

Tarih: .../.../....

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
COSMOS GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

1. TARAFLAR

İşbu Sözleşme aşağıda isimleri/unvanları yazılan Nitelikli Yatırımcı vasfını haiz gerçek/tüzel kişiyle/kişiler arasında imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir.

a) Fon: Azimut Portföy Yönetim A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

a) Kurucu :Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkili :(*Şirketi Temsile Yetkili Gerçek Kişiler*)
Yetki Belgesi :12.02.201 / No: PYŞ/PY.7/1087
Adresi :Büyükdere Cad. Kempinski Residence Astoria B Kule No:127 K:9
Esentepe, Şişli, İstanbul

b) Yatırımcı :
Sicil No/Kimlik No :
Yetkili :
Adresi :
VKN :
Telefon No :
Fax No :
E-Posta Adresi :

Yatırımcıların her biri tek başına “**Yatırımcı**” ve hep birlikte “**Yatırımcılar**” olarak ve işbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “**Taraf**” ve hep birlikte “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme’yi akdetmiş bulunmaktadır:

2. AMAÇ VE KONU

İşbu Sözleşme, Fon İhraç Belgesi ve İç Tüzük Dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar’ın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.

İşbu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımcı, İşbu Sözleşme’nin; Fon Bilgilendirme Dokümanları ile birlikte değerlendirileceğini ve Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın devamı niteliğinde olduğunu; Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan hususları bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

3. TANIMLAR ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşme’de;

- a. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. **“KURUCU”**,
- b. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. **“YÖNETİCİ”**,
- c. Türkiye İş Bankası A.Ş. **“PORTFÖY SAKLAYICISI”** veya **“SAKLAMACI”**,
- d. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu **“FON”**,
- e. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü **“İÇTÜZÜK”**,
- f. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi **“İHRAÇ BELGESİ”**,
- g. SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi **“FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI”**,
- h. Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri **“TEBLİĞ”**,
- 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. III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği **“YATIRIM FONU TEBLİĞİ”**,
- m. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu **“KANUN”**,
- n. 213 sayılı Vergi Usul Kanunu **“VUK”**,
- o. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. **“MKK”**,
- p. Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu **“KGK”**,
- q. Sermaye Piyasası Kurulu **“KURUL”**,
- r. Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler **“NİTELİKLİ YATIRIMCI”**,
- s. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası **“TCMB”**,
- t. Kamuyu Aydınlatma Platformu **“KAP”**,
- u. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi **“BSMV”**,
- v. Fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar **“FON BİRİM PAY DEĞERİ”**,
- w. Fon süresinin son 2 (iki) yılı **“TASFİYE DÖNEMİ”**

olarak ifade edilecektir.

4. FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fonun yatırım stratejisi uyarınca; fon, ileri teknoloji alanında faaliyet gösteren yenilikçi şirketlere yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Finansal teknolojiler, oyun teknolojileri, jeneratif yapay zeka, M2M (Makineden Makineye), IoT (Nesnelerin İnterneti) ve chip teknolojileri fonun ana yatırım alanlarını oluşturur. Bu sektörlerde dijitalleşmeye yön veren, veri analitiği ve yapay zeka ile iş süreçlerini dönüştüren girişimler ön plandadır. Özellikle, finansal teknolojilerde dijital çözümler sunan, oyun teknolojileriyle eğlence sektörüne yenilik getiren, chip teknolojileriyle donanım alanında gelişim sağlayan şirketlere fon tarafından sermaye ve borç-finansman desteği sağlanacaktır. Bunun yanı sıra, enerji verimliliği, yeni nesil batarya ve enerji depolama teknolojilerine odaklanan iklim teknolojileri de portföyde yer almakta, bu alanlardaki girişimlerin çevresel sürdürülebilirlik için stratejik önem taşıdığı vurgulanmaktadır. Fonun genel amacı, teknolojik dönüşüme katkı sağlayarak uzun vadede sürdürülebilir büyüme yaratmaktır. Bu sayılan alanlar sınırlı olmamakla birlikte fon gıda, finans, sağlık, tarım, teknoloji, imalat ve perakende sektöründeki sayılan konularda değer yaratmaya dair benzer fırsatları da değerlendirecektir.

Fon; girişim şirketlerine doğrudan ve/veya Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

Fon; borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ve girişim sermayesi yatırım fonları dahil olmak üzere yatırım fonu katılma payları ile her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapabilir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketlere ortak olabilir.

Fon, Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

Fon yukarıda sayılan alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin ihraç ettiği borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir. Fon, Tebliğ'de tanımlanan özel amaçlı şirketler ve/veya kolektif yatırım amacıyla yurtdışında kurulu kuruluşların borçlanma araçlarına ve/veya bunların fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; yukarıda sayılan alanlarda faaliyet gösteren şirketlerin borçlanma araçlarına, fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına, paya dönüştürülebilir/değiştirilebilir kıymetlerine, ortaklık paylarına ve mevzuat ile Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlardan oluşacaktır. Fon, bu şirketlere sermaye, borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir. Bununla birlikte yukarıdaki sektörlerde faaliyet gösteren şirketlere ağırlıklı yatırım yapan girişim sermayesi fon ve ortaklıklarına, Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir. Fon, Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

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, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Fonun finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirketin paylarının organize piyasalarda halka arz edilmesi öncelikli çıkış yöntemi olarak belirlenmiştir.

