

GSYF. 379/1272

**TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU TERA PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş. BRKT SİBER GÜVENLİK GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15/08/2024 tarih ve 44/1272 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 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	Tera Portföy Yönetimi A.Ş BRKT Siber Güvenlik Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası 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



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9

Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul

Maslak V.D. 801 066 07 67

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 11.11.2015 No: PYŞ/PY.44/1377
Adresi	Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz Apt. No:9/10 34485 Maslak Sarıyer/İSTANBUL www.teraportfoy.com
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:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 17.07.2014 No: 22/709
Adresi	İş Kuleleri Kule 1 Kat:7 34330 4. Levent / İstanbul www.isbank.com.tr

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	12.07.2024 tarih ve 2024/36 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	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış Yöntemi	Yurt içinde nitelikli yatırımcıya satış/yurt dışında nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Bulunmamaktadır.
Fonun süresi	10 Yıl
Yatırım komitesi üyeleri	1. Ali Rıza İncekara (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) 2023 - Devam Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı 2022 - Devam Vesta Menkul Değerler A.Ş./Genel Müdür 2008- 2022 BGC Partners Menkul Değerler A.Ş.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 000 67 / 67

	2006- 2008 Raymond James Securities 2004- 2006 West LB AG 2000- 2003 JP Morgan Securities 1998-2000 Robert Fleming Securities 1996-1998 InvestA Securities 1993-1996 İktisat Bankası 1992-1993 Bank of Boston 2. Alper ÖZTÜRK - (Genel Müdür) 2022- Devam Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi / Genel Müdür 2015 - 2022 Eaton Capital Management 2005- 2015 RP Capital Group 2002- 2004 Global Menkul Değerler A.Ş. 3. Ayşegül KAYA - (Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel) 2021 - Devam Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2017 - 2021 Verusa Holding A.Ş., Genel Koordinatör 2014 - 2015 Özak GYO A.Ş., Yatırımcı İlişkileri Direktörü 2013 - 2014 Rhea Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yönetimi Direktör 2008 - 2013 Ashmore Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yönetimi Direktör
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; ilk aşamada ağırlıklı olarak Barikat Siber Güvenlik A.Ş.'nin paylarına ve diğer siber güvenlik şirketlerine yatırım yapacak olup; ayrıca, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere; sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapılabilir.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9

Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul

Maslak V.D. 801 066 67 67

Fon, teknoloji ve yenilik odaklı iş modelleri ile büyüme potansiyeli yüksek girişim şirketlerine sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapabilirler. Fon yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80'i Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlere yatırım yapabilir.

Fon; stratejisi gereği, birden fazla girişim şirketine yatırım yapacaktır. Yatırım yapılan şirketlerin ağırlıklı olarak; belirli bir ürün geliştiren, katma değer yaratan, patent sahibi olan teknoloji şirketleri olması hedeflenmektedir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, istihdam yaratmak, ihracat potansiyeline sahip olmak, çevreye duyarlı bir yönetim politikası izlemek, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı paylarının (hormal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi yatırım fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejisi: Ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış ve üçüncü tarafa satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS 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

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatına ilişkin bilgi bu ihraç belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde açıklanmaktadır.

Günlük olarak yapılan fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinde Tebliğ'in 20. maddesindeki hükümlere uyulur.

Bunun dışında bu ihraç belgesinde yer verilen Erken Dağıtım esaslarına göre, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü de fiyat raporu hazırlanacak ve takip eden gün ilan edilecektir.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 0 67 67

Fon'un belirlenen alım/satım talimatlarına ilişkin talep toplama dönemleri ve belirlenen dönemlerde iletilen alım/satım talimatlarının gerçekleştirilme tarihleri ile alım satıma ilişkin diğer esaslara işbu ihraç belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" başlığı altında yer verilmektedir.

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

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20'sidir. Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti ve Fon'a gider olarak yansıtılan performans ücreti dışında harcama yapılamaz.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon portföy değerinin günlük %0,00548 (yıllık yaklaşık %2) + BSMV oranındaki bir yönetim ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir ve her ayın son gününü takip eden beş iş günü içerisinde Fon'dan tahsil edilir.

