

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU ROTA PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş. NOVA GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun **09/03/2023** tarih ve **13/319** 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 **22/05/2023** 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 Dokümanları	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	Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Nova Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Rota 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

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetlerine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 09.02.2022 No: PYŞ/PY.58-YD.22/149
Adresi	Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Ferko Signature Blok No:175 İç Kapı No:32 Şişli/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:	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:2 34330 4.Levent/İSTANBUL

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	02/08/2022 tarih ve 2022/78 sayılı karar
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	Rota Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu)
Satış yöntemi	Yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış/ yurtdışında nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.
Fonun süresi	İlk katılma payı satış tarihinden başlamak üzere 10 yıldır. Bu sürenin son 2 yılı tasfiye dönemidir.
Yatırım komitesi üyeleri	1. Tefik ERASLAN, Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür Profesyonel Deneyim: Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür (25.10.2021-Devam) İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür (02.09.2013-31.08.2021) Genel Müdür Yard. (2008-02.09.2013) Müdür (2004-2008) Müdür Yardımcısı (2001-2003)

	Eğitim: İstanbul Üniversitesi Sermaye Piyasaları Yüksek Lisans (1998) İstanbul Üniversitesi İktisat (1992) Lisans Belgesi: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 (2003) Türev Araçlar (2007) 2. Özcan TÜRKAKIN, Yönetim Kurulu Üyesi (<i>Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda En Az Beş Yıllık Tecrübeye Sahip Yönetim Kurulu Üyesi</i>) Profesyonel Deneyim: İş Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (2018-2022) Yönetim Kurulu Üyesi (2016-2018) Türkiye Sınai Kalkınma Bankası A.Ş. Genel Müdür (2013-2016) Türkiye İş Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı (2002-2013) İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür (1997-2002) Türkiye İş Bankası A.Ş. Sermaye Piyasaları Bölümü (1984-1997) Eğitim: Boğaziçi Üniversitesi - Ekonomi Yüksek Lisans (1984) Boğaziçi Üniversitesi - İktisat (1982) 3. Ali Emrah YÜCEL, Genel Müdür Yardımcısı (<i>Dört Yıllık Yükseköğrenim Görmüş ve Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda En Az Beş Yıllık Tecrübeye Sahip Personel</i>) Profesyonel Deneyim: Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı (03.01.2021-Devam) İş Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı (01.09.2014- 31.12.2021) Alternatif Yatırım Ürünleri Müdür (01.02.2014-31.08.2014) İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
--	--

	Portföy Yönetimi Müdürlüğü/Müdür (2010-2014) Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğü/Müdür Yardımcısı (2008-2010) Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğü/Bölüm Yönetmeni (2006-2008) Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğü/Uzman (2004-2006) Yurtiçi Piyasalar Müdürlüğü/Uzman Yardımcısı (2001-2004) Eğitim: University of West Georgia - İşletme Yüksek Lisans (1998) Boğaziçi Üniversitesi - Matematik (1997) Lisans Belgesi: Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 (2003) Türev Araçlar (2007) 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	Girişim sermayesi yatırımları Kurucu nezdinde oluşturulan yatırım komitesi tarafından yönetilecektir. Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmının portföy yöneticisi olarak Ali Emrah YÜCEL görevlendirilmiştir. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Türev Araçlar lisans belgelerine sahiptir.
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'un Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon; başta Başkent Menkul Değerler A.Ş. olmak üzere, sermaye piyasalarında faaliyet gösteren, gelişme potansiyeli yüksek, halka açık olmayan ve mali yapısının kuvvetlendirmesi ile büyüme sağlayabilecek anonim şirketlere ve sermaye piyasası faaliyetlerini geliştirmeye yönelik büyüme potansiyeli yüksek, teknoloji tabanlı anonim ve limitet şirketlere; sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Bu amaçla sermaye piyasalarında faaliyet gösteren şirketler ile sermaye piyasası faaliyetlerini geliştirmeye yönelik teknoloji tabanlı şirketlere, sermaye aktarımı yapmayı ve/veya pay devri

yoluyla ortak olmayı ve/veya bunlara borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde kaynak sağlamayı ve/veya sermaye piyasalarında faaliyet gösterecek girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon; girişim şirketlerine doğrudan ve/veya Tebliğ’de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğ’de tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketlere ortak olabilir.

Fon, Tebliğ’de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

Fon girişim şirketinin ihraç ettiği borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon, Tebliğ’de tanımlanan özel amaçlı şirketler ve/veya kolektif yatırım amacıyla yurt dışında kurulu kuruluşların borçlanma araçlarına ve/veya bunların fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak; sermaye piyasaları alanında faaliyet gösteren şirketlerin borçlanma araçlarına, fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına, paya dönüştürülebilir/değiştirilebilir kıymetlerine, ortaklık paylarına ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlardan oluşacaktır.