Borç ve sermaye karması işlemleri, satın alma, sermaye artırımını yoluyla hisse edinimi veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış veya tasfiye yöntemleriyle, borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, fon yatırımlarından da satış veya tasfiye yöntemleriyle, çıkış gerçekleştirmesi hedeflenebilecektir. Yatırımlardan çıkış stratejileri için ayrıca, girişimin Türkiye ve yurtdışında stratejik yatırımcı kimliğindeki şirketlere veya özel sermaye yatırım fonlarına hisse devri, halka arz, ortaklara veya ortaklar dışındaki kişi ve kurumlara satış ve veya fon yatırımcılarına iştirak paylarının devri de benimsenebilecektir.

Borçlanma araçları ve/veya kira sertifikalarından itfa ve/veya satış yöntemleri ile çıkış gerçekleştirilecektir.

5. FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

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

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Yatırımcılar, Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcı, Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağılı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini veya artış göstermeyebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Yatırımcı kendi iradesiyle yaptığı yatırım ve üstlendiği risk nedeniyle uğrayabileceği zarardan sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

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

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

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

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

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

• **Döviz Kuru Riski:** Fonlardaki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların (döviz hesabı, yabancı para cinsinden kira sertifikası) varlıklar (alacak hakları) ve yükümlölükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirası'na karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade etmektedir.

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

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

• **Likidite Riski:** Likidite Riski, Fon'un yatırımcılarının likidite ihtiyaçlarının karşılanamaması, Fon'un yatırımlarından kaynaklanan yükümlölükleri yerine getirememesi riskidir. Girişim sermayesi yatırım fonları için bu risk, gerekmesi halinde fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının belirlenen sürede, piyasa değeri üzerinden nakde çevrilememesi ve Fon'dan çıkış yapmak isteyen yatırımcılara ödeme yapılamama riskidir.

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

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

• **Kaldıraç yaratan işlem riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

• **Yoğunlaşma Riski:** Yoğunlaşma Riski, fon portföyünde risk/getiri dengesi açısından yeterli optimizasyonun sağlanamaması, portföyün yukarıda bahsedilen risklerden bir veya birkaçına bağlı olarak ani getiri değişimleri etkisine maruz kalması, portföyün dengeli biçimde çeşitlendirilememesi riskidir. Bu risk, Fon'un aralarında pozitif korelasyon bulunan yatırımlara yoğunlaşılması dolayısıyla fon getirisinin olumsuz yönde etkilenmesine neden olabilir. Girişim sermayesi yatırım fonlarında bu risk, fon portföyünde yer alan girişim sermayesi şirketlerinin belirli sektörlerde yoğunlaşması gibi durumlarda ortaya çıkmaktadır.

• **Yasal Risk:** Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

• **Finansman Riski:** Fonun ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında ve gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar olasılığını ifade eder.

Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler:

• **Mali Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder.

• **Hukuki Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin mevzuat nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

• **Değerleme riski:** Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar

• **Fesih Riski:** Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların feshedilmesi riskidir.

• **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Yatırımcılar, ihraç edilen katılma paylarının Devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.3. Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

Risk Yönetim Sistemi, Şirket tarafından kurulan/yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak

oluşturulur. Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarının Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket tarafından yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Kurucu, Portföy Yönetim Tebliği, Yatırım Fonu Tebliği ve Tebliğ’de belirlenen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Fon Portföyü, Yatırımcı’dan önceden teyit veya onay alınmadan Yönetici tarafından oluşturulacağından, Fon Portföyü’nün oluşturulması ve yönetimi risk esasına dayalı olup Yatırımcı’ya herhangi bir şekilde kâr garantisi verilmemektedir. Buna bağlı olarak, Fon Portföyü’nü oluşturan varlıkların değerinde olumlu veya olumsuz değişimler olabilecek ve buna bağlı olarak Fon Portföy Değeri artabileceği gibi azalabilecektir.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarının portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistiki yöntemler kullanılır. Fonun yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgilere, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metodlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına ilişkin Risk Yönetim Prosedürü ve Süreci’nde yer verilir.

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

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon’un, inançlı mülkiyet esaslara göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon’un faaliyetlerinin İçtüzük, İhraç Belgesi ve Yatırımcı Sözleşmesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Fon’un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu’nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından İçtüzük, İhraç Belgesi, işbu Sözleşme, Yatırımcı Sözleşmesi ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

Fon’un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Fon malvarlığında bulunan varlıklara ilişkin her türlü bilgi, belge veya sermaye piyasası aracı vb. Tebliğ ve Saklama Tebliği başta olmak üzere portföy saklama düzenlemelerine ve Kurucu ve Saklamacı arasında imzalanmış sözleşmelerde bahsi geçen hususlara uygun olarak Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. Fon Toplam Gider Oranı

Fon'a ilişkin tüm giderler fon portföyünden karşılanır. Fondan karşılanan fon yönetim ücreti dâhil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %50'si olarak uygulanır.

Fon toplam gider oranı yıllık hesaplanır ve belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar yıl sonunu takip eden 10 iş günü içerisinde fona iade edilir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

7.2. Fon Yönetim Ücreti

Kurucu, Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığında, verilen ve/veya ödenen kaynak taahhüdü ve/veya iştirak payı karşılığı yapılan yatırım (aynı usulde yatırım) tutarı üzerinden günlük %0,00137 (yüz binde bir virgöl otuz yedi) [yıllık yaklaşık %0,50 (binde beş)]+BSMV'den oluşan bir yönetim ücretini tahakkuk ettirerek, her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon'dan tahsil eder.

