

**INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
INVEO VENTURES CO-INVESTMENT GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) ----- 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.

İnveo Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun (Fon) katılma payları; içtüzük/ ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesinde yer verilen esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 23.12.2022 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici'nin</i>	
Ünvanı:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi:	Portföy Yöneticiliğini Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 25.06.2015 No: PYŞ/PYŞ.27/640
Adresi:	Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi No:171-A Metrocitiy A Blok Kat: 3 İç Kapı No:165 Levent, Şişli/İSTANBUL
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine Şirket'in Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
<i>Portföy Saklayıcısı'nın</i>	
Ünvanı:	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

İçtüzük tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarih ve sayısı	
İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun 05.07.2022 tarih ve 467 sayılı kararı.

Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret ünvanları	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Satış Yöntemi	Yurt içinde ve/veya yurt dışında yerleşik kaynak taahhüdünde bulunan nitelikli yatırımcıya satış
Kaynak taahhüdü tutarı	6.500.000 TL
Fon'un süresi	Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Kurul'dan izin almak kaydıyla gerekli görülmesi halinde Fon süresi uzatılabilir.
Yatırım komitesi üyeleri	1. Genel Müdür Cemil Cem ÖNENÇ 2025 – (Devam) Inveo Portföy Yönetimi A.Ş., Genel Müdür Nisan 2024 – Aralık 2024 Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş., Yönetim Kurulu Üyesi Şubat 2022 – Şubat 2024 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş., Genel Müdür Temmuz 2016 – Ocak 2022 Denizbank A.Ş., Özel Bankacılık ve Yatırım Satış Grubu Genel Müdür Yardımcısı ve Yönetim Kurulu Murahhas Üye Şubat 2014 – Ocak 2022 Denizbank A.Ş., Özel Bankacılık Genel Müdür Yardımcısı Kasım 2005 – Şubat 2014 Denizbank A.Ş., Özel Bankacılık, Grup Müdürü Ocak 2004 – Kasım 2005 Denizbank A.Ş., Özel Bankacılık, Müdür Kasım 2002 – Ocak 2004 Denizbank A.Ş., Hazine Pazarlama Birimi Müdür Yardımcısı Ocak 2000 – Kasım 2002 Denizbank A.Ş., Hazine Grubu Para Piyasası Müdür Yardımcısı Mart 1998 – Ocak 2000 Denizbank A.Ş., Hazine Grubu Dealer 2. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi Murat ZAMAN 2021 – 2023 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Bakan Yardımcısı (Görevi süresince Karadeniz Ticaret ve Kalkınma Bankası, Afrika Kalkınma Bankası, Asya Kalkınma Bankası, EİT Ticaret ve Kalkınma Bankası Guvernörler Kurullarında Guvernörlük ve Guvernör

	Vekili görevlerinde bulundu. Ayrıca Avrupa İmar ve Kalkınma Bankası, Asya Altyapı Yatırım Bankası'nda Guvernör Vekilliği, G20 Platformunda Finans Bakan Yardımcılığı, İslam Kalkınma Bankası'nda İcra Direktörü görevlerini yerine getirmiştir. TÜBİTAK Risk Girişim Sermayesi Destekleme Programında Yönetim Kurulu üyeliği, Türk Yatırım Girişiminde Yönetim Kurulu üyeliği ve İcra Kurulu Üyesi görevlerini yerine getiren Zaman, aynı zamanda Kalkınma Yatırım Bankası'nda İcra Kurulu Başkan Vekili, Birleşik İpotek Finansmanı A.Ş.'de İcra Kurulu Başkanı, KGF Kredi Garanti Fonu ve TÜRK EXİMBANK'da Yönetim Kurulu Başkanı, TEYDEB Teknoloji ve Yenilik Destek Programları Daire Başkanlığı'nda İcra Kurulu Üyesi, TÜBİTAK, Girişim Sermayesi Destek Programı'nda İcra Kurulu Üyesi görevlerini yerine getirmiştir.) 2019 – 2021 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı, Finansal Piyasalar ve Kambiyo Genel Müdürü 2019 – 2019 Halk Yatırım Menkul Değerler AŞ, Genel Müdür Yardımcısı 2012 – 2019 Halk Portföy Yönetimi A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı 2011 – 2012 EVG Menkul Değerler A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, 2002 – 2010 Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Grup Müdürü 1997 – 2002 EVG Menkul Değerler A.Ş., Yatırım Danışmanı 3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel Bayram EROL 2024-Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Yatırımları Genel Müdür Yardımcısı 2020-2024 Arz Portföy Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yönetim Müdürü ve Yatırım Komitesi Üyesi (Girişim Sermayesi Yatırımları) 2017-2020 United Group Tesis Destek Hizmetleri A.Ş.-Holding CFO (İtalya'da bulunan tesis yönetim şirketi ile Türkiye'de ortak şirket kurulması, 2 adet teknoloji şirketinin 51% hissesinin satın alınması, 1 adet inşaat ve 1 adet gıda şirketinin ortaklı şekilde kurulması süreçleri yönetilmiştir.)
--	---

	2015-2017 Ülker Bisküvi Sanayi A.Ş.-Orta Asya CFO 2012-2015 Yıldız Holding A.Ş.-İç Denetim Müdürü 2007-2012 Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. (KPMG)-Denetim Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Fon Hakkında Genel Bilgiler

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

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

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

denkleştirmeye, yatırımcının bilgilendirilmesine, sözleşmede değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin yatırımcılara duyurulmasına ilişkin usul ve esaslar ile fonun tasfiye şekline fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

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

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 değerlendirirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlendirilir.

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olmak üzere iki gruba ayrılmıştır. A Grubu katılma payları Türk Lirası ("TL") cinsinden, B Grubu katılma payları Amerikan Doları ("USD") cinsinden ihraç edilir. B Grubu katılma payları münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılır.

01/12/2022 -23/12/2022 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 A Grubu 1 pay 1 TL, B Grubu 1 pay ise talimatın verildiği gün TCMB tarafından belirlenen USD döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 TL karşılığı USD olarak dikkate alınmak suretiyle gerçekleştirilecektir. B Grubu payların USD cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru esas alınır. B grubu payların birim pay değeri, A grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.

A Grubu katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır ve açıklanır.

Nitelikli Yatırımcılar, kaynak taahhüdünde bulunmak veya pay alım talimatı vermek suretiyle ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 48 aylık süre boyunca ("**Taahhüt Toplama Dönemi**") Fon'a katılabilir. Taahhüt Toplama Dönemi'nden sonra Fon'a yeni Nitelikli Yatırımcı kabul edilemeyecektir.

Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar, ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde veya Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak; kaynak taahhüdünde bulunmak ve pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Katılma payı satışı Yatırım Komitesi kararı ile sona erdirilebilir.

Kaynak Taahhüdü sadece TL cinsinden verilecektir.

Ödeme çağrısı, kaynak taahhüdünde bulunan her bir yatırımcının ödeme çağrısında belirtildiği şekilde, Fon'a nakit aktarımı yapmasını ve katılma payı satın almasını sağlayan yazılı çağrıyı ifade eder. Kurucu, ödeme yapılması talep edilen tarihten en geç 5 iş günü öncesinden her bir yatırımcıya yönelik ödeme çağrısını gerçekleştirecektir.

Alım talimatları, her gün kabul edilir ve ilgili ay içerisinde ayın on beşinci günü (bu tarihin iş günü olmaması halinde takip eden ilk iş günü) saat 15:00'e kadar iletilen alım talimatları ayın on beşinci günü (bu tarihin iş günü olmaması halinde takip eden ilk iş günü) oluşan fiyattan bir sonraki iş günü işleme alınır ve hesaplanan pay fiyatı üzerinden gerçekleşir. Ayın son iş günü saat 15:00'e kadar iletilen alım talimatları ayın son iş günü oluşan fiyattan bir sonraki iş günü işleme alınır, hesaplanan pay fiyatı üzerinden gerçekleşir. Saat 15:00'den sonra iletilen alım emirleri, Fon'un bir sonraki işlem gününde işleme alınır, alım satıma esas olarak hesaplanan bir sonraki pay fiyatı üzerinden gerçekleşir. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar nakden tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

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

Katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Bu halde, katılma paylarının iadesi için yukarıda belirtilen şekilde hesaplanan pay birim fiyatı geçerli olacaktır. Tasfiye döneminde de katılma payı sahipleri tarafından katılma payı iade talimatı verilemez. Şu kadar ki, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsil ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yaptırılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu amaçla, işbu ihraç belgesinde belirtilen birim pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak katılma pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Bu durumda tüm katılma pay 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.

TL ve USD ödenerek satın alınan fon katılma paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birim cinsinden yapılır.

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

Katılma payı satışı, sadece fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi suretiyle gerçekleşecektir. Katılma paylarını fona iadesi ise katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Başka bir deyişle katılma paylarının satışı ve iadesi iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmeyecektir.

6. Yatırım Komitesi Toplantı ve Karar Nisaplarına İlişki Bilgi

Yatırım Komitesi'nde (a) Yönetici'nin Genel Müdür'ü, (b) girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir Yönetim Kurulu üyesi (c) dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip bir kişi ve (d) Yönetici'nin belirleyeceği bir kişinin yer aldığı en az 4 (dört) üyeden oluşur. Yatırım Komitesi kararları Yatırım Komitesi üyelerinin en az 3 (üç) üyesinin toplantıda hazır bulunarak

tamamının olumlu oy vermesine bağlı olarak Tebliğ, içtüzük, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesindeki hükümlere bağlı olmak koşuluyla alınır.

7. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

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

8. İçtüzük, İhraç Belgesi, Fon İhraç Sözleşmesi ile Finansal Raporların Temin Edilebileceęi Yerler

İçtüzük, ihraç belgesi, fon ihraç sözleşmesi ile finansal raporlar Kurucu'dan, Kurucu'nun resmi internet sitesi olan (www.inveoportfoy.com) adresinden temin edilebilir ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanır.

Kanunî yetki ve sorumluluklarımız dâhilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde ve Fon'un/Kurucu'nun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu, güncel olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Inveo Ventures Co-Investment Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

Murat Zaman
Yönetim Kurulu Başkan
Vekili

Cem Önenç
Yönetim Kurulu Başkanı
ve Genel Müdür