Borçlanma araçları ve/veya kira sertifikalarından itfa ve/veya satış; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile çıkış gerçekleştirilecektir.

4. Fon’un 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 birim pay değeri (alım/satım esas fiyat) aşağıda belirtilen günlerde hesaplanır.

- Fon ihraç tarihini takip eden 60 gün boyunca her gün,
- 2023 yılı için: 15 Mart, 15 Haziran, 15 Eylül, 15 Aralık tarihlerinde,
- 2024 yılı için: 15 Mart, 15 Haziran, 15 Eylül, 15 Aralık tarihlerinde,
- 2025 yılı için: 15 Mart, 15 Haziran, 15 Eylül, 15 Aralık tarihlerinde,
- Fon ihraç tarihini takip eden 3 yıllık sürenin son gününde.

Bu tarihlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günü esas alınacaktır.

Fon katılma payı satın alınması (devir işlemleri hariç); kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi dışında yalnızca alım/satım esas fiyat üzerinden mümkündür.

Fon'a ilişkin olarak ayrıca (Fon ihraç tarihini takip eden 60 günlük süre haricinde) her gün bilgi amaçlı bir referans fiyat hesaplanacak olup, söz konusu fiyat üzerinden (devir işlemleri hariç) Fon'a ilişkin alım satım işlemi gerçekleştirilmeyecektir.

Katılma payı alım satımı Türk Lirasının yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir. Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (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.

Fon katılma paylarının alımına ve satımına ilişkin ayrıntılı esaslara işbu ihraç belgesinin "Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar" başlıklı bölümde yer verilmiştir.

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

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %20'dir. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0047945'inden (milyonda kırk yedi virgöl dokuz yüz kırk beş) [yıllık yaklaşık %1,75 (yüzde bir virgöl yetmiş beş)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.

Portföy yönetim ücretine ve Fon'a 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) Fon'un 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 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) MKK ve Takasbank'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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

7. Fon'a Katılma, Fon'dan Ayrılma ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Fon payları sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla işbu ihraç belgesinde yer alan Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle; katılma payının Fon'a iadesi ise, tasfiye dönemi istisna olmak üzere yalnızca fon süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere 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.

Fon'a Katılma Esasları:

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 15 günlük süre kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları 15 günlük sürenin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 TL üzerinden gerçekleştirilir.

Ayrıca nitelikli yatırımcılar kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini (Fon ihraç tarihini) takip eden 3 yıl boyunca katılma payı alma talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde (nakit veya iştirak payı karşılığı) bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren yatırımcı sözleşmesinde tanımlanan haller dışında Fon'a pay alım veya kaynak taahhüdü talimatı kabul edilmeyecektir.

Kaynak taahhütleri nakit veya iştirak payı karşılığında ödenebilecektir. Şu kadar ki, kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi içerisinde yalnızca nakit ödeme karşılığı kaynak taahhüdünde bulunulabilir.

Fon ile katılma payı sahipleri arasında akdedilen yatırımcı sözleşmesi kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarını belirler; kaynak taahhütlerinin ödeme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınacak tedbirlere bu sözleşmede yer verilmektedir. Kaynak taahhütlerinin, Kurucu yönetim kurulu tarafından, yatırımlar, giderler veya oluşabilecek diğer ihtiyaçlar gibi Fon'un nakit gereksinimlerini karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri nominal değerden paya dönüştürülür. Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdü ödenmesi yatırımcı sözleşmesinde belirlenen sürelerde Kurucu yönetim kurulu tarafından talep edilir ve ödemeye karşılık, söz konusu tarihin hemen öncesinde hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen pay fiyatı üzerinden yatırımcıya katılma payı verilir.

Katılma payı satın alımında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'nun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, iştirak payı karşılığı verilen katılma payı alım talimatları dışındaki katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır.

A Grubu katılma payları için alınan alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Kurucu'nun yönetim kurulunun karar verdiği uygun yatırım araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar girilen alım

talimatlarının yatırım araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlemesi ise takip eden iş günü başlar. B Grubu katılma payları herhangi bir nemalandırmaya tabi tutulmayacaktır.

Katılma payı alımına yatırım araçlarından elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini (Fon ihraç tarihini) takip eden 3 yıllık süre içerisinde, yatırımcılar her gün katılma payı alım talimatı verebilir. Verilen alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ve işlem gerçekleştirmeye esas olan ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden, Fon birim pay değeri hesaplama tarihini takip eden ilk iş günü yerine getirilecektir.

Fon'a katılmaya ilişkin belirlenen dönemlere aşağıda yer verilmiştir.

Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi dışında, aşağıda belirtilen katılma payı alım satımına esas fiyat hesaplama günlerinde; saat 17:00'ye kadar iletilen katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

- Fon ihraç tarihini takip eden 60 gün boyunca her gün,
- 2023 yılı için: 15 Mart, 15 Haziran, 15 Eylül, 15 Aralık tarihlerinde,
- 2024 yılı için: 15 Mart, 15 Haziran, 15 Eylül, 15 Aralık tarihlerinde,
- 2025 yılı için: 15 Mart, 15 Haziran, 15 Eylül, 15 Aralık tarihlerinde,
- Fon ihraç tarihini takip eden 3 yıllık sürenin son gününde.

Katılma payı alım talimatları, yukarıda yer alan tarihlerde hesaplanan ve bir sonraki iş günü açıklanan fiyat üzerinden açıklama tarihinde gerçekleşecektir. Bu tarihlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden iş günü esas alınacaktır.

Fon'un yönetimi çerçevesinde gereksinim oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulunun karar alması ile birlikte; belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yönetim kurulu kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat (alım/satım esas fiyat) üzerinden Fon'a giriş kabul edilebilecektir.

Katılma payı alım satımı Türk Lirasının yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir. Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır. B Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (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.

Kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemini takip eden ilk iş gününde bir adet A Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 Türk Lirası, bir adet B Grubu payın nominal fiyatı (birim pay değeri) ise bir önceki iş gününde TCMB tarafından belirlenen Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 Türk Lirası (TL) karşılığı Amerikan Doları (USD)'dir. TL

ve Amerikan Doları (USD) ödenerek satın alınan fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Pay grupları arasında geçiş yapılamaz.

Katılma payları nakit olarak ya da iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma payı satışından önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması zorunludur. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

İştirak payı karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi ve fon portföyüne alınacak iştirak paylarının değerinin tespit edilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde son üç ay içerisinde düzenlenmiş bir özel değerlendirme raporu temin edilecek ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilecektir. Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu iştirak pay devrinin tamamlandığı gerçekleştiği gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir. Düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

Fon'dan Ayrılma Esasları:

Katılma payları sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda yatırımcılar tarafından ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli fon süresinin sonunu takip eden en geç altmışıncı (60) iş gününde içtüzüğün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsil ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu kararıyla ve yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak veya kâr payı ödenmesi suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu ödemeler, ilgili kararın alınmasını takip eden en geç altmışıncı (60) iş gününde gerçekleştirilir.

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 oluştuğu, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu ve oluşabilecek ihtiyaçları dikkate alarak, Fon'da makul miktarda nakit bıraktıktan sonra, 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. Söz konusu ödemeler Kurucu kararı ile kâr payı olarak da gerçekleştirilebilir.

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 katılma payı değeri kullanılır.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkün olup, devir referans fiyat dâhil olmak üzere açıklanmış en güncel fiyat üzerinden yapılacaktır. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması 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. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Katılma paylarının Borsa İstanbul'da işlem görmesi ve Borsa İstanbul'da nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkün değildir.

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

Borsa'da işlem görmeyecektir.

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. Fon'un 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 ile Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler

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

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

13. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

Fon tarafından katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilir.

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kâr elde edilmesi veya işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve Fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" maddesinde belirtilen hallerde, yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilir. Kâr dağıtılmasına karar

verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir. Kâr payı ödemeleri, Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.

15. Katılma Paylarının Satışının ve Fon'a İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

Katılma payının satışı, iştirak payının Fon'a devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu değerlendirme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas ve Usulleri

Kurucu'nun resmi internet sitesi olan www.rotaportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.

17. Katılma Paylarının Satışı ve Fon'a İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un maruz kalabileceği riskler aşağıdaki gibidir:

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:

- **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- **Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyünde kardan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

- **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.

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un 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.

Yoğunlaşma Riski: Fon'un tek bir girişim sermayesi şirketine yatırım yapması halinde söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.

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

Yasal Risk: Fon'un 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 yer almaktadır.

Finansman Riski: Fon'un ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım gücünün zayıflaması nedeniyle fon portföyünün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler:

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

Fesih Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleri ile ilgili anlaşmaların feshedilmesi riskidir.

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

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

Sermaye Yatırımı Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel 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. Fon'un Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler

Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un 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

Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Nova Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun
Temsilcisi olan Kurucu Rota Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkilileri

Ali Emrah YÜCEL
Genel Müdür Yardımcısı

Tevfik ERASLAN
Yönetim Kurulu Başkanı