Şu kadar ki, yönetim ücreti hesabında dikkate alınmak üzere, söz konusu tutarlar her takvim yılının başında Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından açıklanan Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE)'nin artış oranı ile artırılır. Verilen ve/veya ödenen kaynak taahhüdü ve/veya iştirak payı karşılığı yapılan yatırım (aynı usulde yatırım) tutarının ilgili günlerinde açıklanan TCMB USDTRY alış kuru üzerinden ABD dolarına dönüştürüldüğü tutar toplamının 10 milyon ABD dolarını aşması durumunda, işbu maddedeki yıllık %0,5 oranı, günlük %0,00123 (yüzbinde bir virgöl yirmi üç) [yıllık yaklaşık %0,45 (binde dört virgöl beş)]+BSMV olarak uygulanır.

Fon yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,
2. Portföy yönetimi 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 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) (Varsa) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
 - l) (Varsa) 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) 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.**

8. FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da oluşan kar, katılma paylarının fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Kurucu, ihraç belgesinde açıkça belirtilen hallerde, yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Bu halde, kâr dağıtılmasına karar verilen gün, yatırımcılara dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi esasları elektronik posta da dahil olmak üzere, Kurucu tarafından uygun bulunacak en hızlı ve güvenilir iletişim araçları ile yatırımcılara bildirilir. Kâr payı ödemeleri, Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde, yatırımcılarca bildirilen banka hesaplarına gerçekleştirilir.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİLMESİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

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

Fon Birim Pay Değeri'nin en az yılda bir kere hesaplanması ve nitelikli yatırımcılara bildirilmesi esastır. Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara aksi talep edilmedikçe en uygun haberleşme vasıtası ile kesim kapsamında bildirilecektir. İlgili günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günleri esas alınır.

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 halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon Birim Pay Değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

Fon'a ilişkin olarak ayrıca her gün bilgi amaçlı bir referans fiyat hesaplanacak ve Kurucu'nun internet sitesinden açıklanacak olup, söz konusu fiyat üzerinden (devir işlemleri hariç olmak kaydıyla) katılma payı alım satımı gerçekleştirilmez.

10. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlölükleri farklılaştırmak ve katılma payı sahiplerinin Fon'un yönetimine ilişkin imtiyazlarının belirlenmesi amacıyla Fon'da 4 (dört) adet pay grubu bulunmakta olup, söz konusu pay grupları;

- A Grubu Katılma Payı,
- B Grubu Katılma Payı,
- C Grubu Katılma Payı,
- D Grubu Katılma Paylarından oluşmaktadır.

A Grubu Katılma Payı Sahipleri, yatırım komitesinin Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışında kalan 2 (iki) üyesini belirleme ve görevden alma imtiyazına sahiptir. Ayrıca, A grubu katılma payı sahiplerini temsilen atanan üyelerin her birinin 2 (iki) oy hakkı bulunur. Yatırım komitesi kararlarının geçerli olabilmesi için, toplantıya katılan, A grubu imtiyazlı katılma payı sahipleri tarafından belirlenen üyelerden en az birinin kararda olumlu oyunun bulunması şarttır.

A Grubu Katılma Pay sahipleri, yatırım komitesinin 2 (iki) üyesini belirleme ve görevden alma hakkında sahip olması yanında kârdan pay alma imtiyaz hakkına sahiptir.

B Grubu Katılma Pay Sahipleri, sahip oldukları paylar TL cinsinden ihraç edilir ve kârdan pay alma imtiyazına sahip katılma paylarını ifade eder.

C grubu katılma payları TL cinsinden ihraç edilir ve herhangi bir imtiyaza sahip olmayan katılma paylarını ifade eder.

D grubu katılma payları USD cinsinden ihraç edilir ve herhangi bir imtiyaza sahip olmayan katılma paylarını ifade eder.

11. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlendirilmesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dâhilinde gerçekleştirilir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca kurucu nezdinde saklanır.

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.

12. PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu, Fon'dan veya katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil etmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon tarafından katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilecektir.

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kâr elde edilmesi veya ihraç belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" maddesinde belirtilen hallerinde, Yönetim Kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Kâr 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.

İmtiyazlı kâr payı aşağıdaki usul ve esaslar çerçevesinde hesaplanır ve ödenir:

- a. İlk olarak, dağıtılabılır tutarın %100'ü Yatırımcılara (Yatırımcılar arasındaki Katılma Payı oranına mütenasip olarak), işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcıların toplam ödenmiş kaynak taahhüdüne eşit oluncaya kadar yatırımcılara ödenir;
- b. İkinci olarak, kalan dağıtılabılır tutar olması durumunda, bu dağıtılabılır tutarın %100'ü Yatırımcılara (Yatırımcılar arasındaki Katılma Payı oranına mütenasip olarak), işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcıların yatırımcı eşik getirisine eşit oluncaya kadar Yatırımcılara ödenir.
- c. Üçüncü olarak, (a) ve (b) bentleri kapsamında yapılan dağıtımlara ilave olarak dağıtılabılır tutar olması ("Tutar") durumunda, Tutar'ın %20'sinin %50'si A Grubu Katılma Payı sahibi yatırımcılara ve %50'si B Grubu Katılma Payı sahibi yatırımcılara imtiyazlı kâr payı olarak ödenir; Kalanı tüm yatırımcılara payları nispetinde dağıtılır.

13. FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

13.1. Genel Esaslar

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve/veya pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhütlerinin ödenmesine ilişkin esaslar işbu Sözleşme ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payları tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumları hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedellerinin tam olarak nakden ödenmesi/kaynak taahhüdü verilmesi veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle; katılma payının Fon'a iadesi ise, tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumları istisna olmak üzere yalnızca fon süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle nakden veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

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.

