

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKTİF VENTURES 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 :
Kimlik No :
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. Aktif Ventures 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 – SÖZLEŞME’NİN 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. Aktif Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcılar’ ın 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/Kurucu ile işbu Sözleşme’ yi imzalamayı kabul eder.

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

MADDE 2 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşme’de geçen;

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

- 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. Aktif Ventures 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 dahil 12 (oniki) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

MADDE 4 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon’un yatırım stratejisi temel olarak, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. içerisinde geliştirilmiş inovatif fintech projelerini kurucu ortak sıfatıyla şirketleştirerek ya da halihazırda kurulu şirketlere ortak olarak daha esnek ve çevik bir yapıya kavuşturmak; bu şirketlerin paylarına yatırım yapmak ve gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Diğer taraftan, fon, girişim şirketlerine yukarıdaki şekilde doğrudan yatırım yapabileceği gibi yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla yatırım

yapabilir. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır. Kurucu yönetim kurulu, çerçevesi, sınırları ve süresi belirlenmiş olmak kaydı ile bu yetkisini genel müdüre devredebilir.

Fon tarafından kurucu ortak sıfatıyla şirketleştirilecek veya yatırım yapılacak halihazırda şirketleştirilmiş projelerin seçiminde, Aktif Yatırım Bankası A.Ş. tarafından hayata geçirilmiş, kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü ile sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olanlar esas alınacaktır.

Yapılacak yatırımlarda, azınlık hissedarlığı söz konusu olabileceği gibi, yönetimde söz sahibi olmak için gereken hukuki haklara sahip imtiyazlı payların alımı, şirketin uygun özellikleri taşıması halinde tamamının veya çoğunluk hissenin alımı, girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanının karması olarak yapılandırılmış (ara) finansman (mezzanine finance) sağlama, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır. Ayrıca kira sertifikalarının ve diğer sermaye piyasası araçlarının fon portföyüne dahil edilmesi de mümkündür.

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

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

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

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

Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon’un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur. Fon’a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Fon’un Tebliğ’de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.

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

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı aşağıdaki varlıklarda değerlendirilebilir:

- a)** Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye’de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları/borçlanma araçları,
- b)** 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları/borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,
- c)** Yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu katılma payları, yabancı borsa yatırım fonu katılma payları,

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

ç) Gayrimenkul sertifikaları,

d) Katılma hesabı,

e) Varlığa dayalı menkul kıymetler, projeye dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe dayalı menkul kıymetler, ipotek teminatlı menkul kıymetler,

f) Gelir ortaklığı senetleri ve gelir endeksli senetler, ikraz iştirak senetleri,

g) Münhasıran altyapı yatırım ve hizmetlerinden oluşan portföyü işleten gayrimenkul yatırım ortaklıklarının payları ile gayrimenkul yatırım fonlarının katılma payları,

ğ) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,

h) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

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

2) Türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

3) Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemaz ve yönetimde temsil edilemez.

4) Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.

5) Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

6) Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

7) Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

8) Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Yönetici fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Fon'un yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları Fon adına muhafaza edilir.

9) Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.

10) Fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Fon'un Olası Riskleri Hakkında Bilgiler:

Piyasa Riski:

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

Kur Riski:

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

Fonlardaki 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.

Likidite Riski:

Nakit akışındaki dengesizlik sonucunda nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit girişine veya hazır değere sahip bulunulmaması, hazır değerlerinin zamanında nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir. Fon varlıklarının likit olmaması nedeniyle, makul bir sürede piyasa değerinden nakde çevrilme zorluğu, özellikle girişim sermayesi yatırımlarının nakde dönüştürülmesinin zaman alması ve değere ilişkin belirsizlikler risk değerini artırmaktadır.

Finansman riski:

Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenememesi ve bir girişim sermayesi yatırımının daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanamama riskidir.

Yoğunlaşma Riski:

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

Değerleme Riski:

Yatırım yapılan varlıkların yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

Karşı Taraf Riski:

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

Operasyonel Riskler:

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

Yasal Risk: Fon'un katılma paylarının satılmaya başlandığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden, vergi ve gayrimenkul mevzuatında ortaya çıkabilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:

Kaldıraç yaratan işlemler (ileri valörlü kira sertifikası alım satım) nedeniyle maruz kalınan riskin takibini ifade eder.

Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler:

Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmemesi riskini, ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskini ve bu şirketlerde yönetsel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder.

Söz konusu risklerin ortaya çıkması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu, şirket nezdinde gerekli tedbirlerin alınmasını sağlar ve gerekli gördüğü durumlarda şirket değerlemesinin yeniden yapılmasını isteyebilir.

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.

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

6.2. Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

6.3. Fiziken ve kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.

MADDE 7 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetim 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 ilan giderleri,
- b) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- c) 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) Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
- h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- k) (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, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- o) KAP giderleri,

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

ö) Katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin (varsa) alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

p) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,

r) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,

s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,

b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,

c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,

ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

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

Fon'da oluşan kâr, katılma paylarının içtüzükte ve işbu ihraç sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Ayrıca, işbu ihraç sözleşmesinde yer verilen esaslara göre Fon'dan kâr payı dağıtımı yapılabilir.

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

Kurucunun resmi internet sitesi olan www.aktifportfoy.com.tr adresinde duyurulacaktır.

MADDE 10 - KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Nakit Karşılığı ve Kaynak Taahhüdünde Bulunmak Suretiyle Katılma Paylarının Alımına İlişkin Genel Esaslar

7 Mart 2022 tarihine kadar olan dönem ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri, 8 Mart 2022

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

tarihinde 1 TL nominal değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu şekilde ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini takip eden 60 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

Nakit Karşılığı Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

İlk talep toplama döneminde ve takip eden 60 aylık süre içinde yatırımcılar ihraç belgesinde ilan edilen katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak alım talimatı verebilirler.

İlk talep toplama dönemini takip eden 60 aylık süre içinde, işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen aşağıdaki dönemler itibarıyla katılma payı alım talimatı verilebilir. Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden, katılma payı alımına esas teşkil edecek ilk hesaplamada bulunacak Fon birim pay değeri üzerinden yerine getirilecektir.

Söz konusu 60 aylık dönemde katılma payı alım talep dönemleri ve işlemleri gerçekleştirme günlerine aşağıda yer verilmiştir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınacaktır.

Kurucu Yönetim Kurulu Kararına istinaden yatırım dönemi tarihleri içerisinde herhangi bir gün nakit karşılığı katılma payı satışı veya fona pay iadesi yapılabilir. Fon birim pay değeri ise yatırımların güncel değerini yansıtacaktır. Değerleme raporları giderleri ise kurucu veya ilgili yönetim kurulu kararına istinaden fon katılma payı satılan veya fona pay iadesi yapan fon yatırımcısı tarafından karşılanacaktır.

İlk Kaynak Taahhüdü ve İlk Talep Toplama Dönemi; 7 Mart 2022 tarihinde sona erer. Talepler 8 Mart 2022 tarihinde 1 TL nominal değer üzerinden gerçekleştirilir.

1. Dönem Katılma Payı Alım Talepleri; 8 Mart– 15 Aralık 2022 tarihleri arasındadır.

1. Dönem Portföydeki Şirketler için Değerleme Raporlarının Hazırlanması; 16 Aralık – 30 Aralık 2022 tarihleri arasındadır.

1. Dönem Fon Birim Pay Değeri İlanı ve Katılma Payı Alım Taleplerinin Gerçekleştirilmesi; 2022 Yılı Aralık ayının son işgününden bir işgünü önce fon fiyatı hesaplanır. Aralık ayının son işgünü yatırımcı alış talepleri gerçekleştirilir.

2. Dönem Katılma Payı Alım Talepleri; 16 Aralık 2022 – 15 Aralık 2023 tarihleri arasındadır.

2. Dönem Portföydeki Şirketler için Değerleme Raporlarının Hazırlanması; 16 Aralık – 30 Aralık 2023 tarihleri arasındadır.

2. Dönem Fon Birim Pay Değeri İlanı ve Katılma Payı Alım Taleplerinin Gerçekleştirilmesi; 2023 Yılı Aralık ayının son işgününden bir işgünü önce fon fiyatı hesaplanır. Aralık ayının son işgünü yatırımcı alış talepleri gerçekleştirilir.

3. Dönem Katılma Payı Alım Talepleri; 16 Aralık 2023 – 15 Aralık 2024 tarihleri arasındadır.

3. Dönem Portföydeki Şirketler için Değerleme Raporlarının Hazırlanması; 16 Aralık – 30 Aralık 2024 tarihleri arasındadır.

