraportfoy.com" internet adresi üzerinden açıklanacak olup, söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmeyecektir.

Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A grubu, B Grubu ve C Grubu katılma payı ihraç edecektir. A (imtiyazlı) ve B grubu katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, C Grubu katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve ilan edilir. C grubu payların değerinin USD cinsinden hesaplanmasında, ilgili gün için TCMB tarafından saat 15.30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru dikkate alınır. C grubu payların birim pay değeri, A ve B grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesiyle bulunur.

5. Fon Katılma Paylarının Satışının ve Fona İadesinin İştirak Payı Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.

6. Yatırım Komitesi Toplantı ve Karar Nisaplarına İlişki Bilgi

Yatırım Komitesi, en az 2'si (ikisi) daimi üyeler olmak üzere üyelerinin çoğunluğunun katılımıyla toplanır ve kararlar katılım sağlayan üyelerin çoğunluğunun olumlu oyuyla alınır. Daimi üyeler fon ihraç sözleşmesinde tarif edilmiştir. Toplantı yeter sayısının sağlanamaması halinde ise Yönetici 10 (on) İş Günü içinde komiteyi tekrar toplantıya çağırır. Bu durumda toplantı yeter sayısı aranmaz.

Yatırım Komitesi'nin her bir üyesi 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Yatırım Komitesi'nde oylar kabul veya ret olarak kullanılır; çekimser oy kullanılamaz. Ret oyu veren, isterse kararın altına ret gerekçesini yazarak imzalar. Kabul ve ret oylarının eşit sayıda olması halinde, Yatırım Komitesi başkanının oyu ile karar alınır.

Yatırım Komitesi ilk toplantısında Volkan Biçer, Yunus Emre Gönül, İsmet Gökşen tarafından aday gösterilen bir üyeyi Yatırım Komitesi başkanı olarak seçer. Başkanın seçiminde kabul ve ret oylarının eşit sayıda olması halinde, yalnızca başkan seçimi ile ilgili olmak üzere Volkan Biçer, Mehmet Ayan, Yunus Emre Gönül, İsmet Gökşen'in atadığı komite üyelerinin her birinin 2 (iki) oyu vardır.

Yatırım kararları çıkar çatışması içerdiği takdirde, ilgili yatırım kararlarının oylanması sürecinde çıkar çatışması içinde bulunan Yatırım Komitesi üyeleri oy kullanamazlar.

7. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

8. Fon İçtüzüğü, İhraç Belgesi, Fon İhraç Sözleşmesi ile Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler

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

Kanunî yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde ve Fon'un/Kurucu'nun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu, güncel olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Alper ÖZTÜRK

Genel Müdür

Ayşegül KAYA

Genel Md. Yd.