13.2. Fon'a Katılma Esasları:

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Fon ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 15 günlük süre Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi olarak belirlenmiştir. Yatırımcıların verdiği katılma payı alım talimatları 1 Pay 1 TL olacak şekilde gerçekleştirilir.

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlendirilir.

Kaynak Taahhüdü yalnızca nakit olarak ABD Doları karşılığında; Pay Alım Talimatları ise İştirak Payı veya nakit olarak Türk Lirası karşılığında verilebilir.

Katılma payı alım/satımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı kaynak taahhüdü ödemelerinin, iştirak payı devirlerinin ve katılma payı alım talimatlarının gerçekleştirileceği dönemlerde her durumda yılda asgari 1 (bir) defa hesaplanır ve açıklanır ve yatırımcılara elektronik posta ile bildirilir.

Kural olarak yılda asgari 1 (bir) defa, hesap dönemi sonunda tebliğe uygun olarak değerlendirme şirketine değerlendirme yaptırılır. Bunun dışında gerekli hallerde (Ör: Ara dönemde Kaynak Taahhüdü ödemesi olması) Kurucu Yönetim Kurulu Kararı ile fonun Yatırım Komitesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak bir değerlendirme raporu hazırlar. Alım/satım esas teşkil edecek pay fiyatının açıklanmasında yatırım komitesince yapılan rapor dikkate alınır.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak ödenebilecektir.

13.3. Ödeme Çağrılarına İlişkin Esaslar

Kaynak taahhütlerinin, Kurucu yönetim kurulu tarafından, yatırımlar, giderler veya oluşabilecek diğer ihtiyaçlar gibi Fon'un nakit gereksinimlerini karşılamak için Yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri nominal değerden paya dönüştürülür. Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdü ödenmesi Kurucu yönetim kurulu tarafından talep edilir. Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki (yukarıda belirtilen tarihlerde hazırlanan) fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Her bir kaynak taahhüdü

ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanması da mümkündür.

Katılma payı satın alımında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'nun ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, iştirak payı karşılığı verilen katılma payı alım talimatları dışındaki katılma payı bedelinin Kurucu tarafından nakden tahsil edilmesi esastır.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Fon'un yönetimi çerçevesinde gereksinim oluşması durumunda; 15 günlük talep toplama süresi ve 6 (altı) yıllık yatırım dönemini kapsayan yıllar dahil tasfiye dönemi hariç olmak üzere, Kurucu yönetim kurulunun karar alması ile birlikte; belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yönetim kurulu kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat (alım/satım esas fiyat) üzerinden Fon'a giriş kabul edilebilecektir.

13.4. Katılma Paylarının Devrine ilişkin Esaslar

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 ve Kurucu'nun onayının alınması 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. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri referans fiyat dahil olmak üzere açıklanmış en güncel fiyat üzerinden hesaplanacaktır.

13.5. Fon'dan Ayrılma Esasları

Katılma payları, tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda yatırımcılar tarafından ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli fon süresinin sonunu takip eden en geç altmışıncı (60) iş gününde içtüzüğün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsil ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu kararıyla ve yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak veya kâr payı ödenmesi suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu ödemeler, ilgili kararın alınmasını takip eden en geç altmışıncı (60) iş gününde yönetim kurulunun erken dağıtım kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Benzer şekilde yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda Kurucu yönetim kurulu onayıyla katılma paylarının Fon'a iadesi kabul edilir. Katılma paylarının Fon'a iadesinde söz konusu kararlarda belirlenen günün fon fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır ve kararı takip eden 20 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde katılma payları iştirak payları karşılığında da iade edilebilecektir. Tasfiye döneminde katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

Fon süresinin son 2 (iki) yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu ve oluşabilecek ihtiyaçları dikkate alarak, Fon'da makul miktarda nakit bıraktıktan sonra, pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez. Söz konusu ödemeler Kurucu kararı ile kâr payı olarak da gerçekleştirilebilir.

Katılma paylarının fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır.

14. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, Fon'un denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Fon'un birim pay değeri, aksi talep edilmedikçe; Yatırımcılar'a en uygun haberleşme vasıtası ilkesi kapsamında bildirilir.

Bu sözleşme kapsamında yapılacak diğer bildirimler, bildirimin özelliğine göre telefon araması, kısa mesaj, e-posta veya faks gönderimi gibi iletişim kanallarından en uygun olanı kullanılacaktır.

15. SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Bu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini **içermeyen** bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır. Ayrıca Kurucu ve Yatırımcı arasında imzalanan işbu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini **içeren** bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

Bu Sözleşme hükümlerinde değişiklik yapılması Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılacaktır.

15.1. Sözleşme'de Yapılacak Değişiklikler

İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin,

i. Yatırımcılar'ın Fon'a yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmasını gerektirecek nitelikte olması;

ii. Yatırımcı haklarını ciddi şekilde zedeleyici ve Kurucu/Yönetici lehine tek taraflı olağanüstü haklar sağlayan hükümlere yer verilmesi;

iii.İspat külfetini Yatırımcı'ya yükleyen kayıtlara yer verilmesi;

hariç olmak üzere, her türlü değişiklik Yatırım Komitesi onayı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile yapılarak Yatırımcılar'a En Uygun Haberleşme Vasıtası'yla bildirilir. Bildirim ile birlikte yeni düzenlemeler, değişikliğe ilişkin Kurucu yönetim kurulu karar tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir. Şüpheyi mahal vermemek adına Yönetici, Yürürlükteki Mevzuat, bir hakem heyeti veya ilk derece mahkemesi kararı veya Resmî Makam karar veya talimatı gibi hususlardan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek amacıyla İhraç Sözleşmesi'nin herhangi bir hükmünün tadilinin gerekmesi hâlinde, diğer Taraflar'a önceden En Uygun Haberleşme Vasıtası ile bildirilmek suretiyle tek taraflı olarak söz konusu değişiklikleri yapma yetkisini haizdir.

İhraç Sözleşmesi'nde yapılabilecek değişikliklerin herhangi bir Yatırımcı'nın haklarını, değişiklik öncesine göre adil davranış (fair treatment) prensibine aykırı olarak diğer Yatırımcılar'a nazaran ayrımcılık oluşturacak şekilde olumsuz yönde etkileyen; Yatırımcı için geçerli dağıtım anahtarını veya Yönetim Ücreti'ni Yatırımcı aleyhine değiştiren veya sahip olduğu yükümlülükleri arttıran nitelikte olması ve benzeri veya Yatırımcı için önemli Olumsuz Etki yaratan hallerde ilgili Yatırımcı'nın onayı olmaksızın ilgili değişiklik bahsi geçen Yatırımcı için geçerli olmaz.

15.2. Sözleşme'de Yapılan Değişikliklerin Duyurulması

Fon'un KAP sayfasında bu İhraç Sözleşmesi'nin bir örneğine yer verilir. İhraç Sözleşmesi şartlarında değişiklik yapılması hâlinde değişiklikleri içeren sözleşme de KAP'ta ilan edilecek ve Portföy Saklayıcısı'na gönderilecektir.

16. FON'UN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un 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. Bu halde, Fon'un tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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.

17. SORUMLULUĞUN SINIRLANDIRILMASI VE TAZMİN

İşbu Sözleşme'nin diğer hükümlerine bakılmaksızın, Kurucu ve Kurucu'nun yönetim kurulu üyeleri işbu Sözleşme çerçevesinde yaptıkları işlemlerin, gerçekleştirdikleri eylemlerin, ihlallerin veya zarara yol açan

fiillerin yargılama sonucu hile, ağır kusur ve kasıt ile işlendiğine karar verilmesi, işbu Sözleşme, Fon Bilgilendirme Dokümanları veya sair dokümanlarda yer alan yükümlülüklerini esaslı bir biçimde ihlal ettiklerine veya mevzuat ihlallerinin Fon veya Yatırımcılar üzerinde önemli bir olumsuz etkiye yol açtığına veya kötü niyetle işlendiğine karar verilmesi durumları dışında Yatırımcı veyahut Fon'a karşı sorumlu olmazlar.

Kurucu ve Yönetim Kurulu üyeleri; Fon ile ilgili konularda veya durumlarla ilgili olarak Kurucu'nun verdiği kararların sonucu olarak, Fon ile akdedilen hizmet sözleşmeleri, Fon'u ilgilendiren diğer sözleşmeler veya Fon'un operasyon, ticari iş veya faaliyetleri çerçevesinde doğan veya doğabilecek her türlü sorumluluk, dava, takip, iddia, masraf, talep, zarar ve harcamalara ilişkin olarak Fon'a rücu eder. Ancak, Kurucu kararları sonucu gerçekleştirilen eylemler veya işlemlerin hile, ağır kusur ve kast ile işlendiğinin yerine göre mahkeme/tahkim kararıyla tespit edilmesi halinde bahse konu masraflardan Kurucu sorumlu olur.

Kurucu tarafından talep edilmesi halinde, Yatırımcı tüm bilgi ve belgeleri teslim tam ve zamanında teslim etmelidir. Gerekli bilgi ve belgelerin zamanında temin edilememesi veya Kurucu'ya makul sürede uygun bir vasıta ile bildirim yapılamaması halinde Yatırımcı aleyhine durumlar ortaya çıkabilir. Bu durumda Kurucu'nun sorumluluğu kapsamında Yatırımcı zararının ortaya çıktığına dair beyanlar ileri sürülemez.

İşbu sözleşmenin hükümleri, kesin bir getiri taahhüdü vb. gibi sonuçlar doğuracak şekilde yorumlanmamalıdır.

18. SÖZLEŞMENİN FESHİ

İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.

Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirim gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:

- a) Fon'un işbu Sözleşme'nin 16. maddesi uyarınca tasfiye edilmesi; veya
- b) Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.

Taraflar'ın, feshe ilişkin bildirimleri işbu Sözleşme'nin 1. maddesinde yer alan açık adreslere veya işbu Sözleşme'nin 14. maddesi kapsamında en uygun haberleşme vasıtası aracılığıyla yapması zorunludur.

19. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

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

Sözleşmenin ifası sürecinde doğacak tüm uyuşmazlık konularının taraflarca dostane müzakereler ile görüşülerek çözülmesi esastır. Yapılan müzakerelerin olumsuz sonuçlanması ile gidilecek dava yolları için İstanbul Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

20. DİĞER HUSUSLAR

20.1 Gizlilik

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş,

Merci ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmaması için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

20.2. Mücbir Sebep

Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemez ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

20.3. Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, varsa ekleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

20.4. 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.

20.5. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

20.6. Bölünebilirlik

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmeyecektir. 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.

