

YATIRIMCI

VE

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NEOVA KATILIM SİGORTA
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

VE

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ARASINDA AKDEDİLEN __.__.____ TARİHLİ

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NEOVA KATILIM SİGORTA
ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NEOVA KATILIM SİGORTA ÖZEL
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

İşbu Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Fon İhraç Sözleşmesi (“Sözleşme”);

- (i) _____ adresinde bulunan **Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu** (“FON”),
- (ii) _____ adresinde bulunan **Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.** (“KURUCU”) ile
- (iii) _____ adresinde mukim _____ (“YATIRIMCI”)

arasında, aşağıda tamamen mutabık kalınan şartlar ve kurallar dâhilinde yapılmıştır.

FON, KURUCU ve YATIRIMCI, ayrı ayrı “**Taraf**”, birlikte ise “**Taraflar**” olarak anılacaktır.

1. SÖZLEŞMENİN KONUSU

1.1. İşbu Sözleşme’nin konusu, YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü ve YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü’nü Sözleşme’ye uygun surette yerine getirmesi halinde sahibi olacağı Katılma Payları ile Katılma Payı sahipliği dolayısıyla FON, YATIRIMCI ve KURUCU arasında kurulacak ilişkiye dair usul ve esasların belirlenmesidir.

1.2. FON’a ilişkin ilke ve kurallara, Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer verilir. Sözleşme’de hüküm bulunmayan hallerde, Fon Bilgilendirme Dokümanları’ndaki hükümler uygulanır.

2. TANIMLAR

“**Alım Talimatı**”, YATIRIMCI’nın her bir Ödeme Tarihi’nde işbu Sözleşme çerçevesinde ilgili tarihte ödemeyi taahhüt ettiği Katılma Taahhüdü karşılığında Katılma Payı alım talebini ifade eder.

“**Birim Pay Değeri**”, Fon Toplam Değeri’nin Katılma Payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

“**Çıkış Bedeli**”, İadeye Konu Paylar için Çıkış Bedeli, FON tarafından YATIRIMCI’ya İadeye Konu Paylar karşılığında ödenecek bedeli ifade eder. KURUCU tarafından Çıkış Bedeli olarak bu Türk Lirası tutarın Çıkış Tarihi’nde Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası tarafından saat 15:30’da açıklanan gösterge niteliğindeki USD alış kurundan USD karşılığı esas alınır.

“**Çıkış Tarihi**”, İadeye Konu Paylar için Çıkış Tarihi, İadeye Konu Paylar’ın FON’a iade edildiği tarihi ifade eder.

“**Dağıtıcı**”, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.’yi ifade eder.

“**Fon Portföyü**”, FON tarafından tutulan tüm varlıklardan oluşan portföyün tamamını ifade eder.

“**Fon Toplam Değeri**”, Fon Portföyü’ndeki varlıkların değerlemeye ilişkin esaslar çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan Fon Portföyü değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların ve yükümlülüklerin düşülmesi suretiyle ulaşılan ve KURUCU tarafından hesaplanacak olan değeri ifade eder.

“**Fondan Ayrılma Şartlarına İlişkin Yatırımcı Beyanı**” işbu Sözleşme akdedilmeden önce YATIRIMCI’ya sunulan ve YATIRIMCI tarafından kabul edilen yatırımcı beyanını ifade eder.

“**Getiri**” madde 17.3’te kendisine verilen anlama gelir.

“**Gizli Bilgi**”, madde 22.1’de verilen anlama gelir.

“**İade Edilen Paylar**” madde 17.3’te verilen anlama gelir.

“**İhraç Belgesi**”, FON’un ihraç belgesini ifade eder.

“**İçtüzük**”, FON’un içtüzüğünü ifade eder.

“**İlk Kapanış**”, FON’un ilk Katılma Payı satışı tarihini ifade eder.

“**İlk Talep Toplama Dönemi**”, FON’un İhraç Belgesinin Kurul tarafından onaylanmasını takip eden 6 (altı) aylık süreyi ifade eder.

“**KAP**”, Kamuyu Aydınlatma Platformu’nu ifade eder.

“**Katılma Payı**”, FON’un katılma payı sahiplerinin sahip olduğu hakları taşıyan ve FON’a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.

“Kaynak Taahhüdü”, işbu Sözleşme ve varsa akdedilen Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmeleri’nde YATIRIMCI tarafından ödenmesi taahhüt edilen toplam kaynak taahhüdü tutarını ifade eder.

“KOBİ”, küçük ve orta büyüklükteki işletme anlamına gelir.

“KOBİ Yönetmeliği”, 19/10/2005 tarihli ve 2005/9617 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmeliği ifade eder.

“KVKK”, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu’nu ve bu kanunu değiştiren veya bu kanun yerine çıkarılan diğer kanunları ifade eder.

“MKK”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcı”, Sermaye Piyasası Mevzuatı’nda tanımlanan nitelikli yatırımcıları ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcı Beyanı” işbu Sözleşme akdedilmeden önce YATIRIMCI’ya sunulan ve YATIRIMCI tarafından kabul edilen yatırımcı beyanını ifade eder.

“Ödeme Çağrısı” veya **“Çağrı”**, KURUCU tarafından iletilmesini müteakip YATIRIMCI’nın belirtilen şekilde Alım Talimatı vermesini, FON’a nakit aktarımı yapmasını ve Katılma Payı satın almasını gerektiren işbu Sözleşme’nin imzalanması sonrasında herhangi bir zamanda yapılabilecek olan yazılı çağrıyla ifade eder.

“Ödeme Planı”, işbu Sözleşme’nin 2 numaralı ekinde yer alan Ödeme Planı’nı ifade eder. YATIRIMCI’nın Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’ni imzalaması halinde Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’nde taahhüt edilen tutarlar için “Ödeme Planı” Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’nde düzenlenen ödeme planını ifade edecektir.

“Ödeme Tarihleri”, YATIRIMCI’nın Kaynak Taahhüdü’nü yerine getireceği Ödeme Planı’nda belirtilen tarihleri ve Ödeme Çağrıları’nda belirtilen tarihleri ifade eder.

“Performans Ücreti”, madde 17.3.3’te verilen anlama gelir.

“Performans Ücretine İlişkin Yatırımcı Beyanı” işbu Sözleşme akdedilmeden önce YATIRIMCI’ya sunulan ve YATIRIMCI tarafından kabul edilen beyanı ifade eder.

“Performans Ücretine Konu Paylar” İade Edilen Payları ifade eder.

“Portföy Saklayıcısı” İhraç Belgesi’nde bilgileri yer alan portföy saklayıcısı kuruluşu ifade eder.

“Referans Fiyat”, değerleme raporları esas alınarak, KURUCU tarafından günlük olarak bilgi amaçlı hesaplanan ve FON tarafından gerçekleştirilen alım satım işlemlerine esas teşkil etmeyen Birim Pay Değeri’ni ifade eder.

“Saklama Tebliği”, III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği ifade eder.

“Sermaye Piyasası Mevzuatı”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından çıkartılan/onaylanan tebliğler, yönetmelikler, ilke kararları, yürürlükteki veya yürürlüğe girecek olan ilgili diğer mevzuat hükümlerini ifade eder.

“SPK” veya **“Kurul”**, T.C. Başbakanlık Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“TCMB”, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nı ifade eder.

“Tebliğ”, Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ni ve anılan tebliğin mülga edilmesi halinde bahse konu tebliğ yerine yürürlüğe konan yeni tebliği ifade eder.

“USD”, Amerika Birleşik Devletleri’nin resmi para birimi olan Amerikan Doları’na ifade eder.

“Yatırım Bedeli”, YATIRIMCI’nın Performans  cretine Konu Paylar için Yatırım Tarihi’nde TL cinsinden ödediği Katılma Payı bedelinin Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından saat 15:30’da açıklanan gösterge niteliğindeki USD alış kurundan USD karşılığını ifade eder. YATIRIMCI’nın Performans  cretine Konu Payları KURUCU’ya Alım Talimatı vermek suretiyle iktisap etmiş olması halinde, Yatırım Bedeli FON’a ödenen tutarı ifade eder.

“Yatırım Dönemi” İlk Kapanış’tan itibaren 8 (sekiz) yıllık süreyi ifade eder.

“Yatırımcı Hesabı”, YATIRIMCI’nın EK-1’de belirtilen hesabını veya YATIRIMCI’nın hesap değişikliği bildiriminde bulunması halinde YATIRIMCI tarafından FON’a bildirilen güncel hesabı ifade eder.

“Yatırım Tarihi” YATIRIMCI’nın Performans  cretine Konu Paylar’ın FON’dan iktisabı için FON’a Alım Talimatı tarihini ifade eder.

3. YATIRIMCI BEYANI

3.1. YATIRIMCI, işbu Sözleşme’nin imzalanmasından önce, İçtüzük, İhraç Belgesi, Nitelikli Yatırımcı Beyanı, Performans  cretine İlişkin Yatırımcı Beyanı ve Fondan Ayrılma

Şartlarına İlişkin Yatırımcı Beyanı'nın kendisine sunulduğunu, bunları okuduğunu, anladığını ve kabul ettiğini beyan eder.

3.2. YATIRIMCI, işbu Sözleşme'yi imzalamadan önce kendisine sunulmuş bulunan İçtüzük ve İhraç Belgesi metinlerinin, KURUCU tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda öngörülen şartlara riayet edilerek muhtelif zamanlarda değişikliğe tabi tutulabileceğini ve İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde gerçekleştirilen değişikliklere ve bunların güncel hallerine KAP üzerinden ulaşabileceğini bildiğini kabul ve beyan eder.

3.3. Yatırım stratejisi ve risk profili çerçevesinde FON'un karşılaşılabileceği düşünülen temel riskler, İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde belirtilmiş olup, YATIRIMCI, bu riskleri okuduğunu, anladığını, kabul ettiğini, FON'un tabi olabileceği risklerin belirtilenlerden ibaret olmadığını bildiğini ve FON'un karşılaşılabileceği olası riskleri araştırıp kabul ederek yatırım kararı verdiğini beyan eder.

3.4. YATIRIMCI, Sermaye Piyasası Mevzuatı'nın ilgili hükümlerini bildiğini, söz konusu mevzuatta ileride yapılacak değişikliğin Sözleşme'ye uygulanmasını kabul ettiğini beyan eder.

3.5. YATIRIMCI, İçtüzük, İhraç Belgesi ve işbu Sözleşme'de yer alan hiçbir hükmün getiri veya sonuç taahhüdü anlamına gelmediğini ve kendisine hiçbir şekilde getiri ve sonuç taahhüdünde bulunulmadığını ve bulunulmayacağını bildiğini kabul ve beyan eder.

3.6. YATIRIMCI, Fon Portföyü'ne yapılacak yatırımlarla ilgili olarak SPK veya diğer resmî kurumlardan izin alınması veya bu kurumlara başvuru veya bildirimde bulunulması için talep edilen hallerde KURUCU ve FON ile işbirliğinde bulunmayı ve üzerine düşenleri yerine getirmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

3.7. YATIRIMCI, KURUCU'ya sağladığı tüm bilgilerin doğru, güncel ve tam olduğunu, bunlarda değişiklik olması halinde bu bilgileri vakit kaybetmeksizin KURUCU ile paylaşacağını ve işbu Sözleşme süresince KURUCU tarafından Sermaye Piyasası Mevzuatı veya işbu Sözleşme kapsamında gereksinim duyulabilecek diğer bilgileri sağlamayı kabul, beyan ve taahhüt eder.

4. FONUN YÖNETİMİ VE FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

4.1. İlgili Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde KURUCU'nun FON yönetimi konusunda diğer bir portföy yönetim şirketi ile sözleşme akdetme yetkisi saklı kalmak kaydıyla, işbu Sözleşme tarihi itibarıyla, FON yöneticisi KURUCU'dur. KURUCU, FON'u yönetirken ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı, İçtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde hareket eder.

4.2. FON yönetiminde KURUCU tarafından gözetilecek yatırım stratejisi ve amaçları, İçtüzük ve işbu Sözleşmede belirtilmiştir. KURUCU, bu strateji ve amaçları takip edecek olmakla birlikte, YATIRIMCI, KURUCU'nun yatırım stratejisi ve amaçlarını takip ederken takdir yetkisi bulunduğunu, yatırım stratejisi ve amaçları arasında gösterilen tüm hedeflerin gerçekleştirilemeyebileceğini, KURUCU yönetim kurulu kararıyla yatırımcı stratejisinin değiştirilebileceğini ve KURUCU tarafından hiçbir şekilde getiri taahhüdü veya sonuç garantisi verilmediğini bildiğini kabul ve beyan eder.

4.3. FON, Fon, Katılım Finans İlkelerine bağlı kalmak şartıyla sigorta teknolojileri, fintek, mobilite ve akıllı şehir teknolojisi geliştiren girişimlere ve yatırım komitesinin piyasa koşullarına göre karar vereceği diğer sektör ve odak alanlarında faaliyet gösteren yenilikçi ve özgün değer önerilerine sahip, büyüme potansiyeli yüksek, bununla sınırlı kalmamak şartıyla Neova Katılım Sigorta'nın içerideki iş birimleri ve diğer ilişkileri ile değer katabileceği, uzun vadede değer yaratma potansiyeli yüksek, erken ve büyüme aşaması girişimlere yatırım yapabilecektir.

4.4. FON, girişim şirketi niteliğini haiz şirketlerin fon kullanıcısı/ kaynak kuruluş olacakları kira sertifikaları, gibi çeşitli katılım esaslı (faizsiz) finans araçlarına yatırım yapabilir, yatırım yaparken borç sermaye karması ürünler kullanabilir.

4.5. Yatırımlarda imtiyazlı/imtiyazsız azınlık paylarının alımı, çoğunluk hisselerine yatırım ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırımlar olabilecektir.

4.6. Yapılan yatırımlardan çıkışlar ise halka arz, halka arz etmeksizin tahsisli veya Nitelikli Yatırımcılara satış, diğer pay sahiplerine satış ve/veya diğer yerli veya yabancı fonlara/girişimcilere/yatırımcılara satış yahut yatırım yapılan şirketin varlıklarının satılması ve/veya tasfiyesi şeklinde olacaktır.

4.7. Katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde (III-52.) izin verilen girişim sermayesi yatırımları fon portföyüne dahil edilebilir.

4.8. Girişim sermayesi yatırımları dışında Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemlere aşağıda yer verilmiştir.

5. FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. FON'un toplam değerinin en az %80'i (yüzde seksen) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır. %80 oranı FON'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

5.2. FON'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu (yüzde on) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.

5.3. FON portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için (en fazla %20 (yüzde yirmi)'si aşağıdaki varlık ve işlemler FON portföyüne dahil edilebilir.

a. Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,

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 ve anonim ortaklık payları,

c. TL cinsinden ve TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden açılmış Katılma hesabı,

d. Katılım esasına uygun yatırım fonu katılma payları,

e. Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,

f. Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,

g. Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,

h. Varantlar ve sertifikalar,

i. Katılım finans esaslarına uygun ipotek, varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,

j. Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,

k. Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,

1. Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

5.4. FON, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. İlk yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

5.5. 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 Kurul'a iletilir.

5.6. Girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklar kapsamında olmak ve girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmemek üzere, yurtdışında yerleşik, borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlerin sadece ortaklık paylarına FON toplam değerinin azami %10 (yüzde on)'una kadar yatırım yapabilir.

5.7. FON portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

a. FON, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

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

c. Kurucu'nun ve yöneticinin payları, FON portföyüne dâhil edilemez.

d. Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

e. 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.

f. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Kurucu sağlar. Kurucu Fon'a 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.

g. 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.

h. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler FON portföyüne dahil edilebilir.

i. Türev araçlara sadece Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Danışma Komitesi tarafından onay verilen vaad/taahhüt yöntemlerini kullanarak portföylerini döviz, finansman gideri ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon Toplam Değerinin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki Fon Toplam Değeri esas alınır.

j. 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.

k. FON'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

5.8. Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami iki (2) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun asgari kaynak taahhüdünün yatırıma yönlendirilmesinin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir.

5.9. Fonun yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

a. Finansman riski: Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenmesi ve girişim sermayesi yatırımlarının, daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama ve sermaye artışı bedellerinin FON tarafından ödenme kabiliyetidir.

b. Likidite riski: FON'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle FON tarafından maruz kalılabilecek zarar ihtimalini ifade etmektedir. 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. FON'dan çıkışların, FON süresi sonunda olacak olması, likidite riskini sınırlandırmaktadır.

c. Kâr payı oranı riski: FON portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

d. Yatırım Riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

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

f. Piyasa riski: Kâr payı oranı, kur, hisse senedi ve benzeri piyasalarda meydana gelebilecek gelişmeler sonucunda FON portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi ve/veya yükümlülüklerin piyasa değerinin artması sonucunda FON'da zarar oluşması olasılığıdır.

g. Kur riski: FON'daki yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

h. Karşı taraf riski: Genel olarak FON'un ve FON'un yatırım yaptığı şirketlerin taraf olduğu mal ve hizmet alım veya satımı sözleşmeleri ile finansal sözleşmelerde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı FON'un zarara uğrama riskini ifade etmektedir. FON'un alacaklarının tahsil edilememesi riski olarak tanımlanabilir. Karşı Taraf Riski Raporu'nda, FON'un alacakların FON toplam değerine oranına yer verilir. Ayrıca, FON'a borçlu olan taraflar bazında da söz konusu karşılaştırma yapılır.

i. Yoğunlaşma riski: Belli bir varlığa/sektöre/bölgeye/vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu FON'un bu varlıkların ve vadenin içerdiği risklere maruz kalma olasılığını ifade eder.

j. Yasal riskler: FON Katılma Paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden FON'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler FON değerini ve net getirisini etkileyebilir.

k. Olağandışı olaylarla karşılaşma riski: Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda FON'un zarar etmesi riskidir.

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

m. Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

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

o. Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: FON'un tâbi olduğu ve Danışma Komitesi tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak FON portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda FON portföyünden Danışma Komitesi'nce belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.

6. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

6.1. FON portföyündeki varlıkların Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

6.2. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve FON'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.

6.3. Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen KURUCU tarafından Portföy Saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.

6.4. 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. Yabancı sermaye piyasası araçları, Euroclear bünyesinde Takasbank altında açılacak FON hesaplarında saklanır.

6.5. FON malvarlığı; FON hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla kredi alınması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. FON malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla

tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

6.6. Kurucunun ve/veya Portföy Yöneticisinin üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile FON'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.

6.7. Sermaye piyasası araçlarının el değıştirmedığı ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlar Euroclear bünyesinde Takasbank altında açılacak FON hesaplarında saklanır. Saklama hizmeti veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin Kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. FON'a ilişkin giderler FON portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %7,5'idir.

7.2. FON toplam değerinin günlük % 0,00547'inden (yüzbindebeşvirgülkırkyedi) yaklaşık yıllık % 2 (yüzde iki) oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir.

7.3. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım oranına göre Kurucu'ya ve dağıtıcıya FON'dan ödenecektir.

7.4. FON malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalara FON İçtüzüğünde yer verilmiştir.

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

8.1. FON gelir gider farkı FON toplam değerine ve dolayısıyla hesaplanan Katılma Payı Birim Pay Değerine yansıyacaktır.

8.2. FON'da oluşan kar, Katılma Paylarının İçtüzük ve İhraç Belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. FON portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma Payı sahipleri, paylarını İhraç Belgesinde belirlenen sürelerde FON'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği FON'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. FON, ayrıca kar payı dağıtımını yapmayacaktır.

8.3. FON süresi içinde KOBİ Yönetmeliğinde yer alan firmalara yapılan yatırımların satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, KOBİ girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %49 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda %49 sınırını aşan kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak katılma payı sahiplerine fondaki payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen FON'a iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların FON'a zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.

Aynı şekilde, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak KOBİ Yönetmeliğinde yer alan firmalara yatırım yapılmaması durumunda girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda %20 sınırını aşan kısım, Kurucu'nun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak Katılma Payı sahiplerine FON'daki payları oranında ve Katılma Paylarının tamamen veya kısmen FON'a iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların FON'a zorunlu Katılma Payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.

Bu durumda pay bozumuna konu edilmek suretiyle 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. İade edilen payların tutarları Yatırımcının hesabına yatırılır.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİMİ

FON Katılma Paylarının değerleri, Kurucunun resmi internet sitesi olan www.kuveytturkportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.

10. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

10.1. Katılma Payı satışı, Birim Pay Değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının FON'a devredilmesi; Katılma Payının FON'a iadesi ise yalnızca FON süresinin sonunda, yatırımcıların Katılma Paylarının nakde çevrilmesi veya

katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

10.2. Katılma Paylarının satışı ve FON'a iadesi Türk Lirası üzerinden gerçekleştirilir.

10.3. Katılma Paylarının satışı ve FON'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz. FON süresinin sonundaki Katılma Payı iadesinde satış komisyonu uygulanmaz.

11. FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMA ŞARTLARI

11.1. Genel Esaslar

11.1.1. FON Katılma Payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan Nitelikli Yatırımcılara satılabilir.

11.1.2. Katılma Payı satın alınması veya FON'a iadesinde işbu Sözleşme ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde Kurucu'ya başvurularak alım satım talimatı verilir.

11.1.3. Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, 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.

11.1.4. Katılma Payı satışı, Katılma Payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; Katılma Payının FON'a iadesi ise yalnızca FON süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi veya Katılma Paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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

11.2. Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

11.2.1. FON'un İhraç Belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Talep toplama döneminden önce yeterli talep oluşması durumunda, talep toplama döneminin sonlanması beklenmeksizin Kurucu tarafından katılma payı satış işlemi gerçekleştirilebilir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve talepler 6 aylık dönemin son iş gününde 1 pay için 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihinden sonra da FON

katılma paylarının tahsis edildiği Nitelikli Yatırımcılar alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle FON'a katılabilir. Yatırımcıların 6 aylık dönemden sonra verdikleri Katılma Payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden Katılma Payı alım satımlarında esas alınacak ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

11.2.2. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü Dışındaki Katılma Payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

11.2.3. Tasfiye döneminin başlangıcından itibaren FON'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

11.2.4. Katılma Payı alım işlemi gerçekleştirme günleri ve dönemleri aşağıda belirtilmektedir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günü işleme esas alınır:

Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı tarih	31 Mart
Alım Talimatlarına Esas Fiyatın Açıklanma Tarihi	31 Mart'ı takip eden ilk iş günü
Alım talimatlarının gerçekleşme tarihi	31 Mart'ı takip eden ilk iş günü

11.2.5. Yukarıdaki tabloda yer verilen dönem dışında FON portföyüne dahil edilecek girişim sermayesi yatırımlarında, portföydeki şirketlerin birleşme, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye arttırımı gibi sermaye işlemlerinde, FON değerinde ciddi oranda değişiklik yaratabilecek işlemlerde, FON'a yeni yatırımcı kabul edilmesi, FON'dan çıkış gibi durumlarda Kurucu Yönetim Kurulu'nca FON Birim Pay Değeri hesaplanmasına ve yeni FON Katılma Payı ihracına karar verilebilir. Hesaplanan Fon Birim Pay Değeri 10 iş günü içerisinde açıklanır.

11.2.6. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır.

11.3. Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

11.3.1. Katılma Payları, tasfiye dönemi, erken dağıtım hariç olmak üzere, sadece FON süresinin sonunda FON'a iade edilebilir. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp Katılma Paylarının bedelleri FON İçtüzüğü ve İhraç Belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde Yatırımcılara ödenir.

11.3.2. 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 3 (üç) ay içerisinde Katılma Payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

11.3.3. Katılma Paylarının FON süresinin sonunda FON'a iade edilmesi durumunda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, Katılma Paylarının bedeli en geç FON süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde İhtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

11.3.4. FON süresinin sonunda Katılma Paylarının FON'a iadesi, Katılma Paylarına karşılık gelen iştirak paylarının Yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

11.4. Tasfiye Dönemine İlişkin Özel Hükümler

11.4.1. FON süresinin son 2 (iki) yılını oluşturan tasfiye döneminde Katılma Payı sahipleri Katılma Payı alım veya satım talebinde bulunamaz. FON varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası Yatırımcılara payları oranında dağıtılır. Bu amaçla, İhraç Belgesi'nin "*Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar*" bölümünde yer verilen fiyat raporu açıklama tarihlerinde, Kurucu FON'daki nakit mevcudunu dikkate alarak Katılma Payı 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.

12. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

FON portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak Kurul'un yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile Tebliğ'de yer alan usul ve esaslara göre yapılır.

Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurul'ca 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.

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

Kurucu yönetim kurulunda karar alınması durumunda, Yatırımcıların pay alım talimatı verecekleri veya kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde Katılma Payı alımına esas teşkil edecek FON Birim Pay Değerinin hesaplanması amacıyla özel değerlendirme raporları da hazırlanabilir.

FON portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

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 Kurucu’nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul’a ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla Katılma Payı sahiplerine bildirim yapılır.

13. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

FON İçtüzüğü ve İhraç Belgesi’nde değişiklik yapılması halinde bu değişikliklere ilişkin bilgilendirmeler KAP’ta yayınlanacaktır. Bunun dışındaki bilgilendirmeler Yatırımcı’nın işbu Fon İhraç Sözleşmesinin Ek-1’de yer alan adres ve/veya e-posta adresine yapılabilecektir. Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri 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.

14. KAYNAK TAAHHÜDÜ

14.1. YATIRIMCI, FON’a **5.000.000,00 -TL** tutarında kaynak sağlamayı taahhüt etmiş ve işbu Sözleşmenin akdedilmesinden önce bu taahhüdünü yerine getirmiştir. YATIRIMCI, Kaynak Taahhüdü’nden vazgeçemez.

14.2. YATIRIMCI, madde 14.1’de belirtilen Kaynak Taahhüdü miktarını artırmayı istemesi halinde, işbu Sözleşme’nin 1 numaralı ekinde yer alan Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’ni imzalayarak KURUCU’ya teslim edecek, Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi’nin KURUCU tarafından da imza edilmesi halinde YATIRIMCI’nın Kaynak

Taahhüdü, Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi'nde belirtilen tutarda artmış olacaktır. KURUCU tarafından kabul edilmesi kaydıyla, YATIRIMCI'nın Kaynak Taahhüdü tutarını birden fazla kez artırması mümkündür, ancak KURUCU, hiçbir gerekçe göstermeksizin Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi'ni imzalamaktan imtina edebilir. YATIRIMCI, özellikle Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi'ni KURUCU'ya teslim ettiği tarihte Yatırım Dönemi'nin sona ermiş olması halinde, KURUCU'nun Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmesi akdetmeyi kabul etmeyeceğinin bilincinde olduğunu kabul ve beyan etmektedir.

14.3. YATIRIMCI, Kaynak Taahhüdü'nden doğan borcunu Ödeme Planı'nda belirlenen Ödeme Tarihleri'nde, herhangi bir ihtara gerek olmaksızın nakit olarak yerine getirmeyi gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt eder. Ayrıca KURUCU, Ödeme Planı'nda düzenlenen Ödeme Tarihleri dışında da herhangi bir tarihte, FON'un yatırımları veya yönetimi dolayısıyla ortaya çıkan yükümlülüklerinin veya ihtiyaçlarının karşılanması amacıyla YATIRIMCI'ya Ödeme Çağrısı'nda bulunarak YATIRIMCI'nın Kaynak Taahhüdü'nün tamamı veya bir kısmını KURUCU tarafından belirlenen ve Çağrı'da belirtilen bir tarihte ödemesini talep edebilir. Şüpheyi mahal vermemek adına, KURUCU'nun Ödeme Çağrısı'nda ödeme talep edeceği tarihler de, Ödeme Planı'nda belirtilmeseler de işbu Sözleşme kapsamında "Ödeme Tarihi" olarak kabul edilir.

14.4. Her bir Ödeme Tarihi'nde YATIRIMCI, Katılma Payları için madde 14.3'e göre ilgili Ödeme Tarihi'nde ödemesi gerekli Kaynak Taahhüdü tutarında Alım Talimatı vermiş kabul edilir. Alım Talimatı YATIRIMCI için KURUCU tarafından oluşturulacak olup, YATIRIMCI'dan ayrıca teyit yahut izin alınması gerekmez.

14.5. YATIRIMCI'nın her bir Ödeme Tarihi'nde ilgili tarihteki Kaynak Taahhüdü ödeme yükümlülüğünü yerine getirmesi üzerine, YATIRIMCI'nın ifa ettiği ödeme yükümlülüğü karşılığında, YATIRIMCI hesabına aktarılabacak Katılma Payı sayısı, aşağıda belirtilen Birim Pay Değerine göre hesaplanır ve YATIRIMCI'nın Alım Talimatı buna göre yerine getirilir.

- (i) Ödeme Tarihi İlk Talep Toplama Dönemi dahilinde ise, Alım Talimatı, Birim Pay Değeri 1 Türk Lirası karşılığı esas alınarak, bu değer üzerinden İlk Talep Toplama Dönemi'nin son iş günü gerçekleştirilir.
- (ii) Ödeme Tarihi İlk Talep Toplama Dönemi sonrasında ise, Birim Pay Değeri (i) Alım Talimatı'nı takip eden Katılma Payı alım satımlarında esas alınacak ilk fiyat raporunda hesaplanır veya (ii) madde 14.6 kapsamında alınabilecek olan özel değerlendirme raporu sonucu açıklanacak fiyat raporunda belirlenir.

14.6. KURUCU'nun yönetim kurulunda karar alınması durumunda, YATIRIMCI'nın Kaynak Taahhüdü ödemelerini gerçekleştireceği dönemlerde Katılma Payı alımına esas teşkil edecek Birim Pay Değeri'nin hesaplanması amacıyla özel değerlendirme raporu hazırlatılabilir. Bu durumda özel değerlendirme raporu bedeli FON tarafından karşılanacaktır. İşbu maddede KURUCU'ya tanınan özel değerlendirme raporu hazırlatma yetkisi, KURUCU bakımından yükümlülük teşkil etmemekte olup, KURUCU, kendi takdir yetkisi çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlatmayabilir.

14.7. Katılma Payları, İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde, Yatırımcı Hesabı'na aktarılır.

14.8. Kaynak Taahhüdü karşılığında tahsil edilen tutarlar, İçtüzük ve İhraç Belgesi hükümleri çerçevesinde işlem gerçekleştirilinceye kadar nemalandırılmayacaktır.

15. TEMERRÜT

15.1. YATIRIMCI'nın, Sözleşme kapsamındaki herhangi bir ödeme yükümlülüğünü tamamen veya kısmen reddetmesi veya herhangi bir ödeme yükümlülüğünü zamanında nakden ve defaten yerine getirmemesi veya Katılma Payları'nı teslim almaktan veya iade etmekten imtina etmesi veya YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme kapsamında sağladığı herhangi bir bilgi, beyan veya taahhüdün hatalı, yanlış veya eksik olduğunun anlaşılması veya madde 16'dan doğan herhangi bir yükümlülüğünü ihlal etmesi halinde, YATIRIMCI, kendiliğinden temerrüde düşer. KURUCU'nun yapacağı yazılı ihtarla rağmen, ihtar tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içinde YATIRIMCI'nın yükümlülüklerini yerine getirerek ihtar konu temerrüt halini gidermemesi halinde, KURUCU ve FON'un diğer hak ve yetkileri saklı kalmak kaydıyla, aşağıdaki hükümler uygulanır:

- (i)** YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'den doğan ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü borcu, Ödeme Tarihi henüz gelmeyen tutarlar da dahil, herhangi bir bildirim gerekmeksizin kendiliğinden muaccel hale gelir ve YATIRIMCI, ödenmemiş tüm Kaynak Taahhüdü tutarı bakımından temerrüde düşmüş kabul edilir.
- (ii)** YATIRIMCI, ödenmemiş Kaynak Taahhüdü'nü, temerrüt tarihinden itibaren gecikme nedeniyle uğranan zararlar ile birlikte derhal, nakden ve defaten FON'a ödemekle yükümlü hale gelir.
- (iii)** KURUCU, (varsa) YATIRIMCI'nın sahip olduğu Katılma Payları'nı, KURUCU'nun hesaplayacağı Katılma Payı değerine %20 (yüzde yirmi) oranında iskonto uygulanarak hesaplanacak devir bedeli üzerinden devralabilir. Bu durumda, YATIRIMCI, devir işlemlerini KURUCU'nun talepleri doğrultusunda talep tarihinden itibaren 10 (on) gün içerisinde gerçekleştirmekle yükümlüdür.

(iv) YATIRIMCI, temerrüt tarihinden itibaren (varsa) sahip olduğu Katılma Payları'ndan doğan hak ve yetkileri kullanamaz, Katılma Payları üzerinde madde 15.1.iii'te talep edilen dışında tasarrufta bulunamaz. KURUCU madde 19 çerçevesinde Katılma Payı iadesi halinde FON'a iade edilen Katılma Payları'nın bedellerini ve varsa YATIRIMCI'nın FON'dan alacaklı olduğu tutarları YATIRIMCI'nın borçları oranında YATIRIMCI'ya ödemez. Fon ve Kurucu'nun diğer hakları saklıdır.

(v) (Varsa) YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerinin teminatı olan rehinli hesaplar, rehinli taşınır, hak ve alacaklar ile taşınmazlar üzerinde kurulan rehin hakkını paraya çevirebilir veya takdir yetkisi çerçevesinde o anki piyasa koşullarına göre belirlediği bir bedel mukabilinde rehinli hesaplarda bulunan nakit, kıymet, hak ve alacakları ve diğer rehinli taşınır, hak ve alacakları FON portföyüne dahil edebilir veya (varsa) YATIRIMCI tarafından verilen çekin bedelini tahsil edebilir veya çeki FON'un YATIRIMCI dışındaki gerçek/tüzel kişilere olan borçları karşılığında ciro edebilir veya (varsa) banka teminat mektuplarına başvurabilir.

15.2. KURUCU, YATIRIMCI'nın henüz ödemediği Kaynak Taahhüdü tutarlarının ilk Ödeme Tarihi'nde muaccel olan kısmını veya tamamını ilgili Ödeme Tarihi'nde/Ödeme Tarihleri'nde nakden ödemeyeceği veya ödeyemeyeceği konusunda makul şüpheye sahip olması durumunda, takdir yetkisi çerçevesinde YATIRIMCI'ya 7 (yedi) iş günü içerisinde, yükümlülüklerini Ödeme Tarihi'nde/Ödeme Tarihleri'nde yerine getireceğine dair uygun bir teminat göstermesi veya yükümlülüklerini ödeme tarihinde yerine getireceğini tevsik eden veya KURUCU'nun şüphelerini gidermeye elverişli bilgi-belge sunması yönünde ihtarda bulunabilir. YATIRIMCI'nın uygun teminat gösterememesi veya Kurucu tarafından talep edilen bilgi ve belgeleri sunamaması durumunda, Kurucu, işbu Sözleşme ve ilgili mevzuattan kaynaklanan diğer hak ve imkanları saklı kalmak kaydıyla, madde 15.1.(i) ila madde 15.1.(v) hükümlerine başvurmak yetkisini haizdir.

16. “NİTELİKLİ YATIRIMCI” SIFATI VE KATILMA PAYLARININ DEVREDİLEMEZLİĞİ

16.1. YATIRIMCI, Sermaye Piyasası Mevzuatı'na uygun olarak Nitelikli Yatırımcı sıfatını haiz olduğunu ve bu statüyü koruyacağını kabul, beyan ve taahhüt eder. YATIRIMCI, Nitelikli Yatırımcı olduğuna dair bilgi ve belgeleri KURUCU'ya işbu Sözleşme imzası ile birlikte verecektir. Ayrıca, YATIRIMCI, Nitelikli Yatırımcı statüsünü kanıtlamak adına talep edilmesi halinde ilave belgeleri temin etmesi ve bu statüsüne ilişkin kanıtları sunması gerekeceğini kabul etmektedir. YATIRIMCI'nın bahse konu belge ve kanıtları temin edememesi durumunda, bu durumun FON ve/veya KURUCU için herhangi bir maliyet ve/veya zarar oluşturması durumunda, YATIRIMCI, FON ve KURUCU'nun tüm masraf ve

zararlarını tazmin edecek ve YATIRIMCI'nın bu tazminat yükümlülüğü Fon süresinin sona ermesinden sonra da devam edecektir.

16.2. YATIRIMCI, Fon süresi boyunca sahibi olduğu Katılma Payları'nı devredemez.

16.3. Katılma Payları'nın birleşme ve haciz gibi zorunlu devir işlemlerine konu edilmesi halinde, KURUCU, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerin devralan tarafından yerine getirilmemesi dolayısıyla YATIRIMCI'yı devralan ile müştereken ve müteselsilen sorumlu tutabilir ve işbu Sözleşme'den ve mevzuattan doğan diğer hak ve yetkilerini kullanabilir.

16.4. YATIRIMCI'nın Katılma Payları üzerinde intifa hakkı, rehin veya diğer herhangi bir takyidat tesis etmesi veya Katılma Payları yahut işbu Sözleşme'den doğan alacak haklarını devretmesi KURUCU'nun yazılı izin vermesi halinde mümkündür. KURUCU'nun açık yazılı izni olmaksızın gerçekleştirilen işlemler, işbu Sözleşme'nin ihlali niteliğinde olup, geçersizdir ve üçüncü kişilere hiçbir hak veya yetki sağlamaz.

17. PORTFÖY YÖNETİM ÜCRETİ VE PERFORMANS ÜCRETİ

17.1. FON'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon Toplam Değeri'nin günlük %0,00547'inden (yüz binde beş virgül kırk yedi) (yıllık yaklaşık %2) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret 3'er (üçer) aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 (beş) iş günü içerisinde, KURUCU ile Dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım oranına göre KURUCU'ya ve Dağıtıcı'ya FON'dan ödenecektir.

17.2. KURUCU, madde 17.1 çerçevesinde FON'dan tahsil edeceği yönetim ücretine ek olarak, madde 17.3 çerçevesinde şartları bulunması halinde performans ücretine de hak kazanır. Performans ücreti FON'dan tahsil edilmemekte olup, YATIRIMCI, performans ücreti ödeme yükümlülüğünün kendisine ait olduğunu ve bu yükümlülüğünü madde 17.3 hükümlerine uygun surette yerine getireceğini kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

17.3. Performans ücretinin tahakkuk ve tahsil esasları aşağıdaki gibidir.

17.3.1. Performans ücreti YATIRIMCI'dan aşağıda belirtilen durumlarda tahsil edilir:

- (i)** Madde 10.1 çerçevesinde YATIRIMCI'nın sahip olduğu Katılma Payları'nın FON tarafından iade alınması halinde
- (ii)** FON süresinin sonunda FON'un tasfiyesi kapsamında YATIRIMCI'nın Katılma Payı iadesi gerçekleştirmesi halinde

17.3.2. Madde 17.3.1’de belirtilen durumlardan herhangi birinin meydana gelmesi halinde, madde 17.3.1.(i) veya madde 17.3.1.(ii) kapsamında FON’a iade edilen Katılma Payları (“**İade Edilen Paylar**”) “Performans Ücretine Konu Paylar” olarak kabul edilir.

17.3.3. Performans ücreti tahakkuk edebilmesi için; YATIRIMCI’nın Yatırım Tarihi’nde ödediği Yatırım Bedeli ile YATIRIMCI’ya Çıkış Tarihi’nde ödenecek Çıkış Bedeli karşılaştırıldığında, Çıkış Bedeli’nin Yatırım Bedeli’nden büyük olması gerekmektedir. Çıkış Bedeli’nin Yatırım Bedeli’nden büyük olması halinde, KURUCU, Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli arasındaki farkın (“**Getiri**”) net %20’si (yüzde yirmi) tutarında performans ücretine (“**Performans Ücreti**”) hak kazanacak ve Performans Ücreti’ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları madde 17.3.5 hükümleri çerçevesinde YATIRIMCI’dan tahsil edecektir.

17.3.4. Performans Ücreti hesaplaması yapılırken, YATIRIMCI’nın farklı tarihlerde Katılma Payı iktisabı söz konusu ise, “*ilk giren ilk çıkar*” prensibine göre YATIRIMCI’nın ilk iktisap ettiği Katılma Payları Performans Ücretine Konu Paylar olarak kabul edilir.

17.3.5. İade Edilen Paylar için KURUCU tarafından hesaplanan Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin her türlü vergi ve harçlar, aşağıda belirtilen hükümler çerçevesinde YATIRIMCI tarafından KURUCU’ya ödenir.

- (i) YATIRIMCI’nın FON’dan satın aldığı tüm Katılma Payları için FON’a ödediği Yatırım Bedeli ile YATIRIMCI’nın gerçekleştirdiği ve gerçekleştirmekte olduğu iade işlemleri kapsamında hesaplanan Çıkış Bedeli eşit oluncaya kadar, YATIRIMCI’nın İade Edilen Paylar için ödemesi gereken Performans Ücreti tahakkuk etmesine rağmen YATIRIMCI’dan tahsil edilmez.
- (ii) Çıkış Bedeli’nin YATIRIMCI’nın FON’dan satın aldığı tüm Katılma Payları için FON’a ödediği Yatırım Bedeli’ni aşması halinde, KURUCU, tahakkuk etmiş olan tüm Performans Ücreti’ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI’ya ödeyeceği tutarlardan mahsup etmek suretiyle tahsil edecektir. KURUCU tarafından YATIRIMCI’ya ödenecek bedellerin YATIRIMCI’nın Performans Ücreti’ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harç borcunu karşılamaya yetmemesi halinde, bu tutarlar YATIRIMCI’dan ayrıca talep edilir.

17.3.6. YATIRIMCI’ya ait Katılma Payları’nın hukuken devri zorunlu duruma gelen hallerde, bahse konu Katılma Payları’nı devralan gerçek ve tüzel kişiler Performans Ücreti’nden sorumlu olur.

17.3.7. Performans Ücreti, YATIRIMCI’nın her bir Katılma Payı iadesi işleminde ayrı ayrı hesaplanır.

18. KÂR DAĞITIMI

18.1. FON’da oluşan kâr, Katılma Payları’nın İçtüzük ve İhraç Belgesi’nde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansıyacak olup, FON, kâr payı dağıtımını yapmayacaktır.

18.2. Fon Portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.

19. PAY BOZUMU (ZORUNLU KATILMA PAYI İADESİ)

19.1. FON süresi içinde Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik’te yer alan firmalara yapılan yatırımların satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, KOBİ girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, Tebliğ’de öngörülen %49 oranındaki azami sınırı aşarsa, KURUCU, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu Katılma Payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, FON’daki Katılma Payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda %49 sınırını aşan kısım, KURUCU’nun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak YATIRIMCI ve diğer Katılma Payı sahiplerine FON’daki Katılma Payları oranında ve Katılma Payları’nın tamamen veya kısmen FON’a iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, YATIRIMCI ve diğer Katılma Payı sahiplerinin FON’a zorunlu Katılma Payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır. Aynı şekilde, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak KOBİ yönetmeliğinde yer alan firmalara yatırım yapılmaması durumunda girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda %20 sınırını aşan kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak katılma payı sahiplerine fondaki payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen fona iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların Fona zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır. Bu durumda pay bozumuna konu edilmek suretiyle iade alınacak toplam Katılma Payı adedi, toplam dağıtılacak tutarın birim pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 Katılma Payı ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. YATIRIMCI ve diğer her bir Katılma Payı sahibi iade alınacak Katılma Payları’ndan payı oranındaki adet Katılma Payı’nı iade talimatı vermiş kabul edilir.

19.2. YATIRIMCI, sahip olduğu Katılma Payları’nın zorunlu iadesi konusunda KURUCU tarafından belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda Katılma Payı’nı

iade etmekten imtina edemez. YATIRIMCI, ilgili hizmet sağlayıcılarının da, bedelin tahsili ve Katılma Payları'nın iadesi konusundaki yükümlülüklerine uygun hareket etmesini temin eder.

20. FON SÜRESİ VE TASFİYESİ

20.1. FON'un süresi, tasfiye dönemi dahil İlk Kapanış'tan itibaren başlamak üzere 10 (on) yıldır. FON süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. FON'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren 8 (sekiz) yıldır.

20.2. KURUCU yönetim kurulu kararı ile İçtüzük'ün ve İhraç Belgesi'nin FON'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, Tebliğ'de belirlenen esaslar çerçevesinde FON'un süresine ilişkin olarak İçtüzük'te ve İhraç Belgesi'nde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur.

20.3. YATIRIMCI, tasfiye döneminde Katılma Payı alım veya satım talebinde bulunamaz. YATIRIMCI, tasfiye dönemi konusunda İçtüzük ve İhraç Belgesi hükümlerinin uygulanacağını kabul eder.

20.4. FON'un ihraç tarihinden itibaren iki yıldan önce olmamak üzere, yatırım komitesi FON'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamını, FON süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluştuğu satar ve yeni girişim sermayesi veya şirket yatırım yapma kararı almazsa, FON'daki diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır ve FON süresinin sona ermesi üzerine FON sonlandırılır.

20.5. FON'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır.

20.6. FON'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar 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.

20.7. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. FON'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

20.8. Tasfiye döneminde hiçbir Katılma Payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

20.9. Tedavüldeki Katılma Paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, FON adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir.

20.10. Tasfiye döneminde pay sahipleri Katılma Payı alım veya satım talebinde bulunamaz. FON'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla Kurucu, FON'daki nakit mevcutlarını dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm Katılma Payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma Payı sahipleri ve katılma payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda Katılma Payını iade etmekten imtina edemez.

20.11. FON'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

20.12. FON başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir FON'a dönüştürülemez.

21. SORUMLULUK

KURUCU, KURUCU'nun Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi üyeleri, yargılama sonucu hile, ağır kusur ve kasıt ile, işbu Sözleşme, Bilgilendirme Dokümanları veya mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini esaslı bir biçimde ihlal ettiklerine ve bu ihlallerin YATIRIMCI'nın doğrudan maddi zararına neden olduğuna karar verilmesi hali hariç, FON'a ilişkin iş ve işlemleri dolayısıyla, YATIRIMCI yahut FON'a karşı sorumlu olmazlar.

22. GİZLİLİK

22.1. YATIRIMCI, KURUCU veya FON'a ilişkin olarak öğrendiği kamuya açık olmayan bilgileri ("**Gizli Bilgi**") korumayı, üçüncü kişilerce öğrenilmesine imkân vermemeyi, Sözleşme kapsamında kendisine veriliş amacı dışında kullanmamayı ve suiistimal etmemeyi kabul, beyan ve taahhüt eder.

22.2. YATIRIMCI, Gizli Bilgileri yalnızca madde 22.1'deki amaç doğrultusunda bilmesi gereken çalışanları ve danışmanlarına bilmeleri gereken ölçüde ifşa edebilecek ve bu kişilerin gerçekleştireceği ihlallerden de bu kişilerle birlikte müteselsilen sorumlu olacaktır.

22.3. YATIRIMCI, mevzuat gereği veya yetkili bir mahkeme veya diğer bir yetkili merci kararı uyarınca hukuken herhangi bir Gizli Bilgi'yi ifşa etmek zorunda olması halinde, hukuken mümkünse ifşadan önce, durumu KURUCU'ya derhal yazılı olarak bildirecektir.

23. KİŞİSEL VERİLER

Sözleşme kapsamında diğer Tarafa Kişisel Veri aktaran Taraf, bu aktarım ve Kişisel Veri'nin aktarım amaçları, işbu Sözleşme ve mevzuat çerçevesinde kullanımı için gerekli yetkiyi haiz olduğunu, KVKK kapsamında yükümlülüklerini yerine getirdiğini kabul eder. Diğer Taraf'a Kişisel Veri aktaran Taraf, veri sahibini, mevzuatın gerektirdiği şekilde işbu veri aktarımı ve işleme ile ilgili aydınlatmakla yükümlü olup, mevzuatın gerekli gördüğü hallerde veri sahibinin açık rızasını da alacaktır.

24. HARCAMALAR VE DAMGA VERGİSİ

24.1. Her bir Taraf, işbu Sözleşme'nin müzakeresi ve hazırlanmasına ilişkin kendi masraf ve harcamalarına kendisi katlanır.

24.2. Sözleşme'den ve Taraflarca Sözleşme'nin imzası sonrasında akdedilebilecek Ek Kaynak Taahhüdü Sözleşmeleri'nden damga vergisi doğması halinde, damga vergisi YATIRIMCI tarafından ödenir.

25. SÖZLEŞME'NİN SÜRESİ VE SONA ERMESİ

25.1. İşbu Sözleşme, Taraflar'ca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak sona ermedikçe yürürlükte kalır.

25.2. Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, YATIRIMCI'nın Sözleşme'den doğan borçları saklı kalmak üzere, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirime gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilir:

- (i) FON'un Bilgilendirme Dokümanları çerçevesinde sona ermesi veya
- (ii) YATIRIMCI'nın FON'da sahip olduğu tüm Katılma Payları'nı işbu Sözleşme ve Bilgilendirme Dokümanları'nın hükümlerine uygun surette FON'a iade etmesi veya KURUCU'ya devretmesi sonucu Katılma Payı sahibi sıfatının sona ermesi.

25.3. KURUCU, Sermaye Piyasası Mevzuatı çerçevesinde FON'u diğer bir portföy yönetim şirketine devredebilir. FON'un devri neticesinde KURUCU'nun kurucu sıfatının sona ermesi üzerine, işbu Sözleşme KURUCU bakımından kendiliğinden sona erer. KURUCU, yeni kurucunun kabulü halinde işbu Sözleşme'yi yeni kurucuya devredecektir.

25.4. YATIRIMCI'nın işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünü ihlal etmesi ve ihlalin KURUCU'nun yapacağı ihtarla karşı ihlali 7 (yedi) iş günü içerisinde düzeltilmemesi

durumunda, KURUCU ve FON, işbu Sözleşme'yi tek tarafı olarak feshedebilir. KURUCU ve FON'un YATIRIMCI'ya karşı sahip oldukları tazminat ve diğerk hakları saklıdır.

26. SÖZLEŞMENİN BÜTÜNLÜĞÜ

İşbu Sözleşme ve İçtüzük ve İhraç Belgesi, Taraflar arasındaki bu Sözleşme'nin konusuyla ilgili tüm anlaşmayı oluşturur ve aynı konuya ilişkin sözlü veya yazılı önceki tüm anlaşmaların, beyanların, açıklamaların, müzakerelerin, mutabakatların, önerilerin ve taahhütlerin yerini alır.

27. FERAGATLER

Taraflardan birinin işbu Sözleşme kapsamındaki bir yetki, hak, imtiyaz veya çareye başvurmamış olması veya başvurmak hususunda gecikme göstermesi, bunlardan feragat ettiği anlamına gelmediği gibi; bu yetki, hak, imtiyaz veya çarelerin tek başına veya kısmen kullanılması veya bunlardan tek olarak veya kısmen feragat edilmesi, bunların diğerk kullanım şekillerini veya diğerk yetki, hak, imtiyaz veya çözümlerin kullanılmasını engellemez. Taraflardan hiçbirisi, aksi ilgili Taraf adına imzalanmış ve tevdi edilmiş yazılı bir belgede açıkça belirtilmedikçe, işbu Sözleşme kapsamındaki hiçbir yetki, hak, imtiyaz veya çareden vazgeçmiş kabul edilemez ve söz konusu feragatler verildiği durum dışında uygulanmaz ve etki doğurmaz.

28. YAZILI DEĞİŞİKLİK

İşbu Sözleşme'de aksi öngörülmediği sürece, Sözleşme'ye yapılan herhangi bir değişiklik veya ekleme yazılı yapılır ve Taraflarca usulüne uygun olarak imzalanır. İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde yapılacak değişiklikler işbu madde hükmüne tabi olmayıp, İçtüzük veya İhraç Belgesi'nde yapılan değişiklikler işbu Sözleşme'ye de kendiliğinden uygulanır.

29. BİLDİRİMLER

29.1. Türk Ticaret Kanunu madde 18/3 saklı olmak üzere, işbu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, elektronik posta ile, noter kanalıyla veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, ilgili alıcıya hitaben, aşağıda belirtilen ilgili adreslere gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir. YATIRIMCI, adres veya iletişim bilgilerindeki değişikliği KURUCU'ya bildirmek ile yükümlü olup, aksi halde aşağıda belirtilen adres ve iletişim bilgilerine yapılan tebligat ve bildirimler geçerli olur. YATIRIMCI, KURUCU'nun adres ve iletişim bilgilerindeki değişiklikleri KURUCU'ya başvurarak öğrenmekle yükümlüdür.

KURUCU ve FON	YATIRIMCI
Adres: Finanskent Mah. Finans Cad. Finans Merkezi Sitesi No: 22, İç Kapı No: 61, Ümraniye / İSTANBUL	YATIRIMCI usulüne uygun bir değişiklik bildiriminde bulunmadıkça, YATIRIMCI'nın EK-1 'de yer alan Yatırımcı Bilgi Formu'nda yer alan adres ve iletişim bilgileri
E-posta: info@kuveytturkportfoy.com.tr	

29.2. Taraflar, ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı, İçtüzük veya İhraç Belgesi uyarınca Kurucu tarafından yapılacak bildirimlerin, ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı'nda aksi öngörülmedikçe, Kurucu'nun internet sitesi üzerinden veya elektronik posta, faks, kısa mesaj gibi iletişim araçları vasıtasıyla veya Kurucu tarafından uygun görülecek diğer yöntemler ile gerçekleştirilebileceğini kabul eder.

30. BÖLÜNEBİLİRLİK

İşbu Sözleşme'de yer alan herhangi bir kayıt, şart ya da hüküm, herhangi, bir şekilde geçersiz, hukuka aykırı veya uygulanamaz kılınırsa, bu durum, diğer hükümlerin ve Sözleşme'de atıf yapılan diğer dokümanların geçerliliğini, hukuka uygunluğunu ve ifa kabiliyetini etkilemez. Taraflar, geçersiz veya hukuka aykırı hükümlerin yerine, mümkün olduğu ölçüde, aynı ticari etkiye sahip hükümler üzerinde anlaşmak için tüm makul çabayı göstermekle yükümlüdür.

31. DEVİR

31.1. Taraflar, aksi işbu Sözleşme'de yazılı olmadıkça, Sözleşme'yi veya Sözleşme'den doğan hak veya yükümlülüklerini, diğer Taraf'ın yazılı rızası olmaksızın, kısmen veya tümüyle herhangi bir kişiye devir veya temlik edemezler. KURUCU'nun FON'un yönetimini diğer bir portföy yönetim şirketine devretmesi veya madde 16.4 çerçevesinde Sermaye Piyasası Mevzuatı'ndan kaynaklanan nedenlerle FON kurucusunun değişmesi durumunda YATIRIMCI'nın yazılı izni gerekmez.

31.2. FON'un yönetimini başka bir portföy yönetimi şirketine devretmesi halinde, KURUCU, YATIRIMCI'nın izni veya YATIRIMCI'ya bildirimde bulunulması gerekmeksizin, işbu Sözleşme'yi veya Sözleşme'den doğan hak ve/veya yükümlülüklerinin tamamını veya kendi belirleyeceği bir kısmını ilgili portföy yönetim şirketine devredebilir.

32. MÜCBİR SEBEPLER

32.1. Tarafların veya tek bir Tarafın çalışma imkânlarını kısmen veya tamamen, geçici veya daimî olarak durduran beşerî ve doğal afetler, harp, seferberlik, yangın, grev, lokavt, olağanüstü finansal olaylar gibi Tarafların makul kontrolü haricinde zuhur eden haller mücbir sebep sayılır. Taraflar, grev ve lokavt halleri hariç olmak üzere, önceden öngöremedikleri ve

önleyemeyecekleri mücbir sebepler nedeni ile yükümlülüklerini ifa edememeleri durumunda, birbirlerine karşı sorumluluk taşımaz. YATIRIMCI'nın Kaynak Taahhüdü'nden kaynaklanan ödeme yükümlülükleri, mücbir sebep hallerinde de devam edecektir.

32.2. Mücbir sebep halinde yükümlülüklerini yerine getirmede gecikecek veya yerine getiremeyecek Taraf, durumu makul süre içerisinde diğer Tarafa bildirecektir. Tarafların, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini yerine getirme borçları, mücbir sebep hallerinin ortadan kalkmasıyla aynen devam eder ve bu Sözleşme'de öngörülmüş süreler mücbir sebep halinin ortadan kalktığı gün işlemeye devam eder.

33. MEVZUAT DEĞİŞİKLİKLERİ

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

34. BEYAN VE TAAHHÜTLER

YATIRIMCI,

(i) Tüzel kişi ise Türkiye Cumhuriyeti veya kuruluş yeri kanunları çerçevesinde usulüne uygun olarak kurulmuş ve geçerli şekilde varlığını sürdürmekte olan ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak iş ve faaliyetlerini sürdürmek için gerekli yetkiye sahip bir şirket olduğunu, gerçek kişi ise gerekli fiil ehliyetine sahip olduğunu,

(ii) işbu Sözleşme'yi akdetmek ve ifa etmek için tam yetki ve ehliyetine sahip olduğunu,

(iii) İşbu Sözleşme'yi akdetmek veya ifa etmek ile tabi olduğu herhangi bir düzenlemeyi, mevzuatı, kararı, sözleşmeyi veya taahhüdü ihlal etmediğini ve bunlardan herhangi biri kapsamında temerrüde düşmediğini,

(iv) aleyhine başlatılmış veya başlatılmak üzere olan herhangi bir takip, iflas, cezai soruşturma veya kovuşturma süreci bulunmadığını,

(v) işbu Sözleşme'yi kendi hesabına akdettiğini ve ifa edeceğini, vekil veya diğer herhangi bir sıfat ile üçüncü kişiler adına hareket etmediğini,

(vi) işbu Sözleşme'den kaynaklanan ödeme yükümlülüklerini ifa kabiliyeti bulunduğunu, ifa kabiliyetini Sözleşme devam ettiği sürece muhafaza edeceğini,

(vii) işbu Sözleşme çerçevesinde yatırım kararı vermeden önce İçtüzük, İhraç Belgesi, bu Sözleşme ve ilgili Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine vakıf olduğunu,

(viii) Kurucu ve FON tarafından İçtüzük ve İ ra  Belgesi'nde belirtilenler dışında sözlü veya yazılı herhangi bir taahhüt altına girilmedi ini, kendisine herhangi bir yatırım tavsiyesi veya getiri veya sonuç taahhüdünde bulunulmadı ını, ihtiyaç duyduğu takdirde profesyonel danışmanlarının destek ve tavsiyelerine ba vurabilece i konusunda bilgilendirildi ini, işbu Sözleşme çerçevesinde yatırım kararını kendi ve varsa profesyonel danışmanlarının değerlendirme ve araştırma sonuçları doğrultusunda verdiğini,

(ix) Sa ladı ı bilgiler ve işbu Sözleşme kapsamındaki tüm beyan ve taahhütlerinin gerçeği yansıttığını, geçerli olduğunu ve bu beyan ve taahhütlere uygun hareket edeceğini, aksi halde FON'a ve Kurucu'ya karşı sorumluluğu olacağını

kabul, beyan ve taahhüt eder.

35. UYGULANACAK HUKUK VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

35.1. İşbu Sözleşme'nin esasına ve yorumlanmasına, kanunlar ihtilafı kuralları hariç olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti kanunları uygulanır.

35.2. Taraflar, işbu Sözleşme'den veya onunla bağlantılı olarak ortaya çıkan tüm iddia,  eki me ve uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul ( a layan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri'nin yetkili olduğunu açıkça kabul eder.

Bu Sözleşme III-52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 13. Maddesine uyum amacıyla akdedilmektedir. 35 (otuz be ) maddeden oluşan işbu Sözleşme .../.../..... tarihinde Tarafların karşılıklı iradelerine uygun olarak iki nüsha olarak imza altına alınmıştır.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A. .

**Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A. .
Neova Katılım Sigorta  zel Girişim
Sermayesi Yatırım Fonu**

(YATIRIMCI'nın adı soyadı veya ticari unvanı belirtilmelidir)

EK-1
YATIRIMCI BİLGİ FORMU

1. Yatırımcı Bilgileri

Kurulu Bulunduğu/Vatandaşı Olduğu Ülke	
Tüzel Kişi ise Ticaret Sicil Numarası	
Gerçek Kişi ise T.C. Kimlik Numarası veya Pasaport Numarası	
Varsa Türkiye'deki Vergi Kimlik Numarası	

2. İletişim Bilgileri

Adres:		E-posta:	
Telefon:		Faks:	

3. Hesap Bilgileri

Yatırım Kuruluşu:		Hesap No:	
Şube:		(Varsa) IBAN:	

EK-2
ÖDEME PLANI

Ödeme Tarihi	Tutar
	5,000,000 TL

EK-3

FONDAN AYRILMA ŞARTLARINA İLİŞKİN YATIRIMCI BEYANI

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi'nde ("**İhraç Belgesi**") yer alan hüküm ve koşullar çerçevesinde ihraç edilen Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ("**Fon**") ile ilgili olarak;

- (i) Fon süresinin, Fon tasfiye dönemi de dahil olmak üzere, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 50 (elli) yıl olarak belirlendiğini,
- (ii) Fon süresinin son 2 (iki) yılının tasfiye dönemi olarak belirlendiğini,
- (iii) Fon katılma paylarının sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğini,
- (iv) Fon süresinin son 2 (iki) yıllık tasfiye döneminde Fon katılma payına ilişkin alım ve/veya satım talimatında bulunulamayacağını,
- (v) Fon süresi içinde Küçük ve Orta Büyüklükteki İşletmelerin Tanımı, Nitelikleri ve Sınıflandırılması Hakkında Yönetmelik'te yer alan firmalara yapılan yatırımların satışının söz konusu olabileceğini, bu satış sonucu, KOBİ girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımların Tebliğ'de öngörülen %49 oranındaki azami sınırı aşması durumunda, Kurucu'nun yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, Fon'daki katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebileceğini, bu durumda %49 sınırını aşan kısmın, Kurucu'nun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak Yatırımcı ve diğer katılma payı sahiplerine Fon'daki katılma payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen Fon'a iadesi koşuluyla nakden dağıtılacağını, aynı şekilde, ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak KOBİ yönetmeliğinde yer alan firmalara yatırım yapılmaması durumunda girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebileceğini, bu durumda %20 sınırını aşan kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak katılma payı sahiplerine fondaki payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen fona iadesi koşuluyla nakden dağıtılacağını, bu dağıtımın, Yatırımcı ve diğer katılma payı sahiplerinin Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılacağını, bu durumda pay bozumuna konu edilmek suretiyle iade alınacak toplam katılma payı adedinin toplam dağıtılacak tutarın birim pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 katılma payı ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirleneceğini, Yatırımcı ve diğer her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edileceğini,
- (vi) Yukarda belirtilen hususlar dışında, Fon süresi içinde, Fon katılma paylarının herhangi bir şekilde Fon'a iade edilemeyeceğini ve Fon katılma paylarına ilişkin satım talimatı verilemeyeceğini

açıkça kabul, beyan ve taahhüt ederim.

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Tarih:

EK-4

PERFORMANS ÜCRETİNE İLİŞKİN YATIRIMCI BEYANI

YATIRIMCI, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. ("**KURUCU**") ile akdedeceği Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Yatırımcı Sözleşmesi'ni ("**Yatırımcı Sözleşmesi**") ve işbu Performans Ücretine İlişkin Yatırımcı Beyanı'nı ("**Beyan**") okuduğunu, anladığını ve Yatırımcı Sözleşmesi çerçevesinde, Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("**FON**") ilişkin olarak aşağıda belirtilen şekilde hesaplanan performans ücretini ödemeyi açıkça kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

A. TANIMLAR

İşbu Beyan'da kullanılan ifadeler, aşağıda belirtilen anlamlara gelir. Aşağıda "Esaslar" başlığı altında tanımlanan ifadeler işbu başlık altında ayrıca tanımlanmamaktadır.

"**Çıkış Bedeli**", İadeye Konu Paylar için Çıkış Bedeli, FON tarafından YATIRIMCI'ya İadeye Konu Paylar karşılığında ödenecek bedeli ifade eder. KURUCU tarafından Çıkış Bedeli olarak belirlenen bu Türk Lirası tutarın Çıkış Tarihi'nde Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından saat 15:30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD alış kurundan USD karşılığı esas alınır.

"**Çıkış Tarihi**", İadeye Konu Paylar için Çıkış Tarihi, İadeye Konu Paylar'ın FON'a iade edildiği tarihi ifade eder.

"**İadeye Konu Paylar**", aşağıda madde 2.2'de verilen anlama gelir.

"**Performans Ücretine Konu Paylar**", İadeye Konu Paylar'ı ifade eder.

"**Referans Fiyat**", değerlendirme raporları esas alınarak, KURUCU tarafından günlük olarak bilgi amaçlı hesaplanan FON tarafından gerçekleştirilen alım satım işlemlerine esas teşkil etmeyen birim katılma payı değerini ifade eder.

"**Yatırım Bedeli**", YATIRIMCI'nın Performans Ücretine Konu Paylar için, Yatırım Tarihi'nde Türk Lirası cinsinden ödediği Katılma Payı bedelinin Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından saat 15:30'da açıklanan gösterge niteliğindeki USD alış kurundan USD karşılığını ifade eder. YATIRIMCI'nın Performans Ücretine Konu Payları KURUCU'ya alım talimatı vermek suretiyle iktisap etmiş olması halinde, Yatırım Bedeli FON'a ödenen tutarı ifade eder.

"**Yatırım Tarihi**" YATIRIMCI'nın Performans Ücretine Konu Paylar'ın FON'dan iktisabı için FON'a alım talimatı tarihini ifade eder.

B. ESASLAR

1. KURUCU, çerçevesinde FON'dan tahsil edeceği yönetim ücretine ek olarak, aşağıda belirtilen şartları bulunması halinde performans ücretine de hak kazanır. Performans ücreti FON'dan tahsil edilmemekte olup, performans ücreti ödeme yükümlülükleri YATIRIMCI tarafından yerine getirilecektir.

2. Performans Ücreti

2.1. Performans ücreti YATIRIMCI'dan aşağıda belirtilen durumlarda tahsil edilir:

- (i) FON süresi içerisinde İhraç Belgesi'nde belirtilen hallerde YATIRIMCI'nın sahip olduğu katılma paylarının FON tarafından iade alınması durumunda
- (ii) FON süresinin sonunda FON'un tasfiyesi kapsamında YATIRIMCI'nın katılma payı iadesi gerçekleştirmesi halinde

2.2. Yukarıda madde 2.1'de belirtilen durumlardan herhangi birinin meydana gelmesi halinde, (i) veya (ii) numaralı paragraflar kapsamında FON'a iade edilen katılma payları ("**İade Edilen Paylar**") "Performans Ücretine Konu Paylar" olarak kabul edilir.

2.3. Performans ücreti tahakkuk edebilmesi için; YATIRIMCI'nın Yatırım Tarihi'nde ödediği Yatırım Bedeli ile YATIRIMCI'ya Çıkış Tarihi'nde ödenecek Çıkış Bedeli karşılaştırıldığında, Çıkış Bedeli'nin Yatırım Bedeli'nden büyük olması gerekmektedir. Çıkış Bedeli'nin Yatırım Bedeli'nden büyük olması halinde, KURUCU, Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli arasındaki farkın ("**Getiri**") net %20'si (yüzde yirmi) tutarında performans ücretine ("**Performans Ücreti**") hak kazanacak ve Performans Ücreti'ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI'dan tahsil edecektir.

2.4. Performans Ücreti hesaplaması yapılırken, YATIRIMCI'nın farklı tarihlerde katılma payı iktisabı söz konusu ise, "*ilk giren ilk çıkar*" prensibine göre YATIRIMCI'nın ilk iktisap ettiği katılma payları Performans Ücretine Konu Paylar olarak kabul edilir.

2.5. İade Edilen Paylar için KURUCU tarafından hesaplanan Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin her türlü vergi ve harçlar, aşağıda belirtilen şekilde YATIRIMCI tarafından KURUCU'ya ödenir.

- (i) YATIRIMCI'nın FON'dan satın aldığı tüm katılma payları için FON'a ödediği Yatırım Bedeli ile YATIRIMCI'nın gerçekleştirdiği ve gerçekleştirmekte olduğu iade işlemleri kapsamında hesaplanan Çıkış Bedeli eşit oluncaya kadar, YATIRIMCI'nın İade Edilen Paylar için ödemesi gereken Performans Ücreti tahakkuk etmesine rağmen YATIRIMCI'dan tahsil edilmez.
- (ii) Çıkış Bedeli'nin YATIRIMCI'nın FON'dan satın aldığı tüm katılma payları için FON'a ödediği Yatırım Bedeli'ni aşması üzerine, KURUCU, o tarih itibarıyla tahakkuk etmiş olan tüm Performans Ücreti'ni ve bu ücrete ilişkin vergi ve harçları YATIRIMCI'ya ödeyeceği tutarlardan mahsup etmek suretiyle tahsil edecektir.

KURUCU tarafından YATIRIMCI'ya ödenecek bedellerin YATIRIMCI'nın Performans Ücreti ve bu ücrete ilişkin vergi ve harç borcunu karşılamaya yetmemesi halinde, bu tutarlar YATIRIMCI'dan ayrıca talep edilir.

2.6. YATIRIMCI'ya ait katılma paylarının hukuken devri zorunlu duruma gelen hallerde, bahse konu katılma paylarını devralan gerçek ve tüzel kişiler performans ücretinden sorumlu olur.

2.7. Performans Ücreti, YATIRIMCI'nın her bir katılma payı iadesi işleminde ayrı ayrı hesaplanır.

2.8. Yukarıda prensipleri ortaya konulan Performans Ücreti'nin tahakkuk ve tahsili aşağıda örnek üzerinden izah edilmektedir.

- (i) YATIRIMCI'nın Yatırım Tarihi'nde 100.000 adet katılma payı için FON'a 800.000 TL ödemesi halinde, Yatırım Bedeli (USD/TL: 8 kur üzerinden) 100.000 USD olarak hesaplanır. YATIRIMCI'nın Çıkış Tarihi'nde 50.000 adet katılma payını 60.000 USD'ye karşılık gelen Çıkış Bedeli üzerinden iade etmesi halinde iadeye konu 50.000 adet katılma payı bedeli için Çıkış Bedeli (60.000 USD) ile Yatırım Bedeli (50.000 USD) arasındaki 10.000 USD tutarındaki Getiri'nin net %20'si (2.000 USD) KURUCU'nun Performans Ücreti olacaktır. YATIRIMCI'nın FON'daki tüm katılma payları için hesaplanan Yatırım Bedeli'nin 100.000 USD olduğu ve YATIRIMCI'ya daha önce hiç Çıkış Bedeli ödenmediği varsayımında, yukarıda bahsi geçen 60.000 USD tutarındaki Çıkış Bedeli ile 100.000 USD tutarındaki toplam Yatırım Bedeli eşit olmadığından YATIRIMCI'nın 2.000 USD tutarındaki Performans Ücreti borcu tahakkuk etmiş olacak ancak YATIRIMCI'dan henüz tahsil edilmeyecektir. YATIRIMCI'nın bir sonraki katılma payı iadesi işleminde 50.000 adet katılma payını 70.000 USD'ye karşılık gelen Çıkış Bedeli üzerinden iade etmesi halinde iadeye konu 50.000 adet katılma payı bedeli için Çıkış Bedeli ile Yatırım Bedeli arasındaki 20.000 USD tutarındaki Getiri'nin net %20'si (4.000 USD) KURUCU'nun Performans Ücreti olacaktır. Bu halde bir önceki katılma payı iadesinde, YATIRIMCI'nın FON'daki tüm katılma payları için hesaplanan Yatırım Bedeli olan 100.000 USD YATIRIMCI'ya ödenmiş olduğundan, YATIRIMCI'nın hem bir önceki katılma payı iadesi için hesaplanan 2.000 USD tutarındaki Performans Ücreti'ni hem de bu katılma payı iadesinde hesaplanan 4.000 USD tutarındaki Performans Ücreti'ni (toplamda 6.000 USD'yi) KURUCU'ya ödemesi gerekecektir. Bu amaçla KURUCU, YATIRIMCI'ya iadeye konu 50.000 adet katılma payı karşılığında ödeyeceği 70.000 USD Çıkış Bedeli'nden toplam 6.000 USD tutarındaki Performans Ücreti'ni (2.000 USD + 4.000 USD) ve Performans Ücreti'ne ilişkin vergi ve harçları mahsup edecektir.

YATIRIMCI, Yatırımcı Sözleşmesi ve işbu Beyan'da belirtilen şekilde kendisinden performans ücreti tahsil edilebileceğini ve performans ücretine ilişkin hesaplamalar ve bu ödeme yükümlülükleri nedeniyle itiraz ileri sürmeyeceğini ve işbu Beyan'ı ve Yatırımcı Sözleşmesi'ni, Yatırımcı Sözleşmesi'ni akdetmeden önce okuduğunu, anladığını ve kabul ettiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Tarih:

EK-5

KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. NEOVA KATILIM SİGORTA ÖZEL GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI

1. Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının, ihraççının veya İhraç Belgesi'nde yer alan bilgilerin Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini ve ilgili Katılma Payları'na ilişkin bir tavsiye niteliğinde olmadığını bildiğimi,
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilmiş olan ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili ve yetkili kuruluşa haber vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a ihracı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen Katılma Payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan, İçtüzük'ten, İhraç Belgesi'nden ve Yatırımcı bilgi formundan öğrenme hakkım olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkım olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkım olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle karpayı, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı Türk Ticaret Kanunu, İcra İflas Kanunu, Borçlar Kanunu ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, kar payı oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskler kapsamında yatırımımın tamamının kaybı dahil olmak üzere bütün risk unsurlarını göz önünde bulundurduğumu, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,

10. Kurul'un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu;
11. Satın aldığı Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğini,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğini,
13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğini, satın aldığı Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Fon Yönetici'sine bir sorumluluk yüklemeyeceğini,
14. Katılma Payları'nın ihracından sonra, yukarıda belirtilen ve ilgili olan haklarım da dâhil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, Yatırımcı Toplantısı dışında soru yöneltmeyeceğimi ve talepte bulunmayacağımı,
15. İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Yatırımcı

Adı Soyadı/ Unvanı:

Merkezi Kayıt Kuruluşu Sicil Numarası:

Tarih:

İmza:

EK-6

EK KAYNAK TAAHHÜDÜ SÖZLEŞMESİ TASLAĞI

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. ve Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Neova Katılım Sigorta Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) ve Yatırımcı arasında akdedilen [.] tarihli Fon İhraç Sözleşmesi (“**Sözleşme**”) kapsamında Yatırımcı, [.] tarihinde Kaynak Taahhüdü miktarını artırarak Fon’a ilave olarak toplam [.] TL Kaynak Taahhüdü’nde bulunduğunu gayri kabili rücu kabul, beyan ve taahhüt etmektedir.

Tarih: _____

YATIRIMCI

Adı Soyadı/Unvanı:

Adres:

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş., yukarıda imzası bulunan YATIRIMCI’nın, Sözleşme kapsamında Kaynak Taahhüdü tutarını [●] TL artırmayı kabul eder.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.
