

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU
INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BİRİNCİ TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun tarih ve sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

Fon katılma payları, içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu’nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Denizbank A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 25.06.2015 No: PYS/PY.27/640
Adresi	Altayçeşme Mahallesi, Çamlı Sk. Ofis Park Maltepe Apt. No:21/45 Maltepe/İstanbul
Yönetim Kurulu Üyeleri	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy Saklayıcısı'nın	
Unvanı:	Denizbank A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 25.07.2014 No: 22/729
Adresi	Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun 05.07.2022 tarih ve 468 sayılı kararı.
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Satış Yöntemi	Yurtiçinde ve/veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Alım talimatlarında asgari işlem limiti bireysel yatırımcılar için 5.000 TL, kurumsal yatırımcılar için 25.000 TL'dir.
Fonun süresi	Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 15 (on beş) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Kuruldan izin almak kaydıyla gerekli görülmesi halinde Fon süresi uzatılabilir.
Yatırım komitesi üyeleri	1. Genel Müdür Kubilay ÖZALP 2. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi, İsmail Barış ÖZİSTEK

	3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel Burak BALIK Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, teknoloji girişim şirketleri ile tüm sektörlerde ürün veya hizmet sağlayan teknoloji ve inovasyon şirketlerine başlangıç, gelişim ve ileri aşamalarında yatırım yapmak ve bu şirketlerin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır.

Fon'un yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak olacaktır.

Fon; finans, finansal hizmetler, gıda, tarım, sağlık, bilişim, biyoteknoloji, enerji, biyokimya teknolojileri, internet, yapay zeka, ulaştırma, imalat, perakende, e-ticaret ve belirli bir ürün geliştiren, katma değer yaratan teknoloji şirketlerinin faaliyet gösterdiği diğer sektörlerde de yatırım yapabilir.

Fon ayrıca, portföy çeşitlendirmesi amacıyla yukarıda belirtilenlerin dışında diğer sektörlerde de yatırım yapabilir.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar

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

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

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlendirilir.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı alım talimatında belirtilen tutara ilişkin ödemelerin gerçekleştirileceği dönemlerde, katılma payı alım talimatı karşılığında Fon'a devredilecek iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılmasını müteakip, satım talimatının verileceği dönemlerde ve her durumda aylık olarak (her ayın son iş günü itibarıyla) açıklanacaktır.

İlgili ay içinde pay alım talebinde bulunan yatırımcıların katılma payı satış işlemleri, ayın son iş günü hesaplanan fiyat üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleştirilir.

6. Fon Yönetim Ücreti Oranı, Toplam Gider Oranı ve Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20'sini aşmayacaktır. Fon'dan karşılanacak performans ücreti bu sınıra dahil değildir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, (B) grubu katılma payları için, (B) grubu katılma paylarının toplam katılma payları içindeki payı ile orantılı olarak, fon toplam değerinin günlük %0,00274+BSMV (yüzbindeiki virgülyetmişdört) (yıllık yaklaşık %1+BSMV)'sinden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 iş günü içerisinde, Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yönetim ücreti tahsil edecektir. (A) ve (B) grubu katılma paylarına uygulanan yönetim ücreti oranında farklılık bulunmaktadır. (A) Grubu katılma payları için, Fon toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, yönetim ücreti yıllık 100.000 TL'dir. (B) grubu katılma payları için yönetim ücreti, (B) grubu katılma paylarının toplam katılma payları içerisindeki payı ile orantılı olarak, fon toplam değeri üzerinden yıllık olarak %1'dir (Her yıl başında bir önceki yıla ilişkin açıklanan yıllık TÜFE oranına göre güncellenecektir.).

Fon'dan, fon toplam değeri üzerinden %1 olarak yönetim ücreti tahsil edildikten sonra, (A) grubu katılma payı sahibi yatırımcılardan fazladan tahsil edilen yönetim ücreti tutarı, günlük olarak hesaplanmak suretiyle, tahsil edilmesini takip eden 5. (beşinci) iş gününe kadar (A) grubu katılma payı sahibi yatırımcıların hesabına iade edilir, bununla birlikte eksik tahsil edilen yönetim ücreti söz konusu olur ise, günlük olarak (A) grubu katılma payı sahiplerinden tahsil edilir. İade işlemlerine ilişkin doğabilecek BSMV ilgili yatırımcı tarafından karşılanır. Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti ve Fon içtüzüğünün 13 nolu maddesinde belirtilenler dışında harcama yapılamaz. Yönetim ücretine ilişkin BSMV Fon tarafından karşılanır.

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) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese 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) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - i) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - n) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar
3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
 - a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
 - b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
 - c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

7. Fona Katılma, Fondan Ayrılma Ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

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

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. İştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından değerlemesinin yapılması akabinde alım talimatında belirtilen tutara karşılık gelen iştirak payları Fon'a devredilir ve bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilir.

1) Katılma Payı Alım Talimatları ve Tahsil Esasları

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine veya Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkez ve şubelerine başvurularak alım talimatı verilir. Tüm katılma payı alım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir.

Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 15 (on beş) yıldır. Fon'un sona ereceği tarih, ilk katılma payı satışının gerçekleştirilmesini takiben Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilecek ve pay sahibi nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemidir.

.../...../2022-..../.../2022 tarihleri arasındaki süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri bu tarih aralığındaki dönemin son iş günü nominal değer A grubu ve/veya B grubu 1 (bir) pay için 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Takip eden ihraçlarda her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma payı sayısı, alım talimatının verilmesini takip eden ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un yatırım komitesinin onayı alınır. Mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar ilgili dönemde açıklanan fiyat üzerinden Fon'a katılım sağlar. Böylece ihracı sırasında Fon'a katılım sağlayan yatırımcılar ile yeni kaynak taahhüdüyle Fon'a katılan yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır.

Savaş, doğal afetler, salgın, 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 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.

2) Katılma Payı İadeleri

Fonun yapacağı yatırımlar ve giderler haricinde Fonda yeterli nakit olması ve yatırımcı sözleşmesinde açıkça belirtilen şartların varlığı durumunda A Grubu Katılma Paylarının fona iadesi yatırımcı sözleşmesinde yer verilen esaslar dahilinde yatırım komitesinin ön onayının alınması ve yönetim kurulu kararı ile mümkün iken, B grubu katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, Fon alacaklarının tahsili, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri ve benzer gelirler olması ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit

fazlası oluşması durumunda, Yatırım Komitesi'nin ön onayıyla, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yaptırılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu durumda tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri tarafından katılma payı iade talimatı verilemez. Fon'un varlıklarının satışı, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen birim pay fiyatı 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.

3) Katılma Payı Devirleri

(B) Grubu katılma paylarının, nitelikli yatırımcılar arasında devri yatırım komitesinin onayına tabidir. (A) Grubu katılma paylarının devrinde ise, Kurucu'ya yazılı bildirilmesi yeterlidir.

Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu ve devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Kurucu, izin verdiği devirlerin devir bedellerini, izin verilen bedel aralığını veya izin verilen bedel tespit yöntemlerini belirleyebilir.

8. Fon Katılma Paylarının Borsa'da İşlem Görüp Görmediğine İlişkin Bilgi

Fon katılma payları, Kurucu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınacak ve Borsa'da işlem görecektir.

9. Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler

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

10. Fon Portföyünde Yer Alan Varlıkların Değerlemesine İlişkin Esaslar

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

11. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

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

12. Fon İ t z     İ le Finansal Raporların Temin Edilebilece   Yerler

Fon i t z    , ihraç belgesi ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (www.inveoportfoy.com) temin edilebilir.

Fon i t z     ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanır.

13. Kar Payı Da ıtımına İ li kin Esaslar

Yatırım komitesinin  n onayıyla, Fon, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, fon alacaklarının tahsili, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri ve benzer gelirler olması ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda dağıtılabilir tutarı, Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ve yatırım komitesinin  n onayı ile katılma payı sahiplerine, işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde mümkün olduğu her zaman dağıtılabilir.

Da ıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Da ıtılabilir tutar/nakit fazlası (K r payı), dağıtım tarihi itibarıyla mevcut katılma payı sahiplerinin tümüne katılma payı sahipli   oranına mütenasip olarak dağıtılır. K r payı  demeler Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 i  günü içerisinde gerçekleştirilir.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen k r payı (dağıtılabilir tutar/nakit fazlası) tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır.

K r payı (dağıtılabilir tutar/nakit fazlası) dağıtımı, Fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkısına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

Yönetici, fonda oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine da ıtmadan önce Fon malvarlı ından yapılabilecek harcamalara ve fonun yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

14. Performans  cretlendirmesine İ li kin Esaslar

Kurucu/Yönetici tarafından performans  creti tahsil edilmeyecektir.

15. Katılma Paylarının Satı ının Ve Fona İadesinin İştirak Payları Kar ılı ında Ger ekle tirilip Ger ekle tirilemeyece   Hakkında Bilgi

Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri

Kurucunun resmi internet sitesinden (www.inveoportfoy.com) duyurulacaktır.

17. Katılma Paylarının Satışı Ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının yatırımcılara satışında veya Fon süresinin sonundaki ve tasfiye dönemindeki katılma payı iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmaz.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

1. Finansman riski: İlk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim şirketi veya diğer varlığın bedelini ödeme kabiliyetini, ikinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ifade etmektedir.

2. Likidite riski: Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

3. Faiz oranı riski: Fon portföyünde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

4. Döviz kuru riski: Fon'daki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.

5. Piyasa riski: Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru ortaklık payı fiyatlarından meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

6. Kredi riski: Fon'un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

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

8. Karşı taraf riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

9. Mali risk: Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.

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

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

12. Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin, pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

13. Yoğunlaşma riski: Belli bir sektöre ve bölgeye yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

14. Faaliyet ortamı ve sektörel risk: Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir.

15. Yasal risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

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

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

18. Sermaye yatırımı riski: Yatırım yapılan şirketlerin, yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

19. Fonun Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

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

20. Fon'un ve Katılma Payı Sahiplerinin Vergilendirilmesi İle İlgili Hususlar

Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.	
Serdar GÜRSOY Yönetim Kurulu Üyesi	H. Halim ÇUN Yönetim Kurulu Başkan Vekili