20.7. 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. İşbu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

20.8. Halefler ve Devralanlar

İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup, aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

20.9.Geçerliliğini Sürdürme

İşbu Sözleşme, Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihten önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

20.10 Vergi

İşbu Sözleşme'nin ve eklerinin imzalanmasına veyahut ilgili diğer işlemlere ilişkin olarak herhangi bir Vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu vergi ve ilgili diğer masraflardan Taraflar birlikte sorumlu olacaktır.

21. YÜRÜRLÜK

Toplam 26 sayfa, 5 EK ve 21 ana madde ve ekleri ile müteşekkil işbu Sözleşme, Tarafların mutabakatı ile/...../2026 tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. İki orijinal nüsha Kurucu ve Fon tarafından muhafaza edilecek, fotokopi nüshalar yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.

KURUCU
Azimet Portföy Yönetimi
A.Ş.

FON
Azimet Portföy Yönetimi
A.Ş. Cosmos Girişim
Sermayesi Yatırım Fonu

YATIRIMCI

EK-1

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE KATILIM SÖZLEŞMESİ

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) yatırımcısı olarak Fon, Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Yönetici**”) Fon’a ilişkin olarak akdedilen Fon İhraç Sözleşmesi’nin (“Fon İhraç Sözleşmesi”) Ek-2’si olan işbu Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi’ni aşağıdaki hususları Fon’a, Yönetici’ye, karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim]/[ederiz]. İşbu Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi’nde kullanılan tanımlı terimler Fon İhraç Sözleşmesi’ndeki anlamlarını haizdir.

- 1) Fon’aTL tutarında Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğumu[zu];
- 2) Fon’a yatırımcı olmak için Yönetici, Saklayıcı ve ilgili diğer kurumlar nezdinde hesap açılışı vb. işlemler için gerekli işlemleri tesis edeceğimi[zi],
- 3) (i) Fon İhraç Sözleşmesi’nin bir kopyasının tarafım[ız]a temin edildiğini, (ii) Fon İhraç Sözleşmesi’nin, KAP’ta ilan edilen Fon İç Tüzüğü ve İhraç Belgesi’nin tamamını eksiksiz olarak okuduğumu[zu], anladığımı[zi] ve kabul ettiğimi[zi], (iii) Fon İhraç Sözleşmesi’nin “Yatırımcı” olarak taraf olacağımı[zi] ve (iv) Fon İhraç Sözleşmesi’nin tüm hükümlerine uygun davranacağımı[zi], (v) Yatırımcı olarak hareket ederek Yatırımcı için düzenlenen hak ve yükümlülöklere sahip olacağımı[zi];
- 4) Performans Ücreti’ne ilişkin usul ve esasların tarafım[ız]a bildirildiğini ve bu esasları kabul ettiğimi[zi];
- 5) İşbu Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi’nin imzalanmasını takiben, Portföy Saklayıcısı yahut Dağıtım Kuruluşu tarafından, anılan kuruluşlar nezdinde hesap açılmasının Mali Suçları Araştırma Kurulu (“MASAK”) Düzenlemeleri’ne ve/veya mevzuata aykırılık nedeni ile ve/veya herhangi bir nedenle reddedilmesi halinde Katılma Payı iktisabının mümkün olamayacağını bildiğimi[zi] ve bu halde işbu Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi’nin kendiliğinden sona ereceğini ve tüm sorumluluğun tarafım[ız]a ait olacağını;
- 6) Fon İhraç Sözleşmesi kapsamında yapılan bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını:

Adres:

[İlgili Kişi:]

Faks No:

E-Posta:

kabul, beyan ve taahhüt ederim[m/z].

Yatırımcı	
[İsim]/[Unvan]:	
[T.C. Kimlik Numarası/Pasaport Numarası ve Pasaportu veren Ülke:]	
[Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik Numarası:]	
Adresi:	
İmza:	[İmza:]
[Unvan]:	[Unvan:]
Tarih: __/__/__	

Fon'a Kaynak Taahhüdü'nde bulunarak Fon İhraç Sözleşmesi'ne katılmak isteyen (yatırımcı) tarafımızca kabul edilmiştir.

Tarih: __/__/__

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

AşağıdaimzasıbulunanAzimut Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**Fon**") yatırım yapma ve Fon'un Katılma Payları'nı ("**Katılma Payları**") iktisap etme niyetinde olduğum[uz]dan, aşağıdaki beyanlarımı Fon'un yöneticisi konumundaki Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'ne sunar, bu beyanların tamamının doğru olduğunu ve yanıltıcı olmadığını beyan ve taahhüt [ederim]/[ederiz].

İşbu beyanda kullanılan tanımlı terimler Fon, yönetici sıfatı ile Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi Fon'a ilişkin olarak akdedilen Fon İhraç Sözleşmesindeki anlamlarını haizdir.

1. Fon Katılma Payları'nın ihracı için Fon'un İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının Sermaye Piyasası Kurulu'nun İhraç Belgesi'nin içeriğinde bulunan bilgilere veya Kurucu'ya kefil olduğu anlamına gelmeyeceğini ve bunun ilgili Katılma Payları hakkında bir tavsiye anlamında olmadığını bildiğimi[zi];
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve sermaye kaybı da buna dahil olmak üzere yatırım riski ihtiva ettiğini bildiğimi[zi];
3. Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'nde belirtilen koşulları sağladığımı ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımındaki gereklilikleri yerine getirdiğimi[zi];
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında belirtilen koşullardan birini sağlayamamam[ız] hâlinde, derhâl, başta Yönetici olmak üzere ilgili mercilere bildirimde bulunmam[ız] gerektiğini ve söz konusu durum hakkında herhangi bir bilgilendirmede bulunmamam[ız] durumunda, Fon Dokümanları'na ve/veya Sermaye Piyasası Düzenlemeleri'ne aykırılıktan sorumlu tutulacağımı[ız] bildiğimi;
5. Bu yatırımı yaparken Kurucu, Fon ve Katılma Payları hakkında, Kurucu'dan ve, Fon Dokümanları'ndan bilgi alma hakkım[ız] olduğunu bildiğimi;
6. İhraç edilen Katılma Payları ile yüklenen hak ve yükümlülükler hakkında Kurucu'dan bilgi isteme hakkım[ız] olduğunu bildiğimi;
7. Yatırım yapma kararından önce Kurucu'dan Kurucu'nun faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve yedindeki ekonomik riskler hakkında bilgi edinme hakkım[ız] olduğunu bildiğimi;
8. Fonun ve dolayısıyla da Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödeyememe riski ve Fon İhraç Sözleşmesi'nde sayılan sair riskler gibi pek çok farklı riski içerebildiğini ve Fon İhraç Sözleşmesi'nde sayılan risklerin tamamını anladığımı[ız];
9. İlgili Katılma Payı, Kurucu piyasa, ekonomi ve ülkenin içinde bulunduğu durumu ve ayrıca Kurucu'dan ve diğer kaynaklardan aldığım bilgileri dikkate alarak söz konusu riskleri değerlendirdiğimi[zi] ve dolayısıyla kendi iradem[iz] ile gerçekleştirdiğim bu yatırım sebebiyle uğrayabileceğim zararlardan sorumlu olduğumu[zu];
10. Kurucu'nun Fon ve Katılma Payları ile ilgili kamuyu aydınlatma ve finansal raporlar hazırlamak konusundaki yükümlülüklerine mevzuatta ve Sermaye Piyasası Düzenlemelerinde belirtildiği şekliyle ulaşabileceğimi[zi] bildiğimi;
11. İktisap ettiğim[zi] Katılma Payları'nın faal ve ikincil bir piyasası bulunmadığını bildiğimi[zi];

Nitelikli Yatırımcı'ya ihraç edilmek durumunda olan Katılma Payları'nın halka arz anlamına gelecek şekilde yeniden satışının mümkün olmadığını;

13. Nitelikli Yatırımcılar için ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra ancak—Yatırım Komitesi ve Yönetici'nin onayı ile—Nitelikli Yatırımcılar arasında Devir edilebileceğini ve Nitelikli Yatırımcılar dışındaki Kişiler'e satılamayacağını ve satın aldığı[m/z] Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde nitelikli olmayan bir Yatırımcı'ya satış dahil herhangi bir şekilde devredilmesi durumunda Devir'in geçersiz ve hükümsüz olacağını ve buna ilişkin sorumluluğun bana ait olacağını ve dolayısıyla Yönetici'ye hiçbir sorumluluğu rücu etmeyeceğimi[zi]; bu sebepten kaynaklanan Fon'un, Yönetici'nin ve diğer Katılma Payı sahiplerinin tüm zarar ve ziyanlarını eksiksiz bir şekilde tazmin edeceğimi[zi];

14. Yukarıda bahsedilen ve bunlarla ilgili olan haklar da dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere, Katılma Payları'nın iktisabından sonra Fon Dokümanları ile bağlı olduğumu[zu], söz konusu Fon Dokümanları'na uygun hareket etmem[iz] gerektiğini, Fon Dokümanları'na uygun hareket etmemem[iz] hâlinde başta Fon ve Yönetici nezdinde olmak üzere zarara uğrayan Taraflar'ın doğrudan veya dolaylı zararlarını tazmin edeceğimi[zi]; ve

15. İşbu Nitelikli Yatırımcı Beyanı'nı hiçbir şarta bağlı olmaksızın ve kendi hür irademle imzaladığımı[zi] ve Fon tarafından saklanması, gerekli görüşmesi hâlinde Sermaye Piyasası Kurulu'na ve Mali Suçları Araştırma Kurulu (MASAK) gibi idari mercilere sunulmasına rıza gösterdiğimi[zi]

kabul, beyan ve taahhüt ederim[m/z].

Yatırımcı	
[İsim]/[Unvanı]:	
[T.C. Kimlik Numarası/Pasaport Numarası ve Pasaportu veren Ülke:]	
[Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik Numarası:]	
Adresi:	
İmza:	[İmza:]
[Unvan]:	[Unvan:]
Tarih: __/__/____	

KATILMA PAYI DEVİR ONAY YAZISI

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) yatırımcısı olan , Fon ve Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi arasında Fon’a ilişkin olarak akdedilen Fon İhraç Sözleşmesi (“**Fon İhraç Sözleşmesi**”) tahtında Fon nezdinde sahip olduğum[uz] adet Katılma Payı’nı (“**Devre Konu Katılma Payları**”), Kurucu ve Yatırım Komitesi tarafından uygun bulunması hâlinde, aşağıda bilgileri verilen Nitelikli Yatırımcı’ya (“**Devralan Yatırımcı**”) Devir etme niyetinde olduğum[uz]dan bilginizi ve gereğini arz [ederim]/[ederiz]. İşbu yazıda kullanılan tanımlı terimler Yatırımcı Sözleşmesi’ndeki anlamlarını haizdir.

Devralacak Potansiyel Yatırımcının Bilgileri

[İsim]/[Unvanı]:

[T.C. Kimlik Numarası/Pasaport Numarası ve Pasaportu veren Ülke:]

[Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik Numarası:]

Adresi:

Devir’in usulüne uygun olarak gerçekleşmesi için, (i) Fon İhraç Sözleşmesi’nin “Katılma Paylarının Devrine ilişkin Esaslar” başlıklı 13.4. maddesine uygun hareket ettiğimi[zi] ve edeceğim[iz]i, (ii) söz konusu madde uyarınca yerine getirmem[iz] gereken tüm yükümlülükleri yerine getirdiğimi[zi] ve (iii) bu yükümlülükleri yerine getirdiğimi[zi] Yönetici’ye kanıtlayabilmem[iz] için Yönetici’nin tarafım[ız]dan talep edebileceği her türlü bilgi ve belgeyi sunacağımı[zı], Devir’in tamamlanması ile birlikte Devre konu Katılma Payları ile ilgili olarak tüm hak ve yükümlülükleri haiz olduğumu[zu] bildiğimi[zi] beyan ve taahhüt [ederim]/[ederiz].

Kurucu ve Yatırım Komitesi tarafından onaylanması hâlinde, Devre Konu Katılma Payları’nı, Devralan Yatırımcı’ya toplam TL bedel üzerinden Devir edeceğimi beyan ve taahhüt [ederim]/[ederiz].

Yatırımcı	
[İsim]/[Unvanı]:	
[T.C. Kimlik Numarası/Pasaport Numarası ve Pasaportu veren Ülke:]	
[Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik Numarası:]	
Adresi:	
İmza:	[İmza:]
[Unvan]:	[Unvan:]
Tarih: __/__/__	

Yukarıda imzası bulunan Yatırımcı'nın Fon nezdinde sahip olduğu Devre Konu Katılma Payları'nın yukarıda belirtilen Devralan Yatırımcı'ya yukarıda yazan Devir bedeli üzerinden Devir'ini kabul ederiz.

Tarih: __/__/__

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

İLAVE KAYNAK TAAHHÜDÜ

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) yatırımcısı olarak , Fon ve Azimet Portföy Yönetimi Anonim Şirketi (“**Yönetici**”) arasında Fon’a ilişkin olarak akdedilen Fon İhraç Sözleşmesi’nin (“**Fon İhraç Sözleşmesi**”) Ek-5’ü olan işbu İlave Kaynak Taahhüdü’nü imzalayarak aşağıdaki hususları Fon’a ve Yönetici’ye, karşı kabul, beyan ve taahhüt [ederim]/[ederiz]. İşbu Kaynak Taahhüdü ve Katılım Sözleşmesi’nde kullanılan tanımlı terimler Fon İhraç Sözleşmesi’ndeki anlamlarını haizdir.

- 1) İşbu taahhüt tarihine kadar Fon’aTL tutarında Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğumu[zu];
- 2) Mevcut Kaynak Taahhüdü’m[üz]e ek olarak TL tutarında İlave Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğumu[zu]; böylece Fon’a karşı toplamTL tutarında Kaynak Taahhüdü’nde bulunmuş olacağımı[zı];
- 3) Performans Ücreti’ne ilişkin usul ve esasların tarafım[ız]a bildirildiğini ve bu esasları kabul ettiğimi[zi]; ve
- 4) İlave Kaynak Taahhüdü neticesinde iktisap edeceğim[iz] Katılma Payları’nın da Fon Dokümanları’na tabi olacağını ve bu doğrultuda iktisap ettiğim[iz] Katılma Payları’na ilişkin olarak Fon Dokümanları’na uygun hareket edeceğimi[zi].

İlave Kaynak Taahhüdü’nde Bulunan Yatırımcı

[İsim]/[Unvanı]:

[T.C. Kimlik Numarası/Pasaport Numarası ve Pasaportu veren Ülke:]

[Vergi Dairesi ve Vergi Kimlik Numarası:]

Adresi:

İmza:

[İmza:]

[Unvan]:

[Unvan:]

Tarih: __/__/____

Yukarıda imzası bulunan ve Fon'a İlave Kaynak Taahhüdü'nde bulunan Yatırımcı'nın bu taahhüdü tarafımızca kabul edilmiştir. **Tarih:** __/__/____

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

adına

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

Azimut Portföy Yönetimi Anonim Şirketi:

İsim:

Unvan:

İsim:

Unvan:

EK-5

KATILMA PAYLARININ İADESİNE İLİŞKİN BEYAN

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca girişim sermayesi yatırım fonu olarak kurulmuş olan Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Cosmos Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”) yatırımcısı olan,, Sözleşme’nin işbu Ek-6’sını imzalayarak,

1. Fon Süresi’nin tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıl olduğu ve Sermaye Piyasası’nın onayına tabi olarak uzatılıp kısaltılabileceğini,
2. Sahip olduğum Katılma Payları’nın Fon Süresi sonuna kadar yalnızca Kurucu tarafından re’sen yapılacak Katılma Payı geri alımlarına bağlı olarak Fon’a iade edilebileceğini,
3. İlave Kaynak Taahhüdü neticesinde iktisap edeceğim Katılma Payları’nın da aynı koşullara tabi olacağı hususunda işbu Fon İhraç Sözleşmesi, Fon İç Tüzüğü ve Fon İhraç Belgesi’nin ilgili hükümlerini inceleyerek bilgilendirildiğimi;

Kurucu’ya ve Fon’a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

BEYANDA BULUNAN YATIRIMCI
Adı/Soyadı – Unvanı:
Pasaport Numarası:
T.C. Kimlik Numarası:
Vergi Kimlik Numarası:
Adresi:
Tarih:
İmza: