



TERA PORTFÖY

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Game Invest
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon İhraç Sözleşmesi

Sözleşme No :

Tarih :

İşbu FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ (“Sözleşme”);

(1) Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 11/11/2015 tarih ve PYS/PY.44/1377 sayılı sayılı Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesine sahip olan, Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:6 Sarıyer/İSTANBUL adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna 985996-0 sicil numarası ile kayıtlı Tera Portföy Yönetimi A.Ş. (“**Kurucu**” ve “**Yönetici**”),

(2) İşbu Sözleşme’de imzası bulunan veya işbu Sözleşme kapsamında imzalanması gereken belgeleri veya Kurucu/Yönetici tarafından gerekli görülen diğer belgeleri imzalamak suretiyle sonradan kaynak taahhüdü veya alım talimatında bulunarak yahut katılma paylarını devralarak yatırımcı sıfatı kazanan yatırımcılar (“**Yatırımcı**”),

(3) Kurucu tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve III-52.3 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği’ne uygun olarak kurulmuş olan Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“**Fon**”) arasında akdedilmiştir.

İşbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “Taraflar” ve hep birlikte “Taraflar” olarak anılacaktır. Taraflar aşağıda belirtilen hususlarda mutabakata varmış bulunmaktadır;

MADDE 1-TARAFLAR

Kurucu ve Portföy Yöneticisi: Tera Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi: Maslak Mahallesi Eski Büyükdere Cad. Kapital Plaza No:17-19 İç Kapı No:6 Sarıyer/İSTANBUL

Ticaret Sicil/No: İstanbul/985996-0

VKN: 8010686767

İnternet Sitesi: www.teraportfoy.com

Yatırımcı Ünvanı/Adı Soyadı:

Adresi:

Telefon:

Elektronik Posta:

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

MADDE 2- SÖZLEŞMENİN KONUSU VE AMACI

İşbu sözleşme, Tera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Tebliğlerine dayanılarak, fon içtüzük, ihraç belgesi ve fon ihraç sözleşmesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu katılma payı alımı yahut kaynak taahhüdü karşılığında, Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususların ve ilgili diğer esasların belirlenmesi amacıyla düzenlenmiştir.

MADDE 3- TANIMLAR VE KISALTMALAR

Yukarıda tanımlanan terimlere ek olarak, işbu Sözleşme'de kullanılan terimler, hem tekil hem de çoğul formlarını içerecek biçimde aşağıda yer verilen anlamları haiz kabul edilecektir:

“Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, konsolidasyon, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumlar ile duyuruları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“Fon Bilgilendirme Dokümanları”, SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi'ni ifade eder. “Fon Birim Pay Değeri”, Fon Toplam Değeri'nin son değerlendirme raporunda belirlenen değer üzerinden katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

“GSYF Tebliği”, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile buna ilişkin tadil, değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeyi, SPK ve/veya diğer makamlar tarafından bu konuya ilişkin yapılan yorumları ve bununla ilgili olarak zaman zaman yürürlüğe konulan düzenlemeleri ifade eder.

“Hesap Dönemi”, her yıl 1 Ocak tarihinde başlayıp, 31 Aralık tarihinde biten on iki (12) aylık dönemi ve ilk Hesap Dönemi'ne ilişkin olarak İlk Kapanış tarihinde başlayan ve aynı takvim yılının 31 Aralık tarihinde sona eren dönemi ifade eder.

“İçtüzük”, standardı SPK tarafından belirlenen, Katılma Payı sahipleri ile Yönetici ve Portföy Saklayıcısı arasında Fon Portföyü'nün inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında saklanması ve vekâlet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan genel işlem şartlarını içeren iltihaki sözleşmeyi ifade eder.

“İhraç Belgesi”, standardı SPK tarafından belirlenen, Fon'un niteliği ve satış şartları hakkındaki bilgileri içeren belgeyi ifade eder.

“KAP”, Kamuyu Aydınlatma Platformu'nu ifade eder. “Katılma Payı”, her bir Yatırımcı'nın sahip olduğu hakları taşıyan ve Fon'a katılımını gösteren, kayden izlenen sermaye piyasası aracını ifade eder.

“Kişisel Veri”, kimliği belirli veya belirlenebilir gerçek kişiye ilişkin her türlü bilgiyi ifade eder. “Kurumlar Vergisi Kanunu”, 21.06.2006 tarihli ve 5520 sayılı Türk Kurumlar Vergisi Kanunu'nu ve bu Kanuna ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

“KVKK”, 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu'nu ve bu Kanun'a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeleri ifade eder.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

“MKK”, Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.’yi ifade eder. “Nitelikli Yatırımcı”, Sermaye Piyasası Araçlarının Satışı Tebliği (II-5.2) ve SPK’nın Yatırım Kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel yatırımcılar ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişileri ifade eder.

“Nitelikli Yatırımcı”, Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ifade eder.

“Portföy Saklayıcısı”, Fon Portföyü’nde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıkların; Fon’u zarara uğratmayacak şekilde, saklanması, kayıtlarının tutulması ve ilgili her türlü işlemin yerine getirilmesinin esaslarını, usulünü ve kontrolünü yerine getiren portföy saklama hizmetini yürüten kuruluşu ifade eder.

“SPK Düzenlemeleri”, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu, GSYF Tebliği, Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği (III-55.1), Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği (III-56.1), Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ve diğer ilgili tebliğler ile SPK tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart formlar ile ilke kararlarını ifade eder.

“SPK” veya “Kurul”, Sermaye Piyasası Kurulu’nu ifade eder.

“TCMB”, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası’nı ifade eder.

“TTK”, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nu ve bu Kanun’a ilişkin değişiklik, ek, yenileme ve yeniden düzenlemeler ifade eder.

“Vergi”, Kurumlar Vergisi, Katma Değer Vergisi, Damga Vergisi, Emlak Vergisi, Gelir Vergisi veya Kurumlar Vergisi tevkifatı, harçlar, Kaynak Kullanımı Destekleme Fonu (KKDF) ve Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi (BSMV) de dahil ve fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere, her türlü vergiyi, tarhiyatı, fonu, rüsumu, harcı veya benzer nitelikteki mükellefiyet, stopaj veya sosyal sigorta primini (bunların ödenmemesi ya da ödenmesinde gecikilmesi ile ilgili ceza veya gecikme faizi/zammı da dahil olmak üzere) ifade eder.

“Yatırım Komitesi”, GSYF Tebliği’ne uygun olarak kurulan, mevzuat hükümlerine göre nitelikleri belirlenen ve Kurucu tarafından atanan üyelerden oluşan yatırım komitesini ifade eder.

MADDE 4- FONUN YATIRIM STRATEJİSİ

Fon’un girişim sermayesi yatırımları Tebliğ’in 18.maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yapılan yatırım ve işlemlerden oluşur.

Fon, halka açık olan veya olmayan büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmak veya girişim şirketlerinin kurucu ortağı olmayı hedeflemektedir.

Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir, hisse satın alma veya satma opsiyonu sözleşmelerine taraf olabilir, bu sözleşmelerden doğan hakları ve yükümlülükleri devralabilir veya devredebilir.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Fon girişim şirketlerine doğrudan veya Tebliğde tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtası ile dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olabilir veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; dijital oyun ekosistemini oluşturan tüm sektörlerdir. Fon, dijital oyun sektöründe faaliyet gösteren;

- Yazılım şirketlerine
- Donanım şirketlerine
- Oyun platformu sağlayıcılarına
- E-Spor şirketlerinin ve platformlarına
- Aktivite/organizasyon yapan şirketlere
- İçerik yönetimi şirketlerine
- Sektöre girdi/hizmet/servis sağlayan şirketlere

ait ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerde de yatırım yapabilecektir. Türkiye'de oyun sektörü hızla büyümektedir ve gelişme potansiyeli çok yüksektir. Son yıllarda oyun geliştiren yerli şirketlerin önemli büyüklükte yatırım almış olması bu sektöre ilgiyi arttırmaktadır. Bir yandan yeni geliştiriciler ortaya çıkarken, diğer yandan bu sektöre yatırım yapmak isteyen yatırımcıların arttığı gözlemlenmektedir. Bu anlamda Fon'un amacı oyun eko sistemine yatırım yapan bir girişim sermayesi fonu olarak değer yaratmaktır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücüne sahip olmak, sürdürülebilir ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak, mevzuatları uyarınca gerekli izinleri almış veya alabilecek olmak olacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejisi; borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar için itfa veya satış yöntemleriyle; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış ve üçüncü tarafa satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir.

MADDE 5- FON SÜRESİ

Fonun süresi tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satış tarihi ("**İlk Kapanış**") ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

MADDE 6- FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN 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.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur.

1- Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

2- Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10 (yüzde on)'unu geçmesi halinde girişim

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

sermayesi yatırım sınırı asgari %51(yüzde ellibir) olarak uygulanır.

3- Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım fon toplam değerinin %25'ini, girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin BİAŞ'ta işlem görmeyen paylarına yapılan yatırım ise fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

4- Fon katılma payına sahip olan yatırımcıların yönetim kontrolüne sahip oldukları şirketlere ve ilişkili taraflarına yapılan yatırımlar fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

5- SPK tarafından öngörülen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.

6- Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirket veya anonim şirket olan sermaye şirketlerine yatırım yapabilir. İlk yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin en geç ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Yurt dışında kurulu şirketlere yatırım yapılması halinde bu şirketlerin anonim ya da limitet şirket olması zorunluluğu aranmaz.

7- Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadarki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami 2 (iki) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun asgari kaynak taahhüdünün yatırıma yönlendirilmesinin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. .

8- Asgari ve azami yatırım sınırlamalarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından kar payı ve faiz tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin azalması veya artması, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arızı durumlarda ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz. Asgari sınırlamalara uyum için Kurul'a süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurul'ca uygun görülmesi şartıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap dönemi sonundan itibaren Kurucu'ya en fazla bir yıl süre verilebilir. Kurul'ca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde Fon'un yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde Fon'un tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurul'ca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

9- Fonların girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur.

1-Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

2-Türev araçlara sadece portföyünü döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

aşamaz.

Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

3- Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle fon toplam değerinin azami %15'ine kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.

4- Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemaz ve yönetimde temsil edilemez.

5- Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.

6- Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir, Kurul tarafından uygun görülen yatırım araçlarına yatırım yapılabilir.

7- Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

8- Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

9- Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri yönetici sağlar. Yönetici fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz. Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.

10- Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

11- Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

12- SPK tarafından öngörülen diğer yatırım sınırlamalarına uyulur.

13- Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,
- c) Vadeli mevduat ve katılma hesabı,
- ç) Yatırım fonu katılma payları,

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

- d) Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- f) Varantlar ve sertifikalar,
- g) Takasbank para piyasası işlemleri ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri,
- ğ) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- h) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlara dayalı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- ı) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- i) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon'un Olası Riskleri Hakkında Bilgiler

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel risklere ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir.

a) Piyasa Riski: Varlık fiyatlarında, döviz kurlarında veya faiz/ kar payı oranlarında meydana gelebilecek dalgalanmalar nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır. Piyasa riskini oluşturan üç alt risk alanı ise şöyledir:

b) Fiyat Riski: Portföyde yer alan varlıkların fiyatının düşmesi, yükümlülüklerin fiyatının ise yükselmesi nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır. Fiyat riskinin takip, kontrol ve raporlaması Piyasa Riskinin ölçümünün bir parçası olarak Risk Yönetimi Birimi tarafından yerine getirilir.

c) Kur Riski: Döviz kurlarındaki değişimlere bağlı olarak yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüklerin değerinin değişmesi nedeniyle Fon'un zarara uğrama olasılığıdır. Kur riskinin takip, kontrol ve raporlaması Risk Yönetimi Birimi tarafından yerine getirilir.

d) Faiz/ Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı ürünlerin (Faiz Oranı Riski) veya katılma hesabı gibi kâra katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin (Kar Payı Oranı Riski) dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

h) 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.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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

j) 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.

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

l) 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 yer almaktadır.

m) Fesih Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların fesih edilmesi riskidir.

n) Fesihle Tazminat Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların zamanından önce fesih edilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememesi riskidir.

Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

MADDE 7- PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

7.1. Portföy Yönetimine İlişkin Esaslar

7.1.1. Kurucu, Fon'un Katılma Payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin İçtüzük ve İhraç Belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve İçtüzük ile İhraç Belgesine uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon portföyü, Kurucu tarafından İçtüzük, İhraç belgesi, işbu Sözleşme ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir. Fon'un Yatırım Komitesi üyeleri, aldıkları kararlarla sınırlı olmak üzere, Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetiminden sorumludur.

7.1.2. Kurucu portföy yönetimi hizmetini Portföy Yönetim Tebliği'nin 8 inci maddesinin dördüncü fıkrası çerçevesinde imzalanacak bir sözleşme ile başka bir portföy yönetim şirketi, girişim sermayesi portföy yönetim şirketi veya gayrimenkul ve girişim sermayesi portföy yönetim şirketinden alabilir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

7.1.3. Fon mal varlığı; Fon hesabına olması ve İçtüzük'te hüküm bulunması şartıyla kredi alınması, finansman sağlanması, koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması veya Fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon mal varlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatı tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

7.1.4. Kurucu'nun ve/veya Yönetici'nin üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.

7.1.5. Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, Kurucu'nun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya Kurucu'nun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsiline, yönetim kurulu kararı ile Yatırım Komitesi'ne devredilmesi de mümkündür. Ancak, Fon'un kuruluş, Katılma Payı ihracı, tasfiye, portföy yönetim ücreti artışı ile Katılma Payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerinin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

7.1.6. Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetsel haklarını kullanmak üzere, Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile Kurucu'nun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi Kurucu'nun mevzuattan, Fon Bilgilendirme Dokümanları'ndan ve bu Sözleşme'den doğan sorumluluğu devam eder.

7.2. Yatırım Komitesi

7.2.1. Kurucu nezdinde Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimiyle ilgili Yatırım Komitesi oluşturulup kurulur. Fon Bilgilendirme Dokümanları ve işbu Sözleşme'de özel olarak düzenlenmeyen durumlarda Yatırım Komitesi görevleri, çalışma esasları ve yetkileri Tebliğ ve ilgili mevzuat hükümlerine tabi olacaktır.

7.2.2. Kurucuların yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip olması gereklidir ve Yatırım Komitesi'nde asgari olarak bu belirtilen niteliği haiz yönetim kurulu üyesi, genel müdür ile 4 (dört) yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personelin bulunması zorunludur. Yatırım Komitesi'nde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir.

7.2.3. Fon'un Yatırım Komitesi en az 3 (üç) üyeden oluşur ve üyeler İhraç Belgesi'nde belirtilmiştir. Üyeler istifa etmedikçe veya görevden alınmadıkça Fon süresi boyunca görev yapabilir.

7.2.4. Yatırım Komitesi üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır. Ancak mevzuat gereği asgari olarak belirlenen Yatırım Komitesi üyelerinin çoğunluğunun her toplantıda hazır bulunmaları gerekir. Yatırım Komitesi'nin her bir üyesi bir (1) (bir) oy hakkına sahiptir.

7.2.5. Toplantılar telekonferans, yüz yüze veya video konferans yolu ile veya bazı katılanların video konferans/tele konferans bazı katılanların yüz yüze katıldığı karma yöntemlerle yapılabilir.

7.2.6. Yatırım Komitesi kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve Fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca saklanır.

7.3. Portföy Saklanması İlişkin Esaslar

7.3.1. Fon portföyündeki varlıkların Saklama Tebliği düzenlemeleri ve saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

7.3.2. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon’a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.

7.3.3. Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Kurucu tarafından Portföy Saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.

7.3.4. Fon portföyünde yer alan ve Takasbank’ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank’a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank’ın erişimine imkân sağlanır.

7.3.5. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibarıyla, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin Kurucu/Yönetici nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

MADDE 8- FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR VE TOPLAM GİDER ORANI

Kurucu, Fon’un yönetim ve temsili ile Fon’a tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığında aylık dönemlerde tahakkuk ettirilerek, ayın son gününü takip eden beş iş günü içerisinde, fon toplam değerinin günlük %0,00548 (yıllık yaklaşık %2) + BSMV oranındaki portföy yönetim ücretini Fon’dan tahsil eder.

Fon portföy yönetim ücreti dâhil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20’sidir.

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

8.1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,

8.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri ve katılım sigortası (tekafül) ücretleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri ve katılım sigortası (tekafül) ücretleri,
- Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon’un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
- 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

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Lirasına çevrilerek kaydolunur.),

i) Fon'un kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu ihraç belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmek şartıyla),

j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,

k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,

l) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,

m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,

n) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,

o) KAP giderleri,

p) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar,

r) Alınan kredilerin faizi,

s) Fon paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar.

8.3. 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 iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,

d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

MADDE 9- FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA ve KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları ve fon ihraç sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır.

Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir.

Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtılabilir. Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasını katılma payı sahiplerine nakit olarak, işbu fon ihraç sözleşmesindeki esaslara göre dağıtılabilir.

Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kurucu yönetim kurulu Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde, katılma payı oranında (performans ücreti yatırımcı bazında dikkate alınacaktır) hak sahibi olacaktır.

Fon'da oluşan "Dağıtılabilir Tutar" aşağıdaki sıra ve öncelikle dağıtılır:

a) İlk olarak, katılma payı sahiplerine payları oranında, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı fon katılma payı sahiplerinin Fon'a ödemiş olduğu Kaynak Taahhütleri'ne eşit oluncaya kadar;

b) İkinci olarak, katılma payı sahiplerine payları oranında, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu katılma payı sahiplerinin eşik getiri dahil olarak

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

hesaplanacak paylarına eşit oluncaya kadar;

c) Üçüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %20'si (yüzde yirmisi) Performans Ücreti olarak Kurucu'ya

d) Dördüncü olarak Performans Ücreti ve ilgili BSMV ödendikten sonra, kalan dağıtılabilir tutar fon payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtım kararı 10 işgünü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

Dağıtımlar yatırımcıların, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yatırılır.

Kar dağıtım sırasında, ilgili mevzuat uyarınca alınacak Kurucu Yönetim Kurulu kararlarına ve fon ihraç sözleşmesindeki hükümlere göre performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kar payı ödemeleri gerçekleştirilir.

"Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilen pay fiyatı hesaplama dönemi ile alım satım talimatlarının gerçekleşme tarihleri arasındaki günlerde kar payı dağıtım yapılmaz.

MADDE 10- FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICIMLARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Katılma paylarının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fon katılma paylarının değerleri 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.

MADDE 11- FONA KATILMA, FONDAN AYRILMA VE KATILMA PAYLARININ DEVRİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.

Genel Esaslar

Fon, birincil işlemlerde 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.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucunun ihraç belgesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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.

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

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

Savaş, ekonomik kriz, salgın hastalıklar, terör olayları, uluslararası ambargolar ve ticaret kısıtlamaları, 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.

Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti 500.000- TL (Beşyüzbin Türk Lirası)'dır. Borsada yapılan alım-satım işlemlerinde söz konusu asgari işlem limitleri uygulanmaz.

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, ayın son gününü takip eden ilk 6 iş günü içerisinde KAP'ta aylık olarak fiyat açıklanarak günlük fiyatlara ulaşılabilecek adres ilgili KAP açıklamasında belirtilir.

Bu doğrultuda, Fon'a günlük olarak 09:00-13:00 saatleri arasında iletilecek katılma payı alım talimatları, Kurucu'nun kurumsal internet sitesinde (www.teraportfoy.com) ilan edilecek ilk fiyat üzerinden katılma payı alım talimatının verilmesini takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir.

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

Kaynak Taahhüdü, Alt ve Üst Limitleri, Tutar ve Ödeme Planı, Ödeme Çağrısı

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve kaynak taahhüdü verenler dışında pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı ilgili yıl için tebliğde belirlenmiş asgari Türk Lirası tutara ihraç belgesinde yer verilir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 6 ay içinde kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip ihraç sözleşmesinde belirtilen süre içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Kaynak Taahhüd'lerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak Ödeme Çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir. Kaynak Taahhüdü Yatırımcılardan Ödeme Çağrısı gönderilmesi sureti ile tahsil edilir. Yatırımcılar kaynak taahhüdünde bulunmaksızın doğrudan alım talimatı ile de katılma payı alabilir.

Yatırımcılar Kaynak Taahhüd'leri ile orantılı olarak, Katılma Payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaktır.

Yatırımcılar'a Yönetici tarafından Ödeme Çağrısı, Yatırımcıların Sözleşme'de belirtmiş olduğu adreslerine veya var ise elektronik tebligat adreslerine yazılı olarak iletilecek olup, Kaynak Taahhüdleri, çağrıyı takip eden 10 (on) İş Günü içinde yerine getirilecektir. Ödeme Çağrılarının ne miktarlarda yapılacağına ve diğer sair hususlara Tebliğ'de belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla Yatırım Komitesi karar verir.

Herhangi bir Yatırımcı tarafından, ilgili Kaynak Taahhüdü'nün Ödeme Çağrısı'nın tebellüğ edilmesini veya tebellüğ edilmiş sayılmasını takip eden 10 (on) İş Günü içinde yerine getirilmemesi halinde, Yönetici, göndereceği bir ihtarname ile ilgili Yatırımcı'yı temerrüde düşürebileceği gibi, söz konusu Kaynak Taahhüdü'nün yerine getirilmesi için ek bir süre bildirebilir. Yönetici'ye tanınan işbu seçimlik haklardan birinin seçilmesi ve kullanılması yetkisi münhasıran Yönetici'ye aittir. Yönetici tarafından ek bir süre verildiği halde Kaynak Taahhüdü yerine getirilmemiş ise Kaynak Taahhüdü borcu işbu süre sonunda başkaca süre veya bildirim gerektirmeksizin mütemerrit hale gelecektir. Bu şekilde mütemerrit hale gelen Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü TBK hükümlerine tabidir.

Alım Talimatları ve Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Katılma payları nakdin yanı sıra nakit kaynak taahhüdü veren yatırımcılarca Fon'a devredilecek iştirak payları karşılığında da ihraç edilir.

Yatırımcılar Fon'un katılma paylarının satışına başladığı tarihten tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süre boyunca yatırım komitesinin ön onayını almak kaydıyla kaynak taahhüdünde bulunmak veya iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı vermek 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 ve iştirak payları karşılığında verilecek katılma payı alım talimatları ilk talimat gerçekleştirilmede (İlk Kapanış) 1 (bir) TL üzerinden yerine getirilir. İlgili dönemde iştirak payı karşılığında katılma payı satışı yapılabilmesi için söz konusu iştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından belirlenen devir gerçekleşme tarihinden asgari 3 ay önce değerlemesinin yapılmış olması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur.

İlk Kapanış akabinde kaynak taahhütlerine ilişkin yatırım komitesinin ön onayı ile yapılacak Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek 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.

İlk Kapanış sonrasındaki iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı verilecek olması durumunda ise yatırımcı hesaplarına aktarılabilecek katılma paylarının sayısı, Fon'a devredilmeden önce

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

değerlemesi yapılan iştirak paylarının Fon'a devri taahhüdünden sonraki katılma payı satışına esas alınacak ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir.

Yatırımcıların bu bölümün 2. maddesinde 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 işbu maddenin 2. bölümünde belirlenen talimatların gerçekleşme tarihinde yerine getirilir.

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 talimatının iştirak payı karşılığında verilmesi halinde, katılma paylarının satışından önce Fon'a devredilecek iştirak paylarının değerlendirilmesi, belirlenen devir gerçekleşme tarihinden azami 3 ay öncesinden Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma paylarına ilişkin esas alınacak değer hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla olamaz. Yatırımcılardan fona devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz.

Nakit tutarlar müşterinin 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.

İştirak paylarının ise Fon'a devrine ilişkin yasal prosedür tamamlandıktan sonra, devir karşılığı olarak daha önce hesaplanmış olan katılma payı katılma payları Kurucu tarafından MKK nezdinde oluşturulur ve yatırımcı adına saklanmak üzere bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa MKK nezdinde devredilir.

Satış Talimatları ve Satış Bedellerinin Tahsil Esasları

Katılma payları bu fon ihraç sözleşmesinde 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.

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.

Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım sürecindeki çıkışlarda iştirak payı karşılığı çıkış olmayacaktır.

Erken Dağıtıma İlişkin Esaslar

Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tüm yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.

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 1.000 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. Fon ihraç sözleşmesinde hüküm bulunması veya yatırımcılardan yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda fon ihraç sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.

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.

Fon Süresinin Sonundaki Katılma Payı İadeleri

Fon süresinin sonunda, Katılma paylarının Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü oluşan finansal tablo ve fiyat raporunun takip eden 1 ay içinde bağımsız denetimden geçirilerek hazırlanan 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, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşukça, oluşan nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, kurucu Yönetim Kurulu'nun kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler. Tasfiye dönemi dağıtımında 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 hizmeti veren kuruluşdaki hesabına yatırılır. Bireysel saklama hizmeti veren kuruluş da aynı tarihte iade edilen payları Kurucu'ya MKK nezdinde devreder. Söz konusu paylar Kurucu tarafından iptal 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.

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.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

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 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, fon ihraç 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.

Katılma Paylarının Satışının ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda, katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlanır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz.

Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz.

Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde varsa fonun mevcut tüm katılma payı sahiplerinin mutabakatlarının alınması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.

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 oluştuğu, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde/fon ihraç sözleşmesinde 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.

Tasfiye döneminde iştirak payı karşılığı çıkış olmayacaktır.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

MADDE 12- PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak Tebliğ ve II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’de yer alan değerlendirme esaslarına uyulur.

"Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri ve içtüzükte belirlenen esaslar çerçevesinde bulunan değerlerinin toplamıdır.

"Fon Toplam Değeri" Fon portföyündeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlendirilmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değerdir.

Katılma paylarının itibari değeri yoktur. “Fon Birim Pay Değeri” fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşlarına yaptırılır ve bu değer 6 aylık ara dönemde gözden geçirilmesine ilişkin rapor hazırlanır.

Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.

Fon portföyünde yer alan Tebliğ’in 23.maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlemesi Tebliğ’de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş (5) yıl boyunca kurucu nezdinde de saklanır.

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

MADDE 13- GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

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

MADDE 14- PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE İLİŞKİN ESASLAR

Tebliğ’in “Performans ücreti ve fon toplam giderlerine ilişkin esaslar” başlıklı 24. maddesi ve EK-6 hükümleri çerçevesinde Performans Ücreti Fon’dan tahsil edilerek kurucuya ödenecektir.

Performans ücreti, eşik getirinin üzerine çıkılması şartıyla işbu fon ihraç sözleşmesinin 9. Maddesi uyarınca kar dağıtımı sırasında, Fon süresi içindeki erken çıkış dönemlerinde ve Fon tasfiye döneminde ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla Kurucu tarafından Fon’dan tahsil edilir.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Ancak her durumda, Fon fiyatına göre ilgili döneme ilişkin hedef eşik getiri oluşmadan performans ücreti tahsil edilemez.

Eşik değer Yıllık TÜFE (Türkiye İstatistik Kurumu Tüketici Fiyat Endeksi Değişim Oranı) + Yıllık TCMB tarafından açıklanan Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru artış oranının ortalaması olarak uygulanır.

Performans ücreti, Fon'un kurucusu ve portföy yöneticisi sıfatıyla Tera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından tahsil edilecektir.

MADDE 15- DENKLEŞTİRMeye İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında Yatırım komitesinin karar alması halinde denkleştirme yapılabilir.

MADDE 16- YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, fonun denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

MADDE 17- SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon ihraç sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren sözleşmenin KAP'ta ilan edilmesi ve Portföy Saklayıcısına gönderilmesi zorunludur.

MADDE 18- FON KATILMA PAYLARININ BORSADA İŞLEM GÖRMESİ

Fon katılma payları, Kurucu yönetim kurulu kararı ile Borsa'da işlem görebilir. Bu durumda . Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcılar İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz. Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirmesine ilişkin yapılan işlemlerde Kurucu'nun onayı ve aracılık şartı aranmaz.

MADDE 19- FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

MADDE 20 – UYGULANACAK DİĞER MEVZUAT HÜKÜMLERİ

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Türk Sermaye Piyasası Kanunu ve SPK tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 21- GİZLİLİK

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Merci ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmasını için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 22- KİŞİSEL VERİLERİN KORUNMASI

İşbu Sözleşme kapsamında Yatırımcı'ya ait kişisel verilerin hangi amaçla işleneceği, bu verilerin kimlere hangi amaçla aktarılabilceği, kişisel veri toplamanın yöntemi ve hukuki sebepleri konularında Yatırımcı işbu Sözleşmenin imzası aşamasında açıkça aydınlatmış olup Yatırımcı'ya KVKK madde 11'de sayılan hakları hakkında açıkça işbu Sözleşme'nin EK-7'sinde yer alan aydınlatma metni ile bilgilendirme yapılmıştır. Söz konusu aydınlatma metninin içeriğinden, doğruluğundan ve güncelliğinden KVKK Mevzuatı çerçevesinde Veri Sorumluları Fon ve Yönetici sorumludur.

İlaveten, Taraflar aralarındaki iş ilişkisi ya da herhangi bir suretle diğer Taraf'ça KVKK'da tanımlandığı üzere herhangi bir Kişisel Veri aktarılması ya da aralarındaki iş ilişkisi icabı herhangi bir Kişisel Veri'ye erişmesi veya Kişisel Veri'yi işlemesi halinde;

- (i) Söz konusu Kişisel Veri'yi KVKK Mevzuatı ile işbu Sözleşme'ye uygun ve Sözleşme amacı ile sınırlı olarak işlemeyi, hukuka aykırı olarak işlenmesini ve Kişisel Veriler'e hukuka aykırı olarak erişilmesini önlemeyi,
- (ii) Kişisel Veriler'in muhafazasını sağlamak amacıyla Kişisel Veri'nin niteliğine göre uygun güvenlik düzeyini temin etmeye yönelik gerekli her türlü teknik ve idari tedbirleri almayı,
- (iii) İşbu Sözleşme'nin sona ermesi ile birlikte Kişisel Veriler'in kayıtlı bulunduğu her türlü medya ve ortamı talep edilmesi halinde ilgili diğer Taraf'a imza karşılığı teslim etmeyi ve akabinde kendi nezdindeki kayıtları silmeyi ve yok etmeyi, teslimi fiziken mümkün olmayan medya ve ortamları ise imha edeceğini ve bunu tevsik eden tutanağı ilgili diğer Taraf'a sunacağını,
- (iv) Personelini yazılı bir şekilde buradaki yükümlülükler konusunda bilgilendireceğini, ve
- (v) Personelinin bu maddeye aykırı davranması halinde oluşacak zararlardan kendisinin sorumlu olacağını kabul, beyan ve taahhüt eder.

İşbu Sözleşme kapsamında herhangi bir Taraf'ın ("Veri Sorumlusu") diğer Taraf'a herhangi bir Kişisel Veri aktarımında bulunması halinde Veri Sorumlusu aktarılan Kişisel Veriler'i başta KVKK Mevzuatı olmak üzere, hukuka, dürüstlük kuralına ve iyi niyet ilkelerine uygun olarak elde ettiğini, Kişisel Veriler'i işlenen ilgili kişilere karşı KVKK Mevzuatı'ndan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirdiğini, söz konusu Kişisel Veriler'in Sözleşme'nin ifası amacıyla veriyi işleyen tarafından işlenmesine izin verildiğini, Sözleşme'nin ifası esnasında KVKK Mevzuatı hükümlerine uygun

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

davranacağını gayrikabili rücu şekilde kabul, beyan ve taahhüt eder.

Taraflar kendisine aktarılan veya herhangi bir şekilde kendisinin eriştiği Kişisel Veriler'in KVKK Mevzuatı dahil yürürlükteki mevzuata aykırı olarak ifşa olması durumunda durumu derhal ilgili diğer Taraf'a yazılı olarak bildirmeyi, KVKK Mevzuatı gereği Kişisel Verileri Koruma Kurulu'na ve Kişisel Verisi ifşa edilenlere ilgili diğer Taraf'a bilgi vermeksizin ve onayını almaksızın herhangi bir şekilde bilgi vermemeyi, ilgili diğer Taraf'ın talimatları dışında hareket etmemeyi ve ilgili diğer Taraf ile iş birliği içerisinde kabul etmeyi kabul, beyan ve taahhüt eder. Taraflar burada belirtilen şekilde bir ifşa durumunda, ifşanın etkilerinin artmaması adına ilgili diğer Taraf'ın KVKK Mevzuatı kapsamındaki talimatlarına uygun davranmak kaydıyla her türlü tedbiri almakla yükümlüdür. Taraflar söz konusu ifşa durumu ve/veya bu madde kapsamındaki sorumluluklarına aykırı hareket etmesi nedeniyle meydana gelebilecek zararlardan dolayı ilgili diğer Taraf'ın uğrayabileceği zararları ilgili diğer Taraf'ın ilk talebinde derhal karşılamakla sorumlu ve yükümlüdür.

MADDE 23 – SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

İşbu sözleşme ve/veya sözleşme kapsamındaki hizmetlerin / yetkilerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sonra erdirilmesi talep edildiği durumlarda derhal, kendiliğinden sona erecektir. İşbu sözleşme hükümleri tarafların yazılı mutabakatı ile değiştirilebilir.

MADDE 24- BİLDİRİMLER ve TEBLİGAT ADRESLERİ

Tarafların tebligat adresleri yukarıda verilmiş olup bu adreslere (faks dâhil) yapılan bildirimler usulüne uygun olarak tebliğ-tebellüğ edilmiş sayılır. Taraflar adres değişikliklerini 1 (bir) hafta içinde diğer Tarafa bildirmek zorundadır. Taraflar adres değişikliğini yazılı olarak bildirmediği takdirde Sözleşmede yer alan adreslerine yapılacak tebligat geçerli sayılacaktır. Taraflar arasında yapılacak elektronik posta yazışmaları da teyit edilmek şartı ile geçerli kabul edilmiştir.

TTK madde 18/III uyarınca noter vasıtasıyla veya kayıtlı, iadeli taahhütlü posta, kayıtlı ve onaylı dijital imza içeren e-posta yoluyla gönderilmesi gereken, karşı taraf için bir temerrüt olayı oluşturulması veya bu Sözleşme'nin feshi veya bu Sözleşme'nin yürürlükten kaldırılması amacı ile teslim edilen bildirimler hariç olmak üzere, bu Sözleşme tahtındaki tüm bildirimler, talepler, istekler, onaylar, muvafakatler veya sair iletişimler, kayıtlı veya iadeli taahhütlü posta yoluyla, posta ücreti peşin ödenmiş olarak, ilgili alıcıya hitaben, tebligat adreslerine gönderildiği takdirde ilgili alıcıya usulüne uygun şekilde teslim edilmiş addedilecektir.

MADDE 25- UYGULANACAK HUKUK VE YETKİLİ MAHKEME

İşbu Sözleşme, Türk hukuka tabidir ve Sözleşme'den kaynaklanan uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Mahkeme ve İcra Daireleri münhasıran yetkilidir.

MADDE 26 – YÜRÜRLÜK

Toplam 23 sayfa, 26 madde ve ekleri ile müteşekkil bu Sözleşme Tarafların mutabakatı ile/...../..... tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

(İmza sayfası takip eden sayfadadır)

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

YUKARIDAKİ HUSUSLAR ÇERÇEVESİNDE, yukarıda belirtilen tarihte Taraflar işbu Sözleşme’yi 2 (iki) asıl nüsha halinde imzalamış olup, Taraflara Sözleşme’nin birer kopyası temin edilmiştir. Sözleşme’nin asıl kopyaları Fon ve Yönetici tarafından muhafaza edilecektir.

[(“OKUDUM ANLADIM VE BİR NUSHASINI ELDEN TESLİM ALDIM” ifadesi el yazısı ile yazılacak ve imzalanacaktır)].

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-1

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI		
Portföy Sözleşmesi Sıra No	:	
Tarih	:	
Ad/Soyad/Ticari Unvanı	:	
Adres	:	
İlgili	:	
Telefon	:	
E-posta	:	
- İşbu formun bir nüshası PORTFÖY SAKLAYICISI'na teslim edilecektir. - Kaynak taahhüdünde bulunduğunuz ya da alım talimatı verdiğiniz FON SÜRESİ 10 YILDIR. - Tasfiye dönemi sonu ve Yatırım Komitesi'nin bu doğrultuda bir karar alması hâli hariç, FON SÜRESİ boyunca KATILMA PAYLARI İADE EDİLEMEZ.		
FON BİLGİLERİ (FON KÜNYESİ)		
Unvanı	:	Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kurucu/Yönetici	:	Tera Portföy Yönetimi A.Ş.
SPK İhraç Belgesi	:	17/02/2022 tarih ve 8/225 sayılı kararı ile onaylanmış ihraç belgesi
Fon Süresi	:	İlk katılma payı satış tarihinden itibaren 10 (on) yıl (son 2 yıl tasfiye dönemi)
Portföy Saklayıcısı	:	Tera Yatırım Bankası A.Ş.
Fon Hizmet Birimi	:	Tera Yatırım Bankası A.Ş.
Yatırım Stratejisi	:	Fon'un yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler; dijital oyun ekosistemini oluşturan tüm sektörlerdir. Fon, dijital oyun sektöründe faaliyet gösteren; - Yazılım şirketlerine - Donanım şirketlerine - Oyun platformu sağlayıcılarına - E-Spor şirketlerinin ve platformlarına - Aktivite/organizasyon yapan şirketlere - İçerik yönetimi şirketlerine - Sektöre girdi/hizmet/servis sağlayan şirketlere ait ortaklık paylarına yatırım yapar. Fon bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir. Türkiye'de oyun sektörü hızla büyümektedir ve gelişme potansiyeli çok yüksektir. Son yıllarda oyun geliştiren yerli şirketlerin önemli büyüklükte yatırım almış olması bu sektöre ilgiyi arttırmaktadır. Bir yandan yeni geliştiriciler ortaya çıkarken, diğer yandan bu sektöre yatırım yapmak isteyen yatırımcıların arttığı gözlemlenmektedir. Bu

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

		anlamda Fon'un amacı oyun eko sistemine yatırım yapan bir girişim sermayesi fonu olarak değer yaratmaktır. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücüne sahip olmak, sürdürülebilir ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak, mevzuatları uyarınca gerekli izinleri almış veya alabilecek olmak olacaktır. Yatırımlardan çıkış stratejisi; borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar için itfa veya satış yöntemleriyle; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış ve üçüncü tarafa satış yöntemleriyle çıkış gerçekleştirilecektir.
Fon Yönetim Ücreti	:	Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım, personel ve muhasebe hizmetleri karşılığında aylık dönemlerde tahakkuk ettirilerek, ayın son gününü takip eden beş iş günü içerisinde, fon toplam değerinin günlük %0,00548 (yıllık yaklaşık %2) + BSMV oranındaki Yönetim Ücreti'ni Fon'dan tahsil eder.
Fon Payları İadesi	:	Katılma payları bu fon ihraç sözleşmesinde 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.
Fon Denetçisi	:	Fon'un denetçisi Fon'un KAP sayfasında kamuya açıklanacaktır.
Performans Ücreti	:	Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasını katılma payı sahiplerine nakit olarak, payları oranında dağıtılabilir. Fon'da oluşan "Dağıtılabilir Tutar" aşağıdaki sıra ve öncelikte dağıtılır: a) İlk olarak, katılma payı sahiplerine payları oranında, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı fon katılma payı sahiplerinin Fon'a ödemiş olduğu Kaynak Taahhütleri'ne eşit oluncaya kadar; b) İkinci olarak, katılma payı sahiplerine payları oranında, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu katılma payı sahiplerinin eşik getiri dahil olarak hesaplanacak paylarına eşit oluncaya kadar; c) Üçüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %20'si (yüzde yirmisi) Performans Ücreti olarak Kurucu'ya

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	d) Dördüncü olarak Performans Ücreti ve ilgili BSMV ödendikten sonra, kalan dağıtılabilir tutar fon payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Performans ücreti, eşik getirinin üzerine çıkılması şartıyla kar dağıtımı sırasında, Fon süresi içindeki erken çıkış dönemlerinde ve Fon tasfiye döneminde ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla Kurucu tarafından Fon'dan tahsil edilir. Ancak her durumda, Fon fiyatına göre ilgili döneme ilişkin hedef eşik getiri oluşmadan performans ücreti tahsil edilemez.
Nakit Dağıtımı	Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları ve fon ihraç sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtabilir. Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasını katılma payı sahiplerine nakit olarak, işbu fon ihraç sözleşmesindeki esaslara göre dağıtabilir.
BELİRTİLEN FON BİLGİLERİNİ OKUDUĞUMU, BU KOŞULLARDA FONA KAYNAK TAAHHÜDÜNDE BULUNACAĞIMI VEYA PAY ALIM TALİMATI VERECEĞİMİ ONAYLIYORUM / KABUL EDİYORUM: YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI □	
	TARİH:/...../.....
BİR SONRAKİ SAYFAYA GEÇİNİZ VE TAKİP EDEN SAYFADAKİ KATEGORİNİZİ, TALEP ŞEKLİNİZİ VE GEREKLİ DİĞER BİLGİLERİ DOLDURUNUZ.	

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

KAYNAK TAAHHÜDÜ VE PAY ALIM TALİMATI (Devam)	
TASARRUF SAHİBİ KATEGORİSİ	
Nitelikli Yatırımcı / Bireysel ☐	Nitelikli Yatırımcı / Kurumsal ☐
TALEP ŞEKLİ	
Kaynak Taahhüdü ile Pay Alımı ☐	Pay Alım Talimatı ile Pay Alımı ☐
KAYNAK TAAHHÜDÜ İLE PAY ALIM YAPACAK YATIRIMCILAR:	
Toplam Kaynak Taahhüdü Tutarı:TL/..... USD	
FONUN İLK KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI İLE YATIRILACAK TUTAR:	
Kaynak Taahhüdü ile Pay Alım Talimatı Tutarı:TL/ USD	
PAY ALIM TALİMATI İLE PAY ALIM YAPACAK YATIRIMCILAR:	
Pay Alım Talimatı Tutarı:TL/..... USD	
HESAP/TAKAS BİLGİLERİ	
Kurumsal ve Bireysel Yatırımcılar Saklayıcı Kuruluş: Hesap No: İsim/Unvan:	Kolektif yatırım kuruluşları (Yatırım Fonları, Emeklilik Fonları, Yatırım Ortaklıkları) Saklayıcı Kuruluş: Üye Kodu: Unvan: MKK Sicil No:

YATIRIMCI'nın
ADI/SOYADI/UNVANI

.....

TARİH: / /

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-2

KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEME ÇAĞRISI

Alıcı :

Gönderen :

Fon Adı : TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GAME INVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

Çağrı Tarihi :

İşbu çağrı, TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GAME INVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU ("Fon") adına, [...../...../.....] tarihli Fon İhraç Sözleşmesi ile taahhüt etmiş olduğunuz [.....] USD/TL'nin % [.....]'lik kısmını teşkil eden [] USD/TL kaynak taahhüdü tutarının (Girişim Sermayesi Yatırımı ve Fon Masraf ve Giderlerini Karşılama) amacıyla Tera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından çağrılmasına ilişkin olup, ödemeye ilişkin bilgiler işbu çağrı metninde yer almaktadır.

İşbu çağrı sonucunda, Tera Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından çağırılmış [.....] USD/TL'yi ödemenizin ardından, ödenmiş toplam kaynak taahhüdü miktarı [] USD/TL olacaktır.

Son Ödeme Tarihi :

Ödenecek Tutar :

Banka Adı :

Şube No. :

Hesap Numarası :

IBAN :

Hesap Sahibi :

Saygılarımızla.

YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI

..... □

TARİH:/...../.....

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-3

KATILMA PAYLARI DEVİR PROTOKOLÜ

Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca bir girişim sermayesi yatırım fonu olan, **TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GAME INVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**'na ("Fon") Yatırımcı olarak yatırım yapma niyetiyle aşağıda imzası bulunan [.....] ("Devralan") [.....]'den ("Devreden") [.....] tarihi itibarıyla [.....YAZI İLE] birim Katılma Payı satın almıştır. Devralan, aşağıda yer alan imzası ile Fon'un kurucu ve Yönetici'si olan Tera Portföy Yönetimi A.Ş. ve Fon arasında [.....] tarihinde imzalanan ve Devreden'in [.....] tarihinde taraf olduğu Fon İhraç Sözleşmesi ("**Fon İhraç Sözleşmesi**")'nin ilgili hükümlerine uygun olarak Fon İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olma niyetinde olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Kurucu'nun, Devralan'ın [.....] birim Katılma Payı'nı satın alması ve Fon İhraç Sözleşmesi'ne Taraf olmasını Fon'un Yatırımcılar'ı adına kabul etmesi durumunda, Devralan;

1. Devreden'den edindiği Katılma Payı miktarının [.....] adet olacağını ve;
2. Fon İhraç Sözleşmesi'nden doğan tüm yükümlülük ve sorumluluklarına uygun davranacağını; kabul, beyan ve taahhüt eder.

Devralan**Ad/Soyad :****Ünvan :****Tebliğat Adresi :****İlgili :****Telefon numarası :****Faks numarası :****E-posta :**

Tera Portföy Yönetimi A.Ş., Fon'un Kurucu ve Yönetici'si olarak, Devralan'ın [.....] adet Katılma Payı'nı [.....] TL karşılığı Devreden'den devraldığını ve Fon İhraç Sözleşmesi'nin Taraf'ı haline geldiğini Yatırımcılar adına ve Fon İhraç Sözleşmesi'ne uygun olarak kabul eder.

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.**Ad/Soyad :****Ünvan :****Tarih :**/...../.....**YATIRIMCI'nın ADI/SOYADI/UNVANI**

.....

TARİH:/...../.....

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-4**YATIRIMCI BEYANI****TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DİKKATİNE,**

Fon İhraç Sözleşmesi'ni imzalayarak yatırımcısı olmayı kabul ettiğim, içtüzük ve ihraç belgesinin birer nüshasını teslim aldığım **TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. GAME INVEST GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'nun (FON)** süresinin 10 (on) yıl olduğunu ve portföyüme dahil edilecek olan fon katılma paylarının, bu fon ihraç sözleşmesinde belirlenen Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım uygulaması hariç olmak üzere sadece fon süresinin sonunda fona iade edilebileceğini bildiğimi, kabul ve beyan ediyorum.

Yatırımcının**Adı-Soyadı/Ünvanı :****Tarih :****T.C Kimlik No/Vergi No :****Yatırımcının İmzası**

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-5**NİTELİKLİ YATIRIMCI BEYANI**

1. Fon Katılma Payları'nın ihracına ilişkin İhraç Belgesi'nin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından onaylanmasının, ihraççının veya İhraç Belgesi'nde yer alan bilgilerin Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceğini ve ilgili Katılma Payları'na ilişkin bir tavsiye niteliğinde olmadığını bildiğimi,
2. İhraç edilen Katılma Payları'nın devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğimi,
3. Sermaye piyasası mevzuatında belirtilmiş olan ve "Nitelikli Yatırımcı" tanımında yer alan şartları sağladığımı,
4. Nitelikli Yatırımcı tanımında yer alan şartları kaybettiğimde derhal ilgili ve yetkili kuruluşa haber vereceğimi, bilgi vermemem durumunda sermaye piyasası mevzuatına aykırılık nedeniyle sorumlu tutulacağımı bildiğimi,
5. Katılma Payları'nın Nitelikli Yatırımcılar'a ihracı nedeniyle izahname düzenlenmesinin mevzuat uyarınca zorunlu olmadığını ve bu yatırımı yaparken ihraç edilen Katılma Payları ve ihraççı hakkında bilgileri ihraççıdan, İçtüzük'ten ve İhraç Belgesi'nden öğrenme hakkımın olduğunu bildiğimi,
6. İhraç edilen Katılma Payları'nın sağladığı haklar ve yüklediği yükümlülükler konusunda bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
7. Bu yatırıma karar vermeden önce ihraççının faaliyetleri, finansal ve hukuki durumu ve taşıdığı ekonomik riskler hakkında bilgileri ihraççıdan talep etme hakkımın olduğunu bildiğimi,
8. İhraççının faaliyetlerinin sona ermesi, mali yapısının bozulması, iflas etmesi gibi nedenlerle faiz, anapara ödemesi vb. gibi ihraç edilen Katılma Payları'na ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi durumunda haklarımı TTK ve ilgili diğer mevzuat çerçevesinde aramam gerektiğini bildiğimi,
9. Katılma Payları'nın piyasa riski, faiz oranı riski, likidite riski, ülke riski ve geri ödememe riski gibi çeşitli riskler içerebileceğini, bu riskleri ilgili Katılma Payı'nı, ihraççıyı, piyasayı, ekonomiyi ve ülke koşullarını dikkate alarak, ihraççıdan ve diğer kaynaklardan da bilgi almak suretiyle gerekli şekilde değerlendirdiğimi ve kendi irademle yaptığım yatırım ve üstlendiğim risk nedeniyle uğrayabileceğim zarardan sorumlu olduğumu,
10. Kurul'un kamuyu aydınlatma ve finansal raporların hazırlanmasına ilişkin düzenlemelerinin, Katılma Payları'nı halka arz etmeksizin ihraç eden ihraççılar bakımından sınırlı olduğunu bildiğimi,
11. Satın aldığım Katılma Payları'nın aktif veya likit bir ikincil piyasasının bulunmadığını bildiğimi,
12. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilme zorunluluğu bulunan Katılma Payları'nın, halka arz tanımı kapsamına girebilecek şekilde yeniden satılamayacağını bildiğimi,
13. Nitelikli Yatırımcılar'a ihraç edilen Katılma Payları'nın ihraçtan sonra da sadece Nitelikli Yatırımcılar arasında tedavül edebileceğini, Nitelikli Yatırımcılar dışındaki kişilere satılamayacağını bildiğimi, satın aldığım Katılma Payları'nın herhangi bir şekilde Nitelikli Yatırımcı olmayan bir kişiye devri halinde sorumluluğun tarafıma ait olacağını ve bu nedenle Fon'a veyahut Yönetici'ye

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

ilgili masraflar dâhil herhangi bir sorumluluk yüklemeyeceğimi,

14. Katılma Payları'nın ihracından sonra, yukarıda belirtilen ve ilgili olan haklarım da dâhil ve bunlarla sınırlı olmamak üzere, Yatırımcı Toplantısı dışında soru yöneltmeyeceğimi ve talepte bulunmayacağımı,

15. İşbu beyanı özgür iradem ile imzaladığımı, kayıtsız, şartsız ve gayr-i kabil-i rücu olarak kabul, beyan ve taahhüt ederim.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-6**Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Game Invest Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Performans Ücretine İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Bilgilendirme**

Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla nakit fazlasını katılma payı sahiplerine nakit olarak, fon ihraç sözleşmesindeki esaslara göre dağıtabilir.

Fon'da oluşan "Dağıtılabilir Tutar" aşağıdaki sıra ve öncelikte dağıtılır:

- İlk olarak, katılma payı sahiplerine payları oranında, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı fon katılma payı sahiplerinin Fon'a ödemiş olduğu Kaynak Taahhütleri'ne eşit oluncaya kadar;
- İkinci olarak, katılma payı sahiplerine payları oranında, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu katılma payı sahiplerinin eşik getiri dahil olarak hesaplanacak paylarına eşit oluncaya kadar;
- Üçüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %20'si (yüzde yirmisi) Performans Ücreti olarak Kurucu'ya
- Dördüncü olarak Performans Ücreti ve ilgili BSMV ödendikten sonra, kalan dağıtılabilir tutar fon payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Performans ücreti, eşik getirinin üzerine çıkılması şartıyla kar dağıtımı sırasında, Fon süresi içindeki erken çıkış dönemlerinde ve Fon tasfiye döneminde ayrı ayrı hesaplanmak kaydıyla Kurucu tarafından Fon'dan tahsil edilir. Ancak her durumda, Fon fiyatına göre ilgili döneme ilişkin hedef eşik getiri oluşmadan performans ücreti tahsil edilemez.

Eşik değer Yıllık TÜFE (Türkiye İstatistik Kurumu Tüketici Fiyat Endeksi Değişim Oranı) + Yıllık TCMB tarafından açıklanan Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru artış oranının ortalaması olarak uygulanır.

Performans Ücretinin Tahakkuk ve Tahsiline ilişkin Baz Alınacak Örnek Hesaplama Yöntemi:

Katılma Payı sahiplerinin 01 Kasım 2022 tarihinde Fon'a 100 ABD Doları karşılığı 2.800 TL yatırım yaparak, 2.800 adet Fon Katılma Payı'na sahip olduklarını varsayalım. Fon'un toplam değeri vade sonunda 402 ABD Doları karşılığı 28.000 TL'ye ulaşmış olsun, bu durumda performans ücreti aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır:

Yatırımcıların Toplam Fon Yatırımı Tutarı	100 ABD Doları karşılığı 2.800 TL
İhraç Edilen Toplam Fon Katılma Payı Adedi	2.800 adet
Fon'un İhraç Tarihi	01.11.2022
İhraç Tarihindeki Getiri Endeksi	1,00
Vade Sonundaki Fon Toplam Değeri	401,88 ABD Doları karşılığı 28.000 TL
Vade Sonundaki Getiri Endeksi	1,47
Performans Ücreti Oranı :	%20

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Dağıtılabilir Tutar: 401,88 ABD Doları

Sermaye Katkısı 100 ABD Doları

Dağıtılabilir Tutar: 301,88 ABD Doları

Yatırımcı Hedef Getiri = $100 \text{ ABD Doları} \times (1,47 - 1,00) / 1,00 = 46,93 \text{ ABD Doları}$

Dağıtılabilir Tutar: 252,60 ABD Doları

Performans Payı Eşitleme = $46,93 \text{ ABD Doları} \times 20\% / (1 - 20\%) = 11,73 \text{ ABD Doları}$

Dağıtılabilir Tutar: 240,28 ABD Doları

Performans Ücreti = $240,28 \text{ ABD Doları} \times 20\% = 48,06 \text{ ABD Doları}$

Buna göre Fon'a tahakkuk ettirilecek ve dağıtım sonrası nakit oluşması durumunda tahsil edilecek performans ücreti tutarı $11,73 \text{ ABD Doları} + 48,06 \text{ ABD Doları} = 59,79 \text{ ABD Doları}$ karşılığı TL olacaktır.

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

EK-7**Tera Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Ürün/Hizmet Alan Yatırımcı ve Yatırımcı Yetkisine Yönelik
Kişisel Verilerin İşlenmesine İlişkin Aydınlatma Metni**

Bu doküman kişisel verilerinizin işlenmesi konusunda 6698 sayılı Kişisel Verilerin Korunması Kanunu (“Kanun”) m. 10 çerçevesinde aydınlatılmanızı sağlamak amacıyla hazırlanmıştır.

1. Verilerinizi Kim İşliyor?

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. (“Şirket”), “Veri Sorumlusu” sıfatıyla, talep ettiğimiz ve bizimle paylaşmış olduğunuz kişisel verilerinizin işlenmelerini gerektiren amaç çerçevesinde ve bu amaç ile bağlantılı, sınırlı ve ölçülü şekilde, doğruluğunu ve en güncel halini koruyarak aşağıda açıklanan kapsamda işliyoruz.

2. Hangi Kişisel Verilerinizi, Hangi Amaçlarla ve Hangi Hukuki Nedenlerle İşliyoruz?

Gerçek kişi Müşteri (ürün/hizmet alan) olarak veya Tüzel kişi Müşteri (ürün/hizmet alan) olan bir kuruluşun çalışanı/yetkilisi olarak iş ilişkimiz çerçevesinde kişisel verilerinizi işlememiz gerekmektedir. Bu kapsamda, kişisel verilerinizi; hukuka ve dürüstlük kurallarına uygun, doğru ve gerektiğinde güncel; belirli, açık ve meşru amaçlar doğrultusunda; amaçla bağlantılı, sınırlı ve ölçülü bir biçimde işliyor ve saklıyoruz. Bu kapsamda; kimlik ve iletişim bilgileriniz, (örneğin, isim, soyisim, telefon, görev ünvanı, departmanı, e-posta); ödeme için gerekli olan bilgiler kredi kartı bilgileri, kredi değerliliği ve finansla ilgili diğer bilgiler, İşlem Güvenliği Bilgileri (örneğin, banka hesap numaranız ve işle ilgili bir işlemde destekleyici olarak toplanan ödemeyle ilgili diğer ilgili bilgiler), Risk Yönetimi Bilgileri, web kullanıcıları için, web formlarının içeriği, anket bilgileri, IP adresleri, web sitesinde izlediğiniz yol gibi web sitesini kullanımınızla ilgili bilgiler, Şirketimizi ziyaret etmeniz durumunda kamera kayıtları, süreçte işlenen bilgileriniz kapsamında yer alıyor.

Kişisel verileriniz; bilgi güvenliği süreçlerinin yürütülmesi, denetim/etik faaliyetlerinin yürütülmesi, eğitim faaliyetlerinin yürütülmesi, faaliyetlerin mevzuata uygun yürütülmesi, finans ve muhasebe işlerinin yürütülmesi, firma/ürün/hizmetlere bağlılık süreçlerinin yürütülmesi, fiziksel mekan güvenliğinin temini, iç denetim/soruşturma/istihbarat faaliyetlerinin yürütülmesi, iletişim faaliyetlerinin yürütülmesi, mal/hizmet/üretim ve operasyon süreçlerinin yürütülmesi, müşteri ilişkileri süreçlerinin yürütülmesi, müşteri memnuniyetine yönelik aktivitelerin yürütülmesi, organizasyon ve etkinlik yönetimi, pazarlama analiz çalışmalarının yürütülmesi, reklam/kampanya/promosyon süreçlerinin yürütülmesi, risk yönetimi süreçlerinin yürütülmesi, sosyal sorumluluk ve sivil toplum aktivitelerinin yürütülmesi, sözleşme süreçlerinin yürütülmesi, