

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. PLAYGATE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

İŞBU FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”);

- (1) Kayıtlı merkezi **Esentepe Mah. Kore Şehitleri Cad. No:8/1 Şişli/İstanbul** adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna 41924-5 sicil numarası ile kayıtlı olan ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun 28.12.2016 tarihli Portföy Yöneticiliği yetki belgesi ile faaliyet göstermekte olan **Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.** (“**Kurucu**” veya “**Yönetici**”),
- (2) Yatırımcı : (Yatırımcı’nın adı-soyadı veya tam unvanı)
Sicil No/Kimlik No :
Yetkili :
Adresi :
VKN :
Telefon No :
Fax No :
E-Posta Adresi :
- (3) Yönetici tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne (III-52.4) uygun olarak kurulmuş olan **Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Playgate Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”)** arasında ve bunlar tarafından [.....]/[.....]/202.... tarihinde (“**İmza Tarihi**”) akdedilmiştir.

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

Taraflar aşağıda belirtilen hususlarda mutabakata varmış bulunmaktadır;

MADDE 1 - SÖZLESMENİN KONUSU VE AMACI

1.1. Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu’nun ve Sermaye Piyasası Kurulu’nun düzenlemelerine dayanılarak, içtüzük, ihraç belgesi ve işbu Sözleşme hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Playgate Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı’nın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon portföyünün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

1.2. Her bir Yatırımcı (katılma paylarını borsadan alan yatırımcılar hariç olmak üzere), Fon/Dağıtıcı ile işbu Sözleşmeyi imzalamayı kabul eder.

1.3. Yürürlükteki mevzuata uygun olarak, Fon’a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda, Yatırımcı Sözleşmesinde ve işbu Sözleşme’de yer verilir.

MADDE 2 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşmede geçen;

- a) Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. “**KURUCU**”,
- b) Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. “**YÖNETİCİ**”,
- c) Aktif Yatırım Bankası A.Ş. “**PORTFÖY SAKLAYICISI**”,
- ç) Aktif Portföy Yönetimi A.Ş. Playgate Girişim Sermayesi Yatırım Fonu “**FON**”,
- d) Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi “**FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI**”,
- e) III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**TEBLİĞ**”,
- f) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**”,
- ğ) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği “**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**”,
- h) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği “**SAKLAMA TEBLİĞİ**”,
- ı) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ “**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**”,
- i) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu “**KANUN**”,
- j) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu “**TTK**”,
- k) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu “**VUK**”,
- l) 6098 sayılı Türk Borçlar Kanunu “**TBK**”,
- m) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. “**MKK**”,
- n) Borsa İstanbul A.Ş. “**BİAŞ**”,
- o) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**TAKASBANK**”,
- ö) Sermaye Piyasası Kurulu “**KURUL**”,
- p) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar “**İŞTİRAK PAYI**”,
- r) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dâhil 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**”,
- s) Fonun gayrimenkul portföyünün yönetimiyle ilgili işlemlerin yürütülmesinden sorumlu, Kurucu nezdinde oluşturulan ve asgari olarak Tebliğ’in 11’inci maddesinde sayılan üyelerden meydana gelen komite “**YATIRIM KOMİTESİ**”,
- ş) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası “**TCMB**”,
- t) Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**” olarak ifade edilecektir.

MADDE 3 - FON SÜRESİ

3.1. Fon’un süresi tasfiye dönemi dâhil 10 yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir. Fon’un süresi, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 10 yıldır. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir. Kurucu yönetim kurulu kararı ve yatırım komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve ihraç belgesinin Fon’un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, Tebliğ’in 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve ihraç belgesinde de değişiklik yapılması için Kurul’a başvurulur. Söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içinde, katılma payı sahiplerinden anılan değişikliğe ilişkin onay alınır, onay vermeyen katılma payı sahiplerinin katılma paylarını iade talepleri gerçekleştirilir. Söz konusu yatırımcıların iade talepleri “(7.3) Fon’dan Ayrılmaya İlişkin

Esaslar” bölümünde açıklanan şekilde Erken Dağıtım kapsamındaki iadelere ilişkin esaslara uygun olarak gerçekleştirilir.

MADDE 4 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, mevzuatın izin verdiği yöntemlerle girişim şirketlerine ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırım araçlarına yatırım yapmayı hedeflemektedir.

Fon’un yatırım stratejisi: Fon temel olarak ekonomik, sosyal, ticari alanlarda kabul edilebilir ve gerçekçi uygulamalar yaratabilen ve belirlenmiş zaman içerisinde teknolojinin üretimi/geliştirilmesi ve uygulamaya geçirilmesi yönünde faaliyet gösteren oyun, oyun teknolojileri, eğlence teknolojileri, film/animasyon filmi/mimari animasyon teknolojileri, bilişim teknolojileri, bilgi ve iletişim teknolojileri, finans, bilgi teknolojileri, mobil teknolojiler, her türlü yazılım teknolojileri, sanayide kullanılan teknolojiler ve tarım teknolojileri gibi alanlarda faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapmayı amaçlamaktadır. Fon bu temanın dışındaki girişim şirketlerine de yatırım yapabilecektir.

Fon’un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler film/animasyon filmi/mimari animasyon üretimi ve dağıtımı, oyun, eğlence, yazılıma dayalı hizmet sektörü, finans teknolojileri (fintek-fintech), hizmet olarak mobilité (mobility as a service – MaaS), hizmet olarak yazılım (software as a service – SaaS), sağlık, tarım, sanayi, e-ticaret, eğitim ve donanım geliştirme sektörleridir. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Yatırım yapabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; sorumluluk sahibi, deneyimli, yetenekli, inovatif iş fikirlerini hayata geçirme kapasitesi olan yönetim kadrosuna sahip olmak, rekabette fark yaratacak büyüme stratejilerine sahip olmak ve sürdürülebilir katma değerli ürün ve hizmetleri müşterilerine ulaştırma potansiyeline sahip olmalarıdır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsa dışında 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. Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde SPK tebliğlerinde yer alan yatırım sınırlamalarına uyulur.

Fon, 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.

Fon, Kanun ve ilgili düzenlemelerde izin verilen her türlü sair yatırımları da yapabilir.

Yapılacak yatırımlarda azınlık paylarının satın alımı, 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; fon bilgilendirme dokümanlarında ve yatırımcı sözleşmesinde yer alan sınırlamalara uygun bir şekilde Katılım Finans İlke ve Esaslarına uygun olmak şartıyla girişim sermayesi yatırımı olarak mevzuat uyarınca izin verilen herhangi bir yolla (sermaye, borç sermaye karması şeklinde yapılandırılmış finansman ve borçlanma araçlarına yatırım vb.) yatırım

yapabilecektir. Yine mevzuata uygun bir şekilde halka arzlara yatırımcı olarak katılmak ve halka açık şirketlere borsada işlem gören veya görmeyen hisselerini satın alma yoluyla yatırım yapılması da değerlendirilecektir. Ancak bu kapsamda halka açık şirketlerin borsada işlem gören paylarına yapılan yatırımlar girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilmeyecek ve girişim sermayesi yatırımları sınırlamalarına dahil edilmeyecektir

MADDE 5 – FON’UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. 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.

Fon, Türkiye’de herhangi bir mevzuata uygun olmayan bir ürünün üretimi, ticareti veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

Ayrıca Fon; alkol, domuz eti, kumar, tütün ürünlerinin üretimi, ticareti veya hizmeti verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

Fon; ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemlerini ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu ve özel sektör borçlanma araçları alınamaz.

5.2. Fon’un Taşıdığı Riskler

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

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

ii) Döviz Kuru Riski: Fon portföyünde yer alan 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.

iii) Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne borçlanma aracı, kârdan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimi nedeniyle oluşan riski ifade eder.

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

c) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

ç) 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.

d) Yoğunlaşma Riski: Fonun tek bir girişim sermayesi şirketine yatırım yapması halinde söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.

e) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

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

g) Etik Risk: Dolandırıcılık, suistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Fon'un itibarını olumsuz etkileyecek suçların (örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

ğ) Finansman Riski: Fonun ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım güçlüğü çekmesi nedeni ile fon portföyünün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada fonun satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

h) Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tabi olduğu katılım finans ilkelerine uygun olarak fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, sonraki aşamalarda katılım finans ilkelerine uygunluğunu kaybetmesi durumunda Fon portföyünden Komite tarafından belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

ı) Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.

k) Yönetmel Risk: Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetleri ve yatırım yapılan girişim şirketlerinin faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamında kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

l) Sermaye/Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetmel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

m) Getiri Oranı Riski: Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

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

MADDE 6- PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

6.1. Fon'un katılma pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmelerine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

6.2. Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dâhil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsilin, yönetim kurulu kararı ile Yatırım Komitesi'ne devredilmesi de mümkündür. Ancak katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

6.3. Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile Kurucu'nun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi Kurucu'nun mevzuattan, içtüzükten ve ihraç belgesinden doğan sorumluluğu devam eder.

6.4. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

6.5. Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması gereklidir. Ayrıca, Kurucu nezdinde bir Yatırım Komitesi oluşturulması ve bu Yatırım Komitesi'nde asgari olarak birinci cümlede belirtilen niteliği haiz yönetim kurulu üyesi, genel müdür ile dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel bulunması zorunludur. Yatırım komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Yatırım Komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve oybirliği ile karar alır. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler Yatırım Komitesi tarafından yürütülür.

6.6. Fon ile ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen Portföy Yönetim Tebliği hükümleri çerçevesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet birimi Aktif Yatırım Bankası A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Fon hizmet birimi asgari olarak, Fon muhasebe kayıtlarının tutulması, nakit mutabakatlarının yapılması, katılma payı alım-satım emirlerinin kontrol edilmesi, gün sonlarında Fon raporlarının, Fon'un mizan, bilanço, gelir-gider tablosunun hazırlanması gibi görevleri yerine getirir. Fon hizmet birimi bünyesinde Fon

müdürü ve Fon işlemleri için gerekli mekân, teknik donanım ve muhasebe sistemi ile yeterli sayıda ihtisas personelinin bulundurulması zorunludur. Fon müdürü asgari olarak fon hizmet biriminin organizasyonunun sağlanması, Fon ile ilgili yasal ve diğer işlemlerin koordinasyonu, yürütülmesi ve takibinden sorumludur. Fon müdürü, portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunamaz. Fon müdürünün herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılması halinde altı iş günü içinde yeni bir fon müdürü atanır ve Kurul'a bildirilir.

6.7. İhraç edilen katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nın 64'üncü maddesine göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları izlenir. Fon'a ilişkin alınan her tür karar onaylı olarak "Yönetim Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter) ile Defter-i Kebir (büyük defter), Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından tutulur. T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'tan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

6.8. Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını yatırımcılar bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

6.9. Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, TTK, VUK ve TBK'nın ilgili hükümlerine uygun olarak, Kurucu'nun ve Yönetici'nin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Kurul'un Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslara uyulur.

6.10. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Kanun ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise TBK'nın vekâlet akdi hükümleri uygulanır.

6.11. Kurucu/Yönetici Fon'un yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar:

6.11.1. Yönetici'nin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Fon portföyüne ilişkin yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

6.11.2. BİAŞ'ta işlem gören varlıkların alım satımının BİAŞ kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasası'ndan aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında Fon portföyüne alım veya Fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu anda, BİAŞ tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yönetici'nin, Fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla BİAŞ'ta işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

6.11.3. Yönetici, Fon adına 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.

6.11.4. Herhangi bir şekilde Yönetici'nin kendisine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla Fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve Kurucu'nun genel kararlarına uyulur.

6.11.5. Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

6.11.6. Kurucu, Yönetici ve Fon'un yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumdaki kişiler, bu bilgileri kendileri veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

6.11.7. Kurucu, Yönetici ve yönetim veya sermaye bakımından bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dâhil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.

6.11.8. Yönetici, Fon portföyünü, içtüzük, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

6.12. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.

6.12.1. Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10'una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir.

6.12.2. Fon toplam değerinin azami %50'si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Bu oranın, kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ve sonrasındaki hesap dönemleri sonunu takip eden üçüncü ayın sonunda açıklanan Tebliğ'in 19'uncu maddesinin ikinci fıkrası uyarınca hazırlanan toplam değer tablosunda sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

6.13. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.

6.14. Fon portföyündeki varlıklar, yapılacak bir sözleşme ile Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

6.15. Fon, resmî sicillere tescil, değişiklik, terkin ve düzeltme talepleri ile ortağı olacağı limitet ve anonim şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı veya pay devri işlemleri dâhil her tür ticaret sicili işlemleriyle sınırlı olarak tüzel kişiliği haiz addolunur. Ticaret sicilinde ve diğer resmî sicillerde Fon adına yapılacak işlemler, Kurucu ile Portföy Saklayıcısı'nı temsil eden birer yetkilinin müşterek imzalarıyla gerçekleştirilir. Bu hükmün uygulanmasında Fon adına

yapılacak işlemler, Fon'un ortağı olacağı şirketlerin kuruluş, sermaye artırımı, pay devri ve benzeri nitelikte işlemlerdir. Yetkililer ise Kurucu ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile yönetim kurulunca yetkilendirilecek en az ikinci derece imza yetkisine sahip kişilerdir.

6.16. Portföy saklayıcısı tarafından Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır.

6.17. Fon malvarlığı; Fon hesabına olması ve içtüzükte hüküm bulunması şartıyla kredi alınması, finansman sağlanması, koruma amaçlı türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dâhi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

6.18. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin Kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

MADDE 7 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetim ücretine ve Fon'a tahakkuk ettirilecek performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1- Katılma payları ile ilgili harcamalar.

2- Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilân giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,

- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmesi 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 TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- ğ) Kurucu tarafından KAP' ta duyurulan Fon' a ilişkin 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) Endeks kullanım giderleri,
- l) Varlığı halinde Fon paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- 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 ilân giderleri ve diğer harcamalar

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak 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,
- ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilân ve diğer giderler.

MADDE 8 - FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

8.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

8.2. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu sözleşmede belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Kâr payı dağıtım esaslarına ilişkin ayrıntılı bilgilere fon ihraç sözleşmesinde yer verilir.

8.3. Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

8.4. Fon'un yönetim ve temsili ile fona tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere işbu Sözleşme'de yer verilmektedir.

8.5. Fona ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretler fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına işbu Sözleşme’de yer verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dâhil olup olmadığı hususu işbu Sözleşme’de belirtilir.

8.6. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar; Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu Sözleşme’de belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır. Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kâr payı dağıtımını yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon’un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kâr payı dağıtım kararı verecektir. Kâr payı dağıtımını Fon’dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplamasında, hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

8.7. İşbu Sözleşme’de yer verilen esaslar çerçevesinde, katılma payı sahipleri tarafından performans ücreti ödenebilir.

MADDE 9 - FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICIMLARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Fon katılma paylarının değeri Kurucu’nun resmi internet sitesi olan www.aktifportfoy.com.tr adresinde yer alacak ve aksi talep edilmedikçe yatırımcılara Kurucu ve varsa dağıtım kuruluşu nezdinde kayıtlı e-posta adresleri yoluyla bildirilecektir. Talep eden yatırımcılara ayrıca faks ve posta yoluyla da bildirim yapılacaktır.

MADDE 10 - KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Genel Esaslar

Katılma payları nakit ve iştirak payı karşılığında ihraç edilir.

Kaynak Taahhütleri TL yahut ABD Doları cinsinden verilebilir. ABD Doları cinsinden verilen Kaynak Taahhütleri, ödeme çağrısı üzerine Yatırımcılar tarafından ABD Doları olarak bireysel saklama/yatırım hesaplarına aktarılır. ABD Doları cinsinden Kaynak Taahhütlerine ilişkin olarak aynı ihbar dönemi içerisinde Yatırımcılar tarafından verilen alım talimatları, işbu Sözleşme’nin 10.2.b. maddesinde belirtilen Pay Fiyatının hesaplanma tarihini takip eden 10. iş günü TL’ye çevrilerek aynı anda Fon’a aktarılır ve ilgili alım talimatları Yönetici tarafından aynı gün yerine getirilir

Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden ve kaynak taahhüdü dışındaki pay alımlarında Kurucunun merkezine başvurularak alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödemeler

Yatırım Komitesi'nin ön onayı ile Kurucu tarafından ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

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

Fon payları, işbu Sözleşme'de yer verilen istisnalar dışında sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Savaş, ekonomik kriz, 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.

10.2. Alım Talimatları

a) İlk katılma payı satışında, katılma payları 1 (bir) TL üzerinden ihraç edilecektir.

b) Takip eden Kaynak Taahhüdü ödemeleri ve Kaynak Taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen Katılma Payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden ve hesaplama tarihini takip eden 10 iş günü içerisinde Yönetici tarafından yerine getirilir.

c) Fon'un kuruluşundan ilk katılma payı satışı tarihine ve ilk katılma payı satışı tarihinden Tasfiye Dönemi'ne kadar olan süre boyunca nitelikli yatırımcılar, pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir.

Alım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatının Hesaplanma Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
1 Ocak-31 Ocak	31 Ocak	Pay Fiyatının hesaplanma tarihini takip eden iş günü	Pay Fiyatının hesaplanma tarihini takip eden 10 iş günü içerisinde
1 Şubat- 28/29 Şubat	28/29 Şubat		
1 Mart- 31 Mart	31 Mart		
1 Nisan -30 Nisan	30 Nisan		
1 Mayıs- 31 Mayıs	31 Mayıs		
1 Haziran- 30 Haziran	30 Haziran		
1 Temmuz- 31 Temmuz	31 Temmuz		

1 Ağustos- 31 Ağustos	31 Ağustos		
1 Eylül- 30 Eylül	30 Eylül		
1 Ekim- 31 Ekim	31 Ekim		
1 Kasım- 30 Kasım	30 Kasım		
1 Aralık- 31 Aralık	31 Aralık		

d) Kurucu Yönetim Kurulu Kararına istinaden yatırım dönemi tarihleri içerisinde herhangi bir gün nakit karşılığı katılım payı satışı yapılabilir. Fon birim pay değeri ise yatırımların katılma payı alım talimatı verilmesini takip eden ilk gösterge niteliğindeki fiyat üzerinden gerçekleştirilebilir. Ancak 19’uncu madde hükümleri saklıdır.

10.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında, ödenecek tutarın Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

Katılma paylarının nakit karşılığında ihraç edilmesi durumunda, alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Yatırım Komitesi’nin karar verdiği ve katılım finans esaslarına uygun sermaye piyasası araçlarında (para piyasası katılım fonu, kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonu vb.) değerlendirilmek suretiyle bu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, İş Günlerinde saat 16:00’a kadar girilen alım talimatlarının sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 16:00’dan sonra girilen alım talimatlarının değerlendirilmesi ise takip eden İş Günü başlar. Katılma payı alımına sermaye piyasası araçlarından elde edilen getiri tutarı dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk İş Günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

10.4. Satın Alma Zamanı ve Ödeme Çağrısı Esasları

Ödeme Çağrısı, her bir Yatırımcı’nın Ödeme Çağrısı’nda belirtildiği şekilde Fon’a nakit/İştirak Payı aktarımı yapmasını ve Katılma Payı satın almasını sağlayan yazılı çağrıyı ifade eder.

Kurucu, ödeme yapılması talep edilen tarihten en geç 10 (on) iş günü öncesinden her bir Yatırımcı’ya yönelik ödeme çağrısını gerçekleştirecektir.

Kurucu, ödeme çağrısını TL ya da Amerikan Doları cinsinden yapabilecektir.

10.5. Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödeme Esasları

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

10.6 Katılma payı alım satımına ilişkin diğer düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

MADDE 11 - PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla Fon'da pay grupları oluşturulur. Fon'un ilk katılma payı ihracında yalnızca Playgate Ventures Oyun Yatırımları Ve Yönetim Hizmetleri Anonim Şirketi'ne tahsisli olarak A grubu ve diğer yatırımcılara B grubu katılma payları ihraç edilecektir. Pay grubu sahipleri tarafından aday gösterilen yatırım komitesi üyeleri yalnızca aynı pay grubu katılma payı sahiplerinin talimatı ile görevden alınabilir. Söz konusu talimata ilişkin karar aynı pay grubunun en az yüzde ellibirine (%51) sahip olan yatırımcıların hazır bulunduğu toplantıda söz konusu katılma paylarının en az yüzde ellibirine (%51) sahip olan yatırımcıların olumlu oyu ile alınır.

MADDE 12 – SATIN ALMA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMESİ DURUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

12.1. Kaynak taahhüdü ödemelerine ilişkin çağrı tarihinden itibaren 10 (on) iş günü içerisinde yatırımcının katılma payı alım taahhüdünü yerine getirmemesi ve bu durumun Kurucu'nun göndereceği ihtarnameyi takip eden 5 (beş) iş günü boyunca devam etmesi durumunda, Yönetici, göndereceği bir ihtarname ile ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği gibi, söz konusu Kaynak Taahhüdü'nün yerine getirilmesi için ek bir süre daha bildirebilir.

12.2. Temerrüde Düşen Yatırımcılara ilişkin diğer düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN 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.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Hesap döneminin bitiminden önceki 3 (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.

Yatırımcıların kaynak taahhüdünün artırılması veya Fon'a yeni yatırımcı alınması durumunda ödenecek tutarın fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişikliklerin de dikkate alınarak

doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla, Kurul düzenlemeleri çerçevesinde yatırımcıların talebi üzerine özel değerlendirme raporu hazırlanabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf talepte bulunan yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

Katılma payı satışının iştirak payı karşılığında satılması durumunda, iştirak payı karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi ve Fon portföyüne alınacak iştirak paylarının değerinin tespiti için Kurul düzenlemeleri çerçevesinde son üç ay içerisinde hazırlanmış bir özel değerlendirme raporu temin edilecek ve en fazla bu değere tekabül edecek sayıda katılma payı ihraç edilecektir. Söz konusu değerlendirme raporunun ücreti iştirak paylarını Fon'a devreden yatırımcı tarafından karşılanır.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler, Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır.

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, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve Portföy Saklayıcısı'na bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

MADDE 14 - GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmayacaktır.

MADDE 15 - PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

15.1. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Performans ücreti, Kurucu tarafından, Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dâhilinde Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.

Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilir. Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş 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 ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak 5 (beş) yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy Saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu' nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi hâlinde, Kurucu' dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

Fon süresi sonunda yapılacak 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	20.000.000,00
c.	Fon Toplam Değer Artışı (a-b)	40.000.000,00
d.	Eşik Getiri Oranı (Tüfe endeksi)	75%
e.	Eşik Getiri Tutarı ($b \cdot (1+d)$)-b	15.000.000,00
f.	Yatırım Tutarı ve Eşik Değer sonrası dağıtılabılır tutar (a-b-e)	25.000.000,00
g.	f'de tutar olması durumunda eşik getirinin %25'i (16.6. c maddesi)($e \cdot \%25$)	3.750.000,00
h.	16.6 c maddesi kapsamında Ana Yatırımcı Performans ücreti ($g \cdot 0,9$)	3.375.000,00
i.	16.6 c maddesi kapsamında Kurucu Performans ücreti($g \cdot 0,1$)	375.000,00
j.	16.6 a,b ve c maddesi sonrası dağıtılabılır tutar (f-g)	21.250.000,00
k.	16.6 d maddesi kapsamında Ana Yatırımcı Performans ücreti ($j \cdot 0,18$)	3.825.000,00
l.	16.6 d maddesi kapsamında Kurucu Performans ücreti ($j \cdot 0,02$)	425.000,00
m.	Toplam Ana Yatırımcı Performans ücreti tutarı (h+k)	7.200.000,00
n.	Toplam Kurucu Performans ücreti tutarı (l+i)	800.000,00
n.	Toplam Fondan Tahsil Edilen Performans ücreti tutarı (m+n)	8.000.000,00

Performans ücretine ilişkin yukarıda hazırlanmış örnek tabloda, Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan 16. Madde fıkraları referans gösterilmiş olup diğer düzenlemeler saklıdır.

15.2. Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

Her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal vergi ve mevzuattan kaynaklanan yükümlülükleri düşüldükten sonra, A grubu imtiyazlı katılma paylarına tanınan haklar saklı kalmak üzere, katılma payı sahipleri katılma payı oranında kar payı dağıtımında hak sahibi olacaktır. Fonda oluşan kâr, katılma paylarının işbu Sözleşme'de belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Fon, dağıtılabılır kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kâr payı dağıtımını yapabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Bu hususlara ilişkin Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan diğer düzenlemeler saklıdır.

MADDE 16 – FONA KATILMA ve FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

16.1. Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine başvurularak alım talimatı verilir ya da kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucunun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

16.2. Kaynak taahhüdü ödemelerinde, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

16.3. Asgari kaynak taahhüdü tutarı 50.000.000 TL'dir. Kaynak taahhüdü tutarı sadece nakit olarak ödenebilir.

16.4. İlk satış ile tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.

16.5. Fon paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iadesi esastır. Şu kadar ki, Fon'da nakit fazlası oluşması ve bunun yeniden bir yatırıma yönlendirilmeyecek olması durumunda, Yatırım Komitesi kararı olmak kaydı ile Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Ayrıca yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda yatırımcıların Kurucu'ya ilettiği iade talepleri kabul edilir. Bu nedenle yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

16.6. 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.

16.7. Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi suretiyle, katılma payının fona iadesi ise pay sahiplerinin katılma paylarının bu bölümde belirlenen esaslara göre fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

16.8. Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu, fonun katılma paylarını kendi portföyüne dahil edebilir.

16.9. Kurucu, uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin atıl kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.

16.10. Fon’da nakit fazlası oluşması ve bunun yeniden bir yatırıma yönlendirilmeyecek olması durumunda, Yatırım Komitesi Kararı ile Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu Fon’daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı, sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alabileceği tutarı ve iade işleminin gerçekleşeceği tarihi belirler ve geri alım kararını, geri alım tarihini ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç aylık dönemlerin son gününden 3 iş günü önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla duyurur. Gerçekleşme tarihinde iade edilen payların bedeli Fon tarafından bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa ödenir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte iade edilen payları Kurucu’ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu paylar Kurucu tarafından iptal edilir.

MADDE 17 – FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILAMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma payının satışı, iştirak payının fona devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak paylarının Fon’a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

İştirak paylarının Fon’a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu değerlendirme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

Ayrıca katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz.

Fon katılma paylarının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının işbu sözleşmede belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Bu durumda iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve katılma payı iadesinde esas alınacak değer hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olmaması zorunludur. İştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde varsa fonun mevcut tüm katılma payı sahiplerinin mutabakatlarının alınması veya bu işlemlere ilişkin onayın yatırımcı sözleşmelerinde yer alması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.

MADDE 18 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'a ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler Fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti ve diğer tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %30'udur. Performans ücreti bu sınırlamaya dahil değildir.

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, her ay sonunda Fon toplam değerinin günlük yaklaşık %0,00287 (yüzbindeikiyüzseksen yedi) yıllık olarak %1,05+BSMV'si (yüzde bir virgülsıfırbeş+BSMV) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret aylık dönemlerin sonunu takip eden beş (5) iş günü içinde, Kurucu ile varsa Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre Kurucu'ya ve varsa Dağıtıcı'ya Fon'dan ödenecektir. Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş (5) iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir.

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

Yatırım Komitesi'nin alacağı karar ile katılma payı ihracının fon birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde Yatırımcı' ya Kurucu tarafından en uygun haberleşme vasıtası ile bildirilir. Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetlerine ilişkin bilgiler, fonun 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. Değerleme raporları giderleri ise kurucu veya ilgili yönetim kurulu kararına istinaden fon katılma payı satılan fon yatırımcısı tarafından karşılanacaktır.

Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırım yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla (KAP, e-posta, kısa mesaj, telefon, faks ve benzeri iletişim araçları) katılma payı sahiplerine bildirir.

MADDE 20. KATILMA PAYLARININ NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri devrin hukuken zorunlu olması veya devrin, Yatırım Komitesi ve Yönetici tarafından onaylanması üzerine ve devralan tarafından Yatırımcı Sözleşmesine taraf olunması kaydı ile mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında

katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az 5 (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 serbestçe belirlenebilir. Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

MADDE 21 – KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR

21.1. Kaynak taahhütlerinin ödenmesine ilişkin esaslar işbu işbu sözleşme ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenir.

21.2. Ayrıca yatırımcılar, ilk katılma payı satışından fonun tasfiye dönemi başlangıcına Fon süresinin sonuna kadar ek kaynak taahhüdünde bulunabilirler.

21.3. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

21.4. Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 10 (on) iş günü içinde yerine getirilir.

21.5. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır.

21.6. Onaylı ihraç belgesinin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden bir yıl içerisinde katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlanması ve katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

21.7. Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını

alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme yapılmasına ilişkin esaslara fon ihraç sözleşmesinde yer verilir.

- 21.8.** Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda, değerlendirme raporları giderleri ise kurucu veya ilgili yönetim kurulu kararına istinaden fon katılma payı satılan fon yatırımcısı tarafından karşılanacaktır.

MADDE 22 – DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Fon’ da denkleştirme yapılmayacaktır.

MADDE 23 – YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

- 23.1.** Fon, Finansal Raporlama Tebliği’ne uygun olarak yıllık ve altı aylık ara dönem finansal rapor düzenlemekle yükümlüdür. Yıllık finansal raporlar bağımsız denetime, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise incelemeye (sınırlı bağımsız denetim) tabidir.

- 23.2.** Yatırımcıların talep etmesi halinde, yıllık ve altı aylık finansal raporlara dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgiler ile girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak Kurulun ilgili düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış bulunan değerlendirme raporları eklenerek yatırımcılara sunulur. Değerleme raporları, bağımsız denetime tabi değildir.

- 23.3.** 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 takip eden 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir ve KAP’ta ilan edilir. KAP’ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.

- 23.4.** Kurul ücretine esas üçer aylık dönemlerde hesaplanacak fon toplam değerleri dönem sonunu takip eden 10 iş günü içerisinde Kurula bildirilir.

- 23.5.** Fon, Finansal Raporlama Tebliği’nin 11’inci, 12’nci ve 13’üncü maddelerinde düzenlenen finansal raporları Kurul’un bildirim yükümlülüklerine ilişkin mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde ilan eder.

- 23.6.** Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

- 23.7.** Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Tebliğ’in

30'uncu maddesindeki esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtası ile bilgi verilir.

23.8. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri ve varsa değerleme raporlarını, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirir.

23.9. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın kurucudan veya saklayıcı kuruluştan Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir.

MADDE 24 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER HAKKINDA YATIRIMCILARIN BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Bu Sözleşme'nin yatırımcı bilgilerini içermeyen bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır ve portföy saklayıcısına gönderilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşmenin KAP'ta ilan edilmesi ve portföy saklayıcısına gönderilmesi zorunludur.

MADDE 25 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

25.1. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

25.2. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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

MADDE 26 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ

26.1. Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Sermaye Piyasası Kanunu ve Kurul tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin Kurul düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 27- DİĞER HÜKÜMLER

27.1. Taraflar, Fon İç Tüzüğü'nün ve İhraç Belgesi'nin işbu Sözleşme'nin Eki ve ayrılmaz parçası olduğunu, Sözleşme'de düzenlenmeyen hususlarda Fon İç Tüzüğü ve İhraç Belgesi hükümlerinin uygulanacağını kabul ve taahhüt eder.

27.2. Yatırımcı, Kurucu/Yönetici tarafından Fon hesabına yapılan işlemlerin mali sonuçlarından dolayı Kurucu/Yönetici'nin herhangi bir sorumluluğunun bulunmadığını, yurtiçi ve yurtdışı Portföy için seçilen girişim sermaye piyasası araçlarının değer kaybetmesi

nedeniyle uğrayabileceği zararlardan Kurucu/Yönetici'nin sorumlu olmadığını, Kurucu/Yönetici'nin Portföy yönetim süresince uygun gördüğü her türlü yurtiçi girişim sermaye piyasası araçlarını Portföy'e alıp satmakta serbest olduğunu, Kurucu/Yönetici'nin kendisine asla kar garantisi vermediğini ve başlangıç tutarının altında bir Portföy Değeri'ne sahip olabileceğini, özetle seçilen yatırım türü ve bu nedenle meydana gelebilecek değer kaybından Kurucu/Yönetici'yi sorumlu tutmayacağını peşinen kabul eder. Kurucu/Yönetici kar yoksunluğundan, maddi ve manevi zararlardan ya da üçüncü kişilerin neden olduğu zararlardan sorumlu değildir.

27.3. Taraflar'ın kontrolü dışında gelişen, Sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirme kabiliyetini olumsuz etkileyebilecek grev, pandemi, lokavt, savaş, iç savaş, terör eylemleri, deprem, yangın, sel benzeri tabii afetler ve benzeri bir olay meydana gelmesi, mücbir sebep hali olarak değerlendirilecek ve ilgili mücbir sebebin vuku bulmasını takiben 10 (on) İş Günü içerisinde diğer Taraf'a yazılı olarak bilgi verilecektir. Bu hallerde, taraflardan her biri, diğer Taraf'ın zararının en aza indirgenmesi için her türlü çabayı göstereceğini ve gerekli önlemleri alacağını kabul ve taahhüt eder. Mücbir sebebin yazılı olarak karşı tarafa bildirilmesi kaydıyla, mücbir sebep halinde bu Sözleşme'den doğan edimlerin ifa edilememesinden dolayı Taraflar sorumlu olmayacaktır. Ancak tarafların mücbir sebep hali nedeniyle sorumsuzluğu bu hallerin devamı ile sınırlıdır. Mücbir sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu mücbir sebebin ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

27.4. İşbu Sözleşme Tebliğ, Fon İç Tüzüğü ve İhraç Belgesi ve yasal mevzuat hükümlerine göre tanzim edilmiş olup, Tebliğ, Fon İç Tüzüğü, İhraç Belgesi ve yasal mevzuat hükümlerindeki vaki değişiklikler kendiliğinden tarafları bağlar.

27.5. İşbu Sözleşme'den doğan Damga Vergisi Yatırımcı tarafından ödenir.

27.6. Herhangi bir anda bu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünün geçersiz olmasının veya hut geçersiz, kanun dışı veya uygulanamaz hale gelmesinin bu Sözleşme'nin diğer hükümlerinin geçerliliğini, yasallığını ve ifasını etkilemeyeceği Taraflarca kabul edilmiştir.

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

27.8. Taraflardan 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.

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

MADDE 28- GİZLİLİK

28.1. Taraflar İşbu Sözleşme uyarınca sağlanan herhangi bir yatırımdan veya söz konusu yatırım ile bağlantılı olarak veya söz konusu yatırım sonucunda elde ettiği tüm bilgileri gizli tutmayı, ifşa etmemeyi, Sözleşme amacı dışında kullanmamayı kabul eder.

28.2. “Gizli Bilgi(ler)”, bunlarla sınırlı olmaksızın, Taraflar’dan biri ve/veya iştiraklerinin yatırım için tedarik ettiği ve/veya sözleşmesel ilişki içerisinde bulunduğu üçüncü kişilere ait Sözleşme kapsamında Taraflar’dan biri tarafından yazılı, manyetik, elektronik, dijital veya diğer herhangi bir şekilde sunulan, ticari sırlar, fikri mülkiyet, kişisel veri ve know-how da dahil olmak üzere, tüm ticari, teknolojik, ekonomik, teknik, finansal, hukuki, operasyonel, idari, pazarlama, ve diğer gizli veya özel bilgi ve veri ile söz konusu bilgiyi içeren veya başka bir şekilde yansıtan veya söz konusu bilgiden üretilen tüm nüsha, analiz, çalışma, inceleme veya diğer belge ile veya Taraflar’dan birinin diğer Taraf’ın veya bağlı ortaklıklarının makul sınırlarda gizli olarak nitelendirmelerinin bekleneceği belgeler anlamına gelmektedir. Ayrıca, Taraflar’dan biri tarafından herhangi bir şekilde sunulmamış fakat diğer Taraf’ın yatırımların veya Sözleşme’nin ifası sırasında işin doğası gereği öğrendiği veya öğrenebileceği her türlü bilgi de Gizli Bilgi kapsamında değerlendirilmektedir. Taraflar, İşbu Sözleşme kapsamında aldığı Gizli Bilgileri Sözleşme süresince veya Sözleşme herhangi bir şekilde sona erdikten sonra herhangi üçüncü kişiye ifşa etmeyecektir.

28.3. İşbu maddede yer alan yükümlülükler, doğrudan veya dolaylı ifşasından kaynaklanmaksızın kamuoyunca öğrenilen Gizli Bilgiler için uygulanmayacaktır.

28.4. Taraflardan birinin İşbu Sözleşme ile üstlendiği gizlilik yükümlülüğüne çalışanları, personeli, ilişkili tarafları, ortakları, yöneticileri tarafından da uygun davranılmasından ve bu yükümlülüğe aykırı davranılmasından dolayı diğer tarafın uğrayabileceği tüm zararlardan tamamen ihlali gerçekleştiren Taraf sorumludur.

28.5. Tarafların İşbu maddedeki gizlilik yükümlülüğü, Sözleşme süresi sona erdikten sonra dahi süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 29- UYGULANACAK HUKUK, YASAL DÜZENLEMELER İLE UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

29.1. İşbu Sözleşme’de hüküm bulunmayan hallerde kanunlar ihtilafı hükümlerine bakılmaksızın Fon Bilgilendirme Dokümanları , Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde ise Türk Hukuku genel hükümleri uygulanır. Bu Sözleşme’de veya Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Kanun ve ikincil düzenlenmeleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşme’nin ilgili mevzuata aykırı hükümleri uygulanmaz.

29.2. Bu Sözleşme’den veya bu Sözleşme ile ilgili olarak doğacak ihtilaflar, İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları uyarınca nihai olarak tahkim yoluyla çözümlenecektir. Tahkim yeri İstanbul’dur. Taraflar, İşbu Sözleşme konusu tahkime ve uyuşmazlığın esasına Türk Hukuku’nun uygulanmasında mutabıktır. Tahkim dili “Türkçe”dir. Hakem sayısı 3 (üç)’tür.

Hakemlerin Seçilmesi hususunda İstanbul Tahkim Merkezi Tahkim Kuralları hükümleri uygulanacaktır.

MADDE 30- ÇIKAR ÇATIŞMASININ ÖNLENMESİ

Kurucu/Yönetici; Yatırımcı'nın çıkarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranacaktır. Kurucu/Yönetici'nin Yatırımcıları ile olan ilişkilerinde kendisi, ortakları, çalışanları, yöneticileri ve bunlarla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili bulunan kişiler, 3'üncü dereceye kadar olan alt soy ve üst soyları, hısımları ("**İlişkili Taraflar**") ile yatırımcıları arasında veya bir yatırımcısı ile başka bir yatırımcısı arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını önleyebilmek amacı ile, Fon ile ilişkili taraflar arasında herhangi bir yatırım ilişkisi ancak Fon'un tüm yatırımcılarından izin alınması ile tesis edilebilir.

MADDE 31- RİSK YÖNETİMİ

Kurucu/Yönetici Portföy Yönetim Tebliği'nin risk yönetim sistemine ilişkin ilgili maddelerinde bahsi geçen risk yönetimi sisteminin oluşturulması ve işleyişinde sorumludur.

MADDE 32- KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

32.1. Kişisel Veri, işbu Sözleşme kapsamında Taraflar'ın birbirine ilettiği, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ait her türlü bilgiyi ifade eder. Taraflardan her biri, diğer Taraf'ın kendisine ilettiği Kişisel Verileri 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu ("**Kanun**") ve ilgili mevzuat başta olmak üzere Türk Hukukuna uygun şekilde işleyeceğini, hiçbir şekilde üçüncü kişilere ve yurtdışına aktarmayacağını, işbu Sözleşme tahtındaki yatırım konusuyla sınırlı bir şekilde ve sınırlı bir süre ile kullanacağını, diğer Taraf'ın yazılı onayı olmaksızın kişisel verileri işlemeyeceğini, söz konusu kişisel verileri yalnızca işbu Sözleşme konusu hizmetlerin yerine getirilebilmesi bakımından zorunlu olduğu ölçüde kullanacağını ve işlenmesini gerektiren sebeplerin ortadan kalkmasını takiben yasal zorunluluk arz eden durumlar hariç olmak üzere sileceğini, yok edeceğini veya anonimleştireceğini kabul ve beyan eder.

32.2. Taraflar, Kanun'da öngörülen istisna halleri saklı kalmak kaydıyla, ilgili veri sahiplerinden Kanun kapsamında gerekli açık ve aydınlatılmış rızanın alındığını ve bu kapsamda ilgili veri sahiplerine Kanun'un 10. maddesi kapsamında gerekli bilgilendirmelerin yapıldığını kabul, beyan ve taahhüt eder. Kurucu/Yönetici tarafından Yatırımcılar'ın aydınlatılmasına yönelik hazırlanan aydınlatma metni işbu Sözleşme'nin **EK-1'inde** yer almaktadır.

32.3. Kişisel verilere erişen ve verileri elinde bulunduran Taraf, bu verilerin hukuka aykırı olarak işlenmesini önlemek, kanuni süreler ve amacı ile sınırlı olmak kaydıyla muhafazasını sağlamak amacıyla Kanun ve ilgili mevzuat uyarınca gerekli her türlü teknik ve idari tedbirleri almayı taahhüt eder.

32.4. Taraflardan her biri, personelinin, alt çalışanlarının ve kendisine bağlı olarak çalışan diğer kişilerin kişisel verilere erişim ve işleme yetkilerini kişisel verilere ilişkin mevzuata uygun olarak tanımlayacağını; personelinin, alt çalışanlarının ve kendisine bağlı olarak çalışan diğer

kişilerin tanımlanan erişim yetkilerini kullanarak erişilen bilgileri ve erişim için kullandığı şifreleri/metotları hiç kimse ile paylaşmamasını sağlayacağını; personeline, alt çalışanlarına ve kendisine bağlı olarak çalışan diğer kişilere “Kanun” ve ilgili mevzuatta belirtilen yükümlülükleri kapsamında bilgilendirme yapacağını, imza tarihinden sonra işten ayrılmış olsalar dahi personelinin, alt çalışanlarının ve kendisine bağlı olarak çalışan diğer kişilerin işbu Sözleşme ve eklerinde belirtilen yükümlülüklerle aykırı davranmayacaklarını ve böyle davranmaları halinde idari para cezaları dâhil ve fakat bununla sınırlı olmamak üzere doğacak her türlü menfi ve müspet zarardan doğrudan sorumlu olacağını kabul ve beyan eder.

32.5. Taraflar’dan her biri; ortaklarına, yetkililerine, personeline, alt çalışanlarına ve kendisine bağlı olarak çalışan diğer kişilere ait kişisel verileri kanunların, diğer Taraf’ın meşru menfaatlerinin gerektirdiği hallerde Kanun ve ilgili mevzuat başta olmak üzere Türk Hukukuna uygun şekilde, gerektiği halde ilgililerin açık rızasını alarak diğer Taraf ile paylaşacağını, aksi takdirde idari para cezaları dâhil ve fakat bununla sınırlı olmamak üzere doğacak her türlü menfi ve müspet zarardan doğrudan sorumlu olacağını ve diğer Taraf’ın ilk yazılı talebi üzerine nakden ve defaten tazmin edeceğini kabul ve beyan eder. Taraflar arasında işbu Sözleşme yürürlük süresi ve sona ermesinden sonra Kanun ve ilgili mevzuattan doğan yükümlülükleri devam edecektir. Taraflar’dan her biri, diğer Taraf tarafından kendilerine iletilen her türlü bilgi ve belgeye ilişkin talebini, talebin iletilindiği tarihten itibaren 15 gün içinde karşılamayı kabul ve beyan eder.

32.6. Tarafların kişisel verilerin korunmasına ilişkin bu maddede belirtilen yükümlülükleri, işbu Sözleşme’nin sona ermesi halinde dahi süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 33- ACİL VE BEKLENMEDİK DURUMLAR

Kurucu/Yönetici Portföy Yönetim Tebliği’nin acil ve beklenmedik durum planı ile ilgili maddesinde bahsi geçen acil ve beklenmedik durum planını hazırlayıp uygulamak ile yükümlüdür.

MADDE 34- DEVİR VE TEMLİK YASAĞI

İşbu Sözleşme’nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, işbu Sözleşme’den doğan hak ve yükümlülükler tarafların yazılı mutabakatı olmadıkça devir ve temlik edilemez.

MADDE 35- TEBLİGAT ADRESLERİ

35.1. Tarafların tebligat adresleri işbu Sözleşme’de gösterilen adresleridir. Taraflar, adres değişiklikleri birbirlerine yazılı olarak bildirilmediği sürece bu adreslere yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli bir tebligatın hüküm ve sonuçlarını doğuracaktır.

35.2. Ayrıca, Yatırımcı, Kurucu/Yönetici nezdindeki adresinin ve elektronik posta adresinin doğruluğu ile posta kod numarasının varlığını kontrol etmek ve değişiklikleri en geç 2 (iki) gün içerisinde yazılı olarak Kurucu/Yönetici’ye bildirmek zorundadır. Aksi halde hesap özeti ve her türlü bilginin kendine ulaştırılamamasından Kurucu/Yönetici sorumlu değildir.

MADDE 36- BÜTÜNLÜK VE BELGELER ARASI ÜSTÜNLÜK

İşbu Sözleşme, aşağıda belirtilen sözleşme ekleri ve Sözleşme’de atıfta bulunulan tüm belgeler Taraflar arasındaki Sözleşme’nin tamamını oluşturur ve ilgili önceki tüm sözleşmeleri ve ilgili taahhütleri hükümsüz kılar. İşbu Sözleşme’yi teşkil eden tüm dokümanlar bir bütün olarak değerlendirilecek ve hükümleri de bu çerçevede yorumlanacaktır.

MADDE 37- YÜRÜRLÜK

İşbu Sözleşme 37 (otuzyed) madde ve 27 (yirmiyedi) sayfadan ibaret olup okunarak, Fon, Yatırımcılar, ve Kurucu/Yönetici arasında 2 (iki) nüsha olarak __/__/202__ tarihinde imza edilerek yürürlüğe girmiştir.

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, yukarıda belirtilen tarihte taraflar işbu Sözleşme’yi 2 (iki) asıl nüsha halinde imzalamış olup, taraflara Sözleşme’nin birer kopyası temin edilmiştir. Sözleşme’nin asıl nüshaları Fon ve Yönetici tarafından, muhafaza, fotokopi nüshalar Yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.