

**TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU TRİVE PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş. TRİVE 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 ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon ihraç belgesi
BİST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Trive 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



**TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

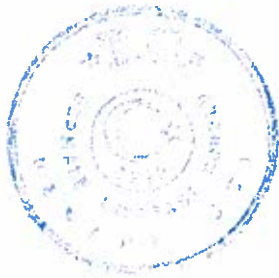
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad
No:2 Kat:4 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D.: 549 079 5309

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
Unvanı:	Trive Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 19.04.2022 No: 62/577
Adresi	Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad. No:2 Kat:4 Sarıyer/İstanbul www.triveportfoy.com.tr
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: 17/07/2014 No: 22/729
Adresi	Büyükdere Cad. No: 141 Esentepe Şişli / İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	Trive Portföy Yönetimi A.Ş. yönetim kurulunun 06/06/2024 tarih ve 2024/50 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	Trive Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu)
Satış Yöntemi	Fon katılma payları; Kurul'un yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde nitelikli yatırımcılara ilişkin belirlenen şartları taşımak şartıyla yurt içinde ve yurt dışında nitelikli yatırımcılara satılacaktır.
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 1 yılı tasfiye dönemidir.
Yatırım komitesi üyeleri	1. Genel Müdür Seyfullah Esen, Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür



TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer / İSTANBUL
Meslek V.D.: 549 079 5309

Profesyonel Denetim:

(2023-Devam Ediyor) Trive Portföy Yönetimi / Yönetim Kurulu Başkanı ve Genel Müdür

(2023-2023) Trive Yatırım Menkul Değerler / Kurumsal Finansman ve Hazine Direktörü

(2017-2023) Alan Yatırım Menkul Değerler / Genel Müdür

(2016-2017) Alan Yatırım Menkul Değerler / Genel Müdür Yardımcısı

(2016-2016) Ziraat Yatırım Menkul Değerler / Araştırma Müdürü

(2007-2015) Alternatif Yatırım Menkul Değerler / Araştırma Müdürü

(2001-2007) Ak Portföy Yönetimi /

Araştırma ve Strateji Müdür Yardımcısı

(2000-2001) Ak Yatırım Menkul Değerler / Araştırma Uzmanı

(1997-1999) Gedik Yatırım Menkul Değerler / Araştırma Uzmanı

(1995-1997) Oki Yatırım Menkul Değerler / Araştırma Uzman Yardımcısı

Eğitim:

Yüksek Lisans – Marmara Üniversitesi – Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü - Sermaye Piyasası ve Borsa

Lisans –

İstanbul Teknik Üniversitesi – Kimya - Metalurji Fakültesi Gıda Mühendisliği

Lisans Belgeleri:

Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey 3

Lisansı

Sermaye Piyasası Kurulu Türev Araçlar Lisansı

2. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi

2. Tanju Günel, Yönetim Kurulu Üyesi

Profesyonel Deneyim:

(2023-Devam Ediyor) Trive Portföy Yönetimi A.Ş. / Yönetim Kurulu Üyesi



TRİVE PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad.

No:2 Kat:4 Sarıyer / İSTANBUL

Mersis V.D.: 549 079 5309

(2018-Devam Ediyor) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. / Kurucu Ortak
(2011-2015) Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. / Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi
(2010-2014) Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. / Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi
(1995-2009) Takasbank İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. / Yönetici
(1991-1995) İstanbul Menkul Kıymetler Borsası / Uzman

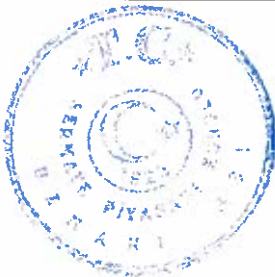
Eğitim:
Ankara Üniversitesi – Siyasal Bilgiler Fakültesi

Lisans Belgeleri:
Sermaye Piyasası Kurulu İleri Düzey 3 Lisansı
Sermaye Piyasası Kurulu Türev Araçlar Lisansı

3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi

Gülşah Çakır, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Yatırım Komitesi Üyesi

Profesyonel Deneyim:
(2022-Devam Ediyor) X Mind Studio Company / Kurucu Ortak
(2021-2023) B-Labs Company / Arge Direktör
(2018-2021) Innova Bilişim A.Ş. / Satış Pazarlama Direktörü
(2018-Devam Ediyor) İTÜ Arı Teknokent / Startup Mentor
(2016-2018) Iven Bilişim A.Ş. / Satış Pazarlama Direktörü
(2015-2016) Teknoser / Satış Pazarlama Müdürü
(2012-2015) Türk Telekom / Kurumsal Satış Müdürü
(2009-2011) Global Alliance Insurance / Satış Pazarlama Yöneticisi



TRİVE PORTFOY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D.: 549 079 5300

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

Katılma payları alımına konu edilecek fon birim pay fiyatı her yıl, yılda iki kere hesaplanacaktır. Bu tarihler her yıl Mart ayının son iş günü ile Eylül ayının son iş günü olarak belirlenmiştir.

Hesaplanan fon birim fiyatı, hesaplama gününden sonraki ilk iş günü, yatırımcılara, Kurucu'ya bildirdikleri iletişim tercihleri yoluyla bildirilir. Ancak Yatırım Komitesi kararıyla, mevcut yatırımcıların veya bu İhraç Belgesi içinde belirtilen satış yöntemine uygun olarak fondan pay almak isteyen yeni yatırımcıların pay alım taleplerinin karşılanması amacıyla veya temettü dağıtımı ve Erken Dağıtım kararları verilmesi halinde, özel fiyat raporu hazırlatılarak fon birim pay değeri hesaplanabilir.

Fon'a ilişkin olarak ayrıca her gün bilgi amaçlı bir referans fiyat hesaplanacak ve açıklanacak olup, söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım satım işlemi gerçekleştirilmeyecektir.

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

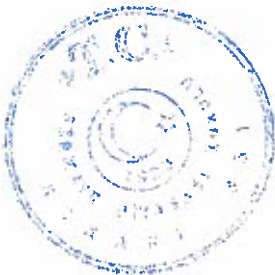
Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil (performans ücret hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %20'dir. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00616'sından (yüz binde altı virgöl on altı) [yıllık yaklaşık %2,25 (yüzde iki virgöl yirmi 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 fona tahakkuk ettirilecek performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

6.1. Katılma payları ile ilgili harcamalar

6.2. 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



TRİVE PORTFÖY YÖNETİM ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Men. Eski Büyükdere Cad
No:2 Kat:4 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D.: 549 079 5309

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

6.3. 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

7.1. Genel Esaslar

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.

Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Katılma payları, fonun katılma payı sayısının %20'sini aşmayacak şekilde kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir.

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. 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.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.



TRİVE PORTFOY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Eski Bulvarı Karşı
No:2 Kat:4 Sarıyer - İSTANBUL
Maslak V.B.: 549 879 5300

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla işbu ihraç belgesinde yer alan fona zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.

7.2. Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Katılma payı satın alınması için alım talimatları tutar veya adet olarak verilir. Kurucu, yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini alacağı yönetim kurulu kararı ile kabul etmeme hakkında sahiptir.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri ve talepler karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında, belirlenen dönemin son iş gününde 1 pay 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir. 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 4 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. Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat Mart ayının son iş günü ile Eylül ayının son iş günü hesaplanır ve takip eden ilk iş günü açıklanır. Mart ve Eylül aylarının son iş gününe kadar verilen talimatlar ilgili dönem dikkate alınarak ilk fiyat açıklamasını (Mart veya Eylül ayının son iş günü) takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

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.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri nominal değerden paya dönüştürülür. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdü ödenmesi yatırımcı sözleşmesinde belirlenen sürelerde Kurucu yönetim kurulu



TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Esat B. Bulvarı Karşıyaka
No:2 Kat:4 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D.: 549 079 5300

tarafından talep edilir ve ödemeye karşılık, söz konusu tarihin hemen öncesinde hazırlanan değerlendirme raporunda belirlenen pay fiyatı üzerinden yatırımcıya katılma payı verilir.

50.000.000 TL olan asgari kaynak taahhüdünün, katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde tahsil edilmesi ve tahsilden itibaren en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Katılma payının satışının iştirak payının fona devredilmesi suretiyle gerçekleştirilmesi halinde, iştirak 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.

7.3. Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları esas olarak Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceği için açıklanan, alım işlemlerine esas veya günlük referans niteliğindeki fon birim pay değeri satım işlemlerine esas bir değer niteliğinde olmamakla birlikte, Fon katılma paylarının erken dağıtımı ve Fon'un tasfiyesi aşamasında söz konusu fon birim pay değeri dikkate alınabilecektir.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan 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 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 yapılamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.

Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğü'nün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Fon katılma paylarının Fon süresi sonunda Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya fon içerisinde yeterli nakit mevcut olmaması ve yatırımcıların talebi gibi durumların oluşması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle 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. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 10



**TRİVE PORTFÖY YÖNETİM
ANONİM ŞİRKETİ**
Reşitpaşa Mah. Eski Bulvarı Kadere Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D. 549 079 5309

iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır. Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

7.4. Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. 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 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. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

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

Borsa'da işlem görebilir.

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.triveportfoy.com.tr) temin edilebilir.

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

13. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar



TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D.: 545 079 5300

Fonda oluşan kar, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Fon'dan her yıl veya daha kısa vadelerde Yatırım Komitesi kararı ile kar dağıtımı yapılabilir. Kar dağıtım esaslarının detayları Yatırım Komitesince kararlaştırılır. Kar dağıtılmasına karar verilen tarihte, yatırımcılar dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir.

15. Katılma Paylarının Satışının Ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceğİ Hakkında Bilgi

Katılma payının satışı, iştirak payının fona devredilmesi suretiyle de gerçekteştirilebilir. Kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatları karşılığında katılma payı satışı, fon birim pay değerine karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekteştirilebilir. Buna ilişkin esaslara işbu ihraç belgesinin 7. numaralı bölümünde yer verilmiştir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri

Kurucunun resmi internet sitesinden (www.triveportfoy.com.tr) duyurulacaktır.

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

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Piyasa Riski: şirket'in yönettiği fonlara ilişkin pozisyonlarında finansal piyasadaki dalgalanmalardan kaynaklanan, kur, faiz, kar payı ve ortaklık payı fiyat değişmelerine bağlı olarak ortaya çıkan faiz ve kar payı oranı riski, ortaklık payı pozisyon riski ve kur riski nedeniyle zarar etme ihtimalini ifade eder.

a) **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) ve kira sertifikalarının dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. Girişim sermayesi fonunda yer alan faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı yatırımların, faizlerdeki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir.

b) **Kâr Payı Oranı Riski:** Kâr payı oranlarındaki hareketler nedeniyle ilgili fonların kâr payı pozisyon durumuna bağlı olarak maruz kalabileceği zarar olasılığdır.



TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM şİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Eski Etiler Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer İSTANBUL
Maslak V.D.: 549 079 5309

c) **Kur Riski:** Yabancı para cinsinden alacak ve borçların, bu paraların Türk Lirası karşısında muhtemel değer değişimlerinden doğabilecek olası zararı ifade eder.

d) **Ortaklık Payı Riski:** Fonun, ortaklık payı fiyatlarındaki hareketler nedeniyle, ortaklık payı pozisyonuna bağlı olarak maruz kalabileceği olası zararı ifade eder.

Finansman Riski: Finansman riski ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye, sektöre, şirketler grubuna veya varlığa/varlık grubuna ağırlıklı olarak yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere daha fazla maruz kalmasıdır.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant dahil edilmesi, ileri valörlü altın alım işlemleri, ileri valörlü sukuk işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

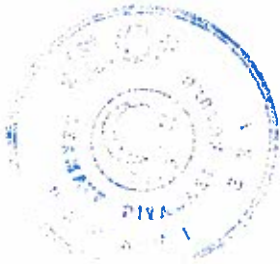
Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Portföy çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

Yatırım Yapılan Şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski: Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

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

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



TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer, İSTANBUL
Maslak V.D.: 545 079 5309

Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin 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.

Faaliyet Ortamı Riski: Bu kapsamda riskler, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.

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. 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.



**TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

Reşitpaşa Mah. Eski Büyükdere Cad.
No:2 Kat:4 Sarıyer / İSTANBUL
Mersis No: 349 079 5309

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.

Trive Portföy Yönetimi A.Ş. Trive Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun
Temsilcisi olan kurucu Trive Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkilileri

Emin Akın

Bahar Keçeli

Mali ve İdari İşler Direktörü

Portföy Yöneticisi

**TRİVE PORTFÖY YÖNETİMİ
ANONİM ŞİRKETİ**

Beşiktaş Mah. Eski Büyükdere Cad
No:2 Kat:4 Sarıyer / İSTANBUL
Maslak V.D.: 549 079 5309

