

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. XCAPITAL GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 07.03.2024 tarih ve 14/372 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. XCapital Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Fon) katılma payları; içtüzük ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesinde yer verilen esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen ----- tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Ünvanı:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 09.07.2015 No: PYŞ/PY.33/389
Adresi:	Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy Saklayıcısı'nın	
Ünvanı:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih: 03.09.2015 No: BNK-002(016)
Adresi:	

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İçtüzük tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarih ve sayısı	Tescil Tarihi: 29.03.2024 TTSG Tarihi: 03.04.2024 TTSG No:11057
İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	01.11.2023 tarih ve 1066 sayılı Şirket Yönetim Kurulu kararı

Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret ünvanları	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış Yöntemi	Yurt içinde ve/veya yurt dışında nitelikli yatırımcıya satış
Kaynak taahhüdü tutarı	Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarına ilişkin Fon'un kurulduğu tarihteki III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarı uygulanır ve bu tutarın tahsil edilmesini müteakip Tebliğ'de belirlenen süre içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.
Fon'un süresi	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 20 (yirmi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satış tarihi (İlk Kapanış) ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon süresi Yatırım Komitesinin onayıyla 1'er (biri) yıllık periyotlarla 2 (iki) yıl daha uzatılabilir. Fon süresi, Fon içtüzüğünün fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir. Kural olarak; iştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılar hariç, yatırımcılar Fon İhraç Sözleşmesinde ve Yatırımcı Sözleşmesinde belirtilen durumların dışında Fon süresi boyunca katılma paylarını kendi talepleri ile iade edemezler. İştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılara ise, katılma payı ihracının yapıldığı tarihten itibaren fon süresi boyunca, iştirak payı karşılığında katılma payları iade edilir. Bu şekilde yapılacak katılma payı iadeleri için Yatırım Komitesi'nin ön onayı ile Kurucu Yönetim Kurulu kararı gereklidir. Buna ilişkin diğer açıklamalara Yatırımcı Sözleşmesinde ve Fon İhraç Sözleşmesinde yer verilir.
Yatırım komitesi üyeleri	Yatırım Komitesi'nin, Kurucu tarafından belirlenerek atanan üyeleri aşağıdaki şekildedir: 1. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi

Alpaslan Ensari

2020-Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu Üyesi

2008-2020- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim
Kurulu Bşk. Vekili

04.2012- 08.2020 İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yönetim Kurulu Başkan Vekili

2008-2012 Mira Menkul Değerler A.Ş. Fon
Yöneticisi

2. Genel Müdür**Barış Hocaoglu**

2020-Devam İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel
Müdür

2015-2020 Actus Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel
Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

2012-2015- AZ Global Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel
Müdür

2009-2012 Global Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel
Müdür

2001-2009- Global Menkul Değerler A.Ş. – Genel
Müdür Yardımcısı

**3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim
sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık
tecrübeye sahip personel****Yiğit Arslan**

2020-Devam – İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. –
Alternatif Varlık Sınıfları- Direktör

2017-2020– Actus Portföy Yönetimi A.Ş. –
Alternatif Varlık Sınıfları- Direktör

2012-2016- Azimut Portföy Yönetimi A.Ş- Portföy
Yöneticisi

2011- 2012- Rhea Portföy Yönetimi A.Ş- Portföy
Yöneticisi

2009-2011 – İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. –
Uluslararası Piyasalar Uzmanı

2007- 2009 Bentley Üniversitesi Vakıf Fonu-
Yardımcı Portföy Yöneticisi

Yukarıdaki üyeler dışındaki Yatırım Komitesi
üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli
bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr)
ulaşılması mümkündür.

Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Fon Hakkında Genel Bilgiler

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

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

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

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

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ve nakit karşılığı pay alım talimatı ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, iştirak payları karşılığı katılma payı ihracının ve Fon'a iadenin gerçekleştirilebileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır.

Kaynak taahhüdünde bulunan ve nakit ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alım talimatı veren yatırımcıların alım talimatları her gün kabul edilir ve ödeme çağrısının yapıldığı veya talimatın verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden 7 (yedi) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat hesaplanır ve açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

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

Katılma payları nakit olarak ya da iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi ile gerçekleştirilir.

İştirak paylarının Fon'a kabulü Yatırım Komitesi kararı ile yapılır ve bu konuda da girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen taraf ve 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.

Katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının fon ihraç belgesinde ve ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

6. Yatırım Komitesi Toplantı ve Karar Nisaplarına İlişki Bilgi

Yatırım komitesi, Tebliğ'de nitelikleri belirlenen zorunlu 3 (üye) (Kurucu Üyeleri) ve A grubu katılma payı sahipleri tarafından önerilip Kurucu tarafından atanan 2 (iki) üye olmak üzere toplam 5 (beş) üyeden oluşur.

Yatırım Komitesi, A grubu katılma payı sahiplerini temsilen atanan 2 (iki) üye ve Kurucu Üyelerinin en az (2) ikisinin katılması şartıyla, toplanır ve kararlar toplantıya katılan üyelerin oy çokluğu ile alınır. Buna ilişkin olarak Yatırımcı Sözleşmesi ve Fon İhraç Sözleşmesi hükümleri saklıdır.

Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanacak olan zorunlu 3 (üç) üyesinin her birinin 1 oy hakkı, A grubu katılma payı sahibi yatırımcılar tarafından aday gösterilerek Kurucu tarafından atanan 2 üyesinin her birinin 4 oy hakkı bulunmaktadır.

7. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

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

8. İçtüzük İ ra  Belgesi, Fon İ ra  Sözleşmesi ile Finansal Raporların Temin Edilebileceđi Yerler

Fon içtüzüğü, i ra  belgesi, fon i ra  sözleşmesi ile finansal raporlar Kurucu'dan, Kurucu'nun resmi internet sitesi olan (<https://www.istanbulportfoy.com/>) adresinden temin edilebilir ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanır.

Kanun  yetki ve sorumluluklarımız d hilinde ve görevimiz çerçevesinde bu i ra  belgesinde ve Fon'un/Kurucu'nun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu, güncel olduğunu ve i ra  belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştiren nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İ�ra��ı	
İstanbul Portföy Yönetimi A.ř.	
Yetkilileri	
Hasan Sinan Alp Yönetim Kurulu �yesi	Alpaslan Ensari Yönetim Kurulu Başkan Vekili