3. Dönem Fon Birim Pay Değeri İlanı ve Katılma Payı Alım Taleplerinin Gerçekleştirilmesi; 2024 Yılı Aralık ayının son işgününden bir işgünü önce fon fiyatı hesaplanır. Aralık ayının son işgünü yatırımcı alış talepleri gerçekleştirilir.

4. Dönem Katılma Payı Alım Talepleri; 16 Aralık 2024 – 15 Aralık 2025 tarihleri arasındadır.

4. Dönem Portföydeki Şirketler için Değerleme Raporlarının Hazırlanması; 16 Aralık – 30 Aralık 2025 tarihleri arasındadır

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

4. Dönem Fon Birim Pay Değeri İlanı ve Katılma Payı Alım Taleplerinin Gerçekleştirilmesi; 2025 Yılı Aralık ayının son işgününden bir işgünü önce fon fiyatı hesaplanır. Aralık ayının son işgünü yatırımcı alış talepleri gerçekleştirilir.

5. Dönem Katılma Payı Alım Talepleri; 16 Aralık 2025 – 15 Aralık 2026 tarihleri arasındadır.

5. Dönem Portföydeki Şirketler için Değerleme Raporlarının Hazırlanması; 16 Aralık – 30 Aralık 2026 tarihleri arasındadır.

5. Dönem Fon Birim Pay Değeri İlanı ve Katılma Payı Alım Taleplerinin Gerçekleştirilmesi; 2026 Yılı Aralık ayının son işgününden bir işgünü önce fon fiyatı hesaplanır. Aralık ayının son işgünü yatırımcı alış talepleri gerçekleştirilir.

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

Yukarıda belirtilen tarihlerde verilebilecek alım talimatları tutar veya pay olarak verilir. Asgari alım talimatı limiti, kurumsal yatırımcılar için 10.000 adet pay ve karşılığı tutardır. Bireysel yatırımcılar için 100.000 adet pay ve karşılığı tutardır. Alım talimatları 10.000 pay katları olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alım işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedelleri en son ilan edilen birim pay değerine ilave marj uygulanarak tahsil edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için hesaplanacak fon birim pay değeri açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına Aktif Portföy Para Piyasası Fonu ile değerlendirilmek suretiyle katılma payı alımında kullanılır. İşgünlerinde saat 13:30'a kadar girilen alım taleplerinin değerlendirilmesi aynı gün, saat 13:30'dan sonra girilen talepler için değerlendirme işlemleri takip eden işgünü başlar.

Katılma payı alımına Aktif Portföy Para Piyasası Fonu'nda elde edilebilecek kazanç dahil edilmez. Bu tutar, talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak geçecektir.

Kaynak Taahhüdü Yoluyla Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar 7 Mart 2022 tarihine kadar olan ilk kaynak taahhüdü döneminde ve bu dönemi takip eden 60 ay süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir. Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarına ilişkin olarak fon ve nitelikli yatırımcılar arasında bir yatırımcı sözleşmesi akdedilir. Kaynak taahhütlerinin ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere bu sözleşmede yer verilir.

Kurucu Yönetim Kurulu, ilk taahhüt toplama dönemi de dahil olmak üzere ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 10 yıllık dönem (yatırım dönemi) boyunca, fonun yatırım stratejisine uygun bir takvim içinde, yatırımcılara en az 10 (on) gün öncesinden e-posta ve uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve fona katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir. Bu çağrı dönemlerinde, Kurucu Yönetim Kurulu sermaye çağrısında geçerli olacak, fon katılma payı fiyatının tespiti için gerekli gördüğü takdirde özel değerlendirme raporu hazırlatabilir. Bu durumda katılma payı alımı özel değerlendirme raporunda tespit edilen girişim sermayesi yatırımları değerine göre hesaplanan birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Özel değerlendirme raporunun bedeli Fon

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

tarafından karşılanır. Özel değerlendirme raporu hazırlanmadığı durumlarda ise, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay değerine göre belirlenir. Yatırımcıların bu çağrı dönemlerinde fona katılım için saklama kuruluşunda tutulan nakit kaynak taahhüdü tutarları karşılığında hesaplarına aktarılacak pay sayısı, yatırımcı için alım talimatı oluşturulmasını takip eden ilk fiyat raporunda bulunan birim pay fiyatı üzerinden hesaplanır.

İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır.

İlk katılma payı satışı tarihinden itibaren 1 yıl içinde asgari 5.000.000 TL ödeme çağrısı gönderilmesi yoluyla bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere tahsil edilir. Belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fon içtüzüğü kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilir. Buna ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurula gönderilir.

MADDE 11 - PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

11.1. Katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla Fon'da pay grubu oluşturulmayacaktır.

MADDE 12 – SATIN ALMA YÜKÜMLÜLÜĞÜNÜN YERİNE GETİRİLMEMESİ DURUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur.

Fon katılma payı alım işlemlerine esas olacak birim pay değerinin hesaplanmasında esas alınmak üzere fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlerinin tespitine ilişkin değerlendirme takvimine "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" başlıklı bölümde yer verilmiştir. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminden sonra, Fon katılma payı alım taleplerinin toplandığı dönemlerde Fon'a yatırımcılar tarafından alım talebi gelmemesi ve buna bağlı olarak Fon birim pay değeri hesaplanmaması halinde girişim sermayesi yatırımlarının değer tespiti yaptırılmayabilir. Ancak her halükârda Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile yapılması zorunludur. Söz konusu değerlemelerde girişim şirketlerinin değerlendirme tarihine en yakın tarihli finansal tabloları dikkate alınır.

Günlük olarak açıklanan fon birim pay değerinin hesaplanmasında girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer alan değerler dikkate alınır.

Gerek Fon katılma paylarının alımına esas Fon birim pay değerinin gerekse de günlük olarak hesaplanan referans niteliğindeki Fon birim pay değerinin hesaplanmasında, fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak 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 değerlemesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir.

Fon yönetim kurulu ya da yatırım komitesi talep ettiği her zaman girişim sermayesi yatırımları için yeni bir değerlendirme yaptırılmasına karar verebilir.

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 saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

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

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

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar:

Kurucu tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, katılım payı geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlasını işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine dağıtabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

Dağıtılacak olan kar, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut katılma paylarının tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 işgünü içerisinde yatırımcıların bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yansır. Kâr payı dağıtımı, fon payları iade alınmaksızın yapılarak, fondan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerinin ve birim pay fiyatını azaltıcı etkisi olur.

Performans Ücretlendirilmesine İlişkin Esaslar:

Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.

Kurucu tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretine 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 yıl boyunca saklanması zorunludur. Fon katılma paylarının Borsa’da işlem görmesi halinde performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların belirlendiği kurucu yönetim kurulu kararı KAP’ta ayrıca açıklanır. Borsa’dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, kurucudan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

MADDE 16 – FONA KATILMA ve FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

Fon, nakit karşılığında, kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında ya da iştirak payları karşılığında katılma payı ihraç eder.

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun’un 13. maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur. Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Katılma payları, fonun katılma payı sayısının %20’sini aşmayacak şekilde kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini takip eden 60 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon’a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon’a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

İlk talep toplama döneminde ve takip eden 60 aylık süre içinde yatırımcılar ihraç belgesinde ilan edilen katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak alım talimatı verebilirler. İlk talep toplama dönemini takip eden 60 aylık süre içinde, işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen dönemler itibarıyla katılma payı alım talimatı verilebilir. Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden, katılma payı alımına esas teşkil edecek ilk hesaplamada bulunacak Fon birim pay değeri üzerinden yerine getirilecektir.

Söz konusu 60 aylık dönemde katılma payı alım talep dönemleri ve işlemleri gerçekleştirme günlerine aşağıda yer verilmiştir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınacaktır.

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

Yatırımcılar ilk kaynak taahhüdü döneminde ve bu dönemi takip eden 60 ay süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir. Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Kurucu Yönetim Kurulu, ilk taahhüt toplama dönemi de dahil olmak üzere ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 10 yıllık dönem (yatırım dönemi) boyunca, fonun yatırım stratejisine uygun bir takvim içinde, yatırımcılara en az 10 (on) gün öncesinden e-posta ve uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve fona katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir. Bu çağrı dönemlerinde, Kurucu Yönetim Kurulu sermaye çağrısında geçerli olacak, fon katılma payı fiyatının tespiti için gerekli gördüğü takdirde özel değerlendirme raporu hazırlatabilir. Bu durumda katılma payı alımı özel değerlendirme raporunda tespit edilen girişim sermayesi yatırımları değerine göre hesaplanan birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Özel değerlendirme raporunun bedeli Fon tarafından karşılanır. Özel değerlendirme raporu hazırlanmadığı durumlarda ise, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay değerine göre belirlenir. Yatırımcıların bu çağrı dönemlerinde fona katılım için saklama kuruluşunda tutulan nakit kaynak taahhüdü tutarları karşılığında hesaplarına aktarılacak pay sayısı, yatırımcı için alım talimatı oluşturulmasını takip eden ilk fiyat raporunda bulunan birim pay fiyatı üzerinden hesaplanır.

Katılma payları tasfiye dönemi ve erken dağıtım hariç olmak üzere esas olarak sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilecektir.

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 pay değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibari ile hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminden sonra ve tasfiye döneminden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tüm yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlasının zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine payları oranında erken dağıtımına karar verilebilir. Erken dağıtımda Kurucu Yönetim Kurulu'nun erken dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan birim pay değeri kullanılır. Erken dağıtımda iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına, dikkate alınan fon birim pay değeri açıklanma tarihini takip eden ikinci (2) işgününde yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar erken dağıtım için onay vermiş sayılır. Kurucu tarafından erken dağıtıma karar verilmesi halinde pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

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

Fon, nakit karşılığında, kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında ya da iştirak payları karşılığında katılma payı ihraç eder.

Yatırımcılar ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 10 yıllık dönemde (yatırım dönemi) yatırım komitesi tavsiyesi ve yönetim kurulu onayıyla iştirak payı karşılığı Fon'a katılabilirler. 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. Düzenlenecek değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır.

MADDE 18 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon'a ilişkin tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Fon'dan karşılanan portföy yönetim ücreti dahil performans ücreti hariç tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırı yıllık %10 (yüzdeon) olarak uygulanır.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin, günlük %0,005479'sinden (yüzbindebeşvirgüldörtüyüzyetmişdokuz) [yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)] oluşan kısmı yönetim ücreti olarak tahakkuk ettirilir. Bu ücret, her ay sonunu izleyen 5 (beş) iş günü içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşımlarına göre

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

Kurucu Yönetim Kurulu Kararına istinaden yatırım dönemi tarihleri içerisinde herhangi bir gün nakit karşılığı katılma payı satışı veya fona pay iadesi yapılabilir. Fon birim pay değeri ise yatırımların güncel değerini yansıtacaktır. Değerleme raporları giderleri ise kurucu veya ilgili yönetim kurulu kararına istinaden fon katılma payı satılan veya fona pay iadesi yapan fon yatırımcısı tarafından karşılanacaktır.

MADDE 20. KATILMA PAYLARININ NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR

Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir:

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 kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Bu madde kapsamındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu ve yönetici de sahip olduğu katılma paylarını diğer

MADDE 21 – KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırımcılar 7 Mart 2022 tarihine kadar olan ilk kaynak taahhüdü döneminde ve bu dönemi takip eden 60 ay süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir. Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarına ilişkin olarak fon ve nitelikli yatırımcılar arasında bir yatırımcı sözleşmesi akdedilir. Kaynak taahhütlerinin ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere bu sözleşmede yer verilir.

Kurucu Yönetim Kurulu, ilk taahhüt toplama dönemi de dahil olmak üzere ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 10 yıllık dönem (yatırım dönemi) boyunca, fonun yatırım stratejisine uygun bir takvim içinde, yatırımcılara en az 10 (on) gün öncesinden e-posta ve uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve fona katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir. Bu çağrı dönemlerinde, Kurucu Yönetim Kurulu sermaye çağrısında geçerli olacak, fon katılma payı fiyatının tespiti için gerekli gördüğü takdirde özel değerleme raporu hazırlatabilir. Bu durumda katılma payı alımı özel değerleme raporunda tespit edilen girişim sermayesi yatırımları değerine göre hesaplanan birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Özel değerleme raporunun bedeli Fon tarafından karşılanır. Özel değerleme raporu hazırlanmadığı durumlarda ise, her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay değerine göre belirlenir. Yatırımcıların bu çağrı dönemlerinde fona katılım için saklama kuruluşunda tutulan nakit

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

kaynak taahhüdü tutarları karşılığında hesaplarına aktarılacak pay sayısı, yatırımcı için alım talimatı oluşturulmasını takip eden ilk fiyat raporunda bulunan birim pay fiyatı üzerinden hesaplanır.

İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır.

İlk katılma payı satışı tarihinden itibaren 1 yıl içinde asgari 5.000.000 TL ödeme çağrısı gönderilmesi yoluyla bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere tahsil edilir. Belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fon içtüzüğü kurucu tarafından ticaret sicilinden terkin ettirilir. Buna ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurula gönderilir.

MADDE 22 – DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Fon’ da Denkleştirme yapılmayacaktır.

MADDE 23 – YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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.

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 Saklayıcısı’na gönderilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren Sözleşme’nin KAP’ ta ilan edilmesi ve Portföy Saklayıcısı’na gönderilmesi zorunludur.

MADDE 25 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon’un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 12 (oniki) yıldır.

Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi’dir. 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 işbu ihraç sözleşmesinde belirtilen pay değeri açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon’daki nakit mevcudunu dikkate alarak 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.

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar bu ihraç sözleşmesinde yer alan hükümlere göre pay sahiplerine dağıtılır ve Tasfiye döneminin sonunda tüm katılma payları iade alınır.

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Kurucu tarafından tasfiyeye karar verilmesi halinde, tasfiyeye ilişkin alınan Kurucu yönetim kurulu kararı pay sahiplerine bildirilir.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri 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.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve en uygun haberleşme aracı vasıtasıyla yatırımcılara haber verilir. Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir gayrimenkul yatırımı yapılmaz. Uygun piyasa koşulları oluştuğunda fonun varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre pay sahiplerine dağıtılır ve tüm katılma payları iade alınır. 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. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

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

Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, 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.

MADDE 26 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ

26.1. Sözleşme'de hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, Kurul düzenlemeleri, Kurul düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır. Bu Sözleşme'de 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. Sözleşme'nin 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. Kurucu/Yönetici Fon hesabına yapılan işlemlerin mali sonuçlarından dolayı Yatırımcılar'a karşı sorumlu olup yurtiçi ve yurtdışı Portföy için girişim sermaye piyasası araçlarını seçerken azami özen gösterme yükümlülüğü altındadır. Kurucu/Yönetici, Portföy yönetim süresince uygun gördüğü her türlü yurtiçi girişim sermaye piyasası araçlarını Portföy'e alıp satmakta serbesttir; ancak bu husus, kendisinden beklenen azami özeni gösterme yükümlülüğünü ortadan kaldırmaz.

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 30 (otuz) 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 Taraflar'ın 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 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 Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

27.8. 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.

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, işbu 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 işbu 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 işbu 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, işbu Sözleşme konusu tahkime ve uyuşmazlığın esasına Türk Hukuku’nun uygulanmasında mutabıktır. Tahkim dili “Türkçe”dir. Hakem sayısı 3 (üç)’tür.

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

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

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

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 yükümlülöklere 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 yükümlölükleri devam edecektir. Taraflar’dan her biri, diğer Taraf tarafından kendilerine iletilen her türlü bilgi ve belgeye ilişkin talebini, talebin iletildiği tarihten itibaren 15 gün içinde karşılamayı kabul ve beyan eder.

32.6. Tarafların kişisel verilerin korunmasına ilişkin bu maddede belirtilen yükümlölükleri, 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 yükümlölükler tarafların yazılı mutabakatı olmadıkça devir ve temlik edilemez.

MADDE 35- TEBLİGAT ADRESLERİ

35.1. Taraflar’ın 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.

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.

Barkod Numarası: GSYF/MPT/0001

Sözleşme Numarası: 0001

MADDE 37- YÜRÜRLÜK

İşbu Sözleşme 37 (otuzyed) madde ve 22 (yirmiiki) sayfadan ibaret olup okunarak, Fon, Yatırımcılar, ve Kurucu/Yönetici arasında 2' şer (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.

AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKTİF VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU adına kurucu ve yönetici sıfatıyla hareket eden Aktif Portföy Yönetimi A.Ş.	AKTİF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. Kurucu/Yönetici
YATIRIMCI'NIN ADI- SOYADI/UNVANI	