Yönetim ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar.

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

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve 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 gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - ğ) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet, icazet belgesi 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 katılan giderler,
 - k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat: 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 02 01 11

- 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 sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Kurucu tarafından katılma paylarının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13'ncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri nezdinde izlenmesi zorunludur.

Fon katılma payı satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi ile katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'ya veya dağıtım kuruluşlarına başvurularak alım talimatı verilir.

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 durumunda, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

Fon payları bu ihraç belgesinde yer verilen istisnalar dışında sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

7.1. Katılma Payı Alımına Esas Pay Fiyatının Hesaplanma ve Açıklanma Tarihleri ile Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihleri

Alım talimatlarına esas teşkil edecek olan pay fiyatları, her gün fon toplam değeri baz alınarak hesaplanır ve günlük olarak Kurucu'nun kurumsal internet sitesinde (www.teraportfoy.com) ilan edilir. Ayrıca, her ay sonu itibari ile hesaplanan alım talimatlarına esas fiyat her ayın ilk 5 iş günü içerisinde KAP'ta aylık olarak açıklanır.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No: 9
Kat: 3 34485 Maslak / Beşiktaş / İstanbul
Maslak V.D. 82 06 67 61

Bu doğrultuda, kurucu ödeme çağrısı yaptığında, yatırımcı sözleşmesinde belirlenen süre içinde/ veya çağrıyı takip eden 5 gün içinde yatırımcılar alım talimatında bulunur.

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, fona giriş sınırlandırılabilir.

7.2. Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Yatırımcılar Fon'un katılma paylarının satışına başladığı tarihten tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süre boyunca yatırım komitesinin ön onayını almak kaydıyla kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödemeler yatırım komitesinin ön onayı ile Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Kaynak taahhütleri ilk talimat gerçekleştirmede (İlk Kapanış) 1 (bir) TL üzerinden yerine getirilir.

____/____/____ - ____/____/____ tarihleri arasındaki süre "İlk Kaynak Taahhüdü Toplama Dönemi (İlk Kapanış)" olarak belirlenmiştir. Bu dönemde toplanan ve tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısı, bu dönemin son iş gününde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL üzerinden hesaplanacaktır.

Kurul'ca ilan edilen asgari kaynak taahhüdü tutarının katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başladığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde tahsil edilmesi ve tahsilden itibaren en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Fon ile katılma payı sahipleri arasında akdedilen Yatırımcı Sözleşmesi kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarını belirler; kaynak taahhütlerinin ödeme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinden doğan yükümlülüklerin yerine getirilmemesi hâlinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere bu sözleşmede yer verilmektedir.

Katılma payı satın alımında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucunun bu ihraç belgesinde ilân ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

İlk Kapanış akabinde kaynak taahhütlerine ilişkin yatırım komitesinin ön onayı ile yapılacak Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, alım talimatında belirlenen tutarın nakden ödenmesini takip eden katılma payı satışına esas alınacak ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

Yatırımcıların yatırımcı sözleşmesinde belirtilen ihbar dönemlerinde verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden fon katılma payı alımına esas ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden ve yine yatırımcı sözleşmesinde belirlenen talimatların gerçekleşme tarihinde yerine getirilir.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9

Kat:7 37485 Maslak / Sarıyer / İstanbul

Maslak V.D. 801 Pa8 67

Nakit karşılığı alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatları karşılığında tahsil edilen nakit tutarlar yatırımcının talebine bağlı olarak, saklama kuruluşu nezdinde nemalandırılabilir. Bu durumda katılma hesaplarında, para piyasası katılım fonu katılma paylarında, kısa vadeli kira sertifikaları katılım fonu katılma paylarında, vaad sözleşmelerinde/BIST Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen faizsiz işlemlerde değerlendirilebilir.

Nema tutarları fon payı alımında kullanılmaz.

Gerçekleşme tarihinde alıma konu katılma payları Kurucu tarafından MKK nezdinde oluşturulur ve yatırımcı adına saklanmak üzere bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa MKK nezdinde devredilir. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte alım bedelini Fon'un Portföy Saklayıcısı nezdindeki hesabına yatırır.

7.3. Satış Talimatları ve Satış Bedellerinin Tahsil Esasları

Katılma payları bu ihraç belgesinde belirlenen Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım uygulaması hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda fona iade edilebilir. Fon süresinin sona ermesini takiben 20 iş günü içerisinde katılma paylarının bedelleri yatırımcılara ödenir.

Bu ihraç belgesinde belirtilen istisnalar dışında Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

7.4. Erken Dağıtıma İlişkin Esaslar

Katılma payları bu ihraç belgesinde belirlenen Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım uygulaması hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda fona iade edilebilir. Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tüm yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü açıklanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının bireysel saklama kuruluşundaki hesabına yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yatırımcılardan yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801838 07 00

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına da karar verebilir.

Yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararlarını etkileyebilecek önemli nitelikte değişiklik yapılacak olması halinde, söz konusu değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. 30 günlük süre içinde katılma paylarını fona iade etmek isteyen yatırımcı bulunması halinde, söz konusu yatırımcıların iade talepleri Erken Dağıtım kapsamındaki iadelere ilişkin esaslara uygun olarak gerçekleştirilir.

7.5. Fon Süresinin Sonundaki Katılma Payı İadeleri

Fon süresinin sonunda, Katılma paylarının Fon'a iadesinde fiyat olarak Fon süresinin son günü oluşan finansal tabloların takip eden 1 ay içinde bağımsız denetimden geçirilerek hazırlanması sonrasında bu finansal tablolara göre hazırlanan ve bağımsız denetimden geçirilen Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibarıyla hazırlanarak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 20 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz.

Tasfiye döneminde, Fon'un varlıklarının satışı, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşukça, oluşan nakit fazlası Yatırım Komitesi'nin alacağı bir karar sonrasında imtiyazlı katılma paylarına tanınan haklar saklı kalmak üzere pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen birim pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, sırasıyla Yatırım Komitesi ve 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.

7.6. Katılma paylarının yatırımcılar arasında devri

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri, Kurucunun yatırım komitesinin onayı ile mümkündür. Katılma paylarını devretmek isteyen yatırımcıların, yazılı taleple fon kurucusuna başvurmaları gereklidir.

Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması zorunludur. Fon kurucusu, bu taleplere 30 işgünü içinde olumlu ya da olumsuz karşılık verir. Devir talepleri olumsuz bulunan yatırımcılara, kararın gerekçesi yazılı olarak bildirilir.

Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Bu madde kapsamındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9

Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul

Maslak V.D. 801 066 81 00

sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Taleplerin olumlu karşılanması durumunda ilgili katılma payları, yatırımcı sözleşmesinde yer verilen hususlara göre Fon'da bulunan diğer yatırımcılara veya üçüncü kişilere devredilebilecektir.

Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak ve yükümlülükler bulunması halinde, sözkonusu hak ve yükümlülükler katılma payları ile birlikte devralan yatırımcıya geçer.

7.7. Tasfiye Dönemine Özel Esaslar

Fon süresinin son 2 yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşukça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen 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.

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

Fon katılma payları, fon Kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.

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 İçtüzüğü İle Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (www.teraportfoy.com) temin edilebilir.

Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanır.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:2 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 06 01 67

Maslač V.D. 801 069 7447

BIST'te katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

15. Katılma Paylarının Satışının Ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi
İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri
Kurucunun resmi internet sitesi olan www.teraportfoy.com adresinde duyurulacaktır. Ayrıca yatırımcılar tarafından aksi talep edilmedikçe e-posta yoluyla bildirilecektir. Talep eden yatırımcılara ayrıca faks ve posta yoluyla da bildirim yapılacaktır.

Yatırımcılar, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesapları üzerinden de Fon katılma paylarının değerlerine erişebilecektir.

17. Katılma Paylarının Satışı Ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi
Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un maruz kalabileceği riskler aşağıdaki gibidir:

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

i) **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının ve yükümlülüklerin değerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

ii) **Kur Riski:** Fon portföyünde yer alan yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

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

b) **Likidite Riski:** Fonun nakit yükümlülüklerini tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit mevcuduna ve nakit girişine sahip bulunmaması riskidir. Portföyündeki varlıklarının gereken sürede piyasa değerinden nakde dönüştürülememesi nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.

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

ç) **Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
Kat:3 34485 Maslak / Şişli / İstanbul

Alınış V.B. 801 800 07

finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

d) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlık veya varlık grubuna yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlık veya varlık grubunun içerdiği risklere maruz kalması ve zarara uğraması olasılığıdır.

e) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır.

f) Operasyonel Riski: Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

g) Erken Aşama Şirket Yatırım Riski: Fonun yatırım stratejisi gereği yatırım yapılan erken aşama şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

ğ) Sermaye Yatırımı Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

h) Yasal Risk: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.

ı) Katılım Finans İlke ve Standartlarına Uyumsuzluk Riski: İslami Finans Prensipleri'ne uygun olarak fon varlıklarına dahil edilmiş bir yatırım aracının, daha sonra bu özelliğini yitirmesi durumunda söz konusu yatırım aracının, Danışma Kurulu ile istişare edilerek, belirli bir süre içinde fon varlıklarından çıkarılması riski.

Yatırım yapılan şirketlere ilişkin olası riskler ise aşağıdaki gibidir:

a) Piyasa Riski: Piyasa riski faktörleri olan getiri oranı, global kur ve kâr payı oranlarındaki değişimin şirketlerin finansal borçlanma yapısına etkisi ile şirket değerlemesinde yaratacağı olası risklerin hesaplanması ve portföy değerini azaltma riskidir. Portföyde yer alan kâr payı oranındaki değişimlere duyarlı yatırımların, söz konusu oranlardaki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir.

b) Mali Risk: Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder.

c) Fesih Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin idare ve dağıtım şirketleri ve bunun gibi karşı taraflarla olan her türlü sözleşmenin, lisans ve diğer yetki belgelerinin feshedilmesi riskini kapsamaktadır.

ç) Fesih Tazminat Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların zamanından önce fesih edilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememesi riskidir.

d) Mücbir Sebep Riski: Yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riskidir.

e) Yasal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi ve vergi yükümlülükleri nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir.

f) Değerleme riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresince değerlerinin makul ve doğru olarak tespit edilememesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza, Giz No:9

Kat:3 34485 Maslak / Sarıyer / İstanbul

Maslak V.D. 80 0 8 0 1 7

[Handwritten signature]

g) Operasyonel Risk: Yatırım yapılan şirketin, faaliyetleri sırasında herhangi bir nedenle operasyonları nedeni ile oluşacak aksaklıkların ve kayıpların Fon'un net varlık değeri üzerinde oluşturacağı kayıp risklerini ifade eder.

ğ) Yönetmel Riskler: Yatırım yapılan şirketlerin yönetmel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

h) Erken Aşama Şirket Yatırım Riski: Fonun yatırım stratejisi gereği yatırım yapılan erken aşama şirketlerin yönetmel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

ı) Proje Ortaklığı Riski: Yatırım yapılan projelerin herhangi bir nedenle zarar etmesi sonucu doğabilecek Fon'un anapara kayıp riskidir.

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

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

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 ulaşılabilir.

~~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

Tera Portföy Yönetimi A.Ş. BRKT Siber Güvenlik Girişim Sermayesi
Yatırım Fonu'nun
Temsilcisi olan kurucu Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkilisi/Yetkilileri

Alper ÖZTÜRK

Genel Müdür

Ayşegül KAYA

Genel Müdür Yardımcısı

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9
K:22 24485 Maslak / Sarıyer / İstanbul
Maslak V.D. 801 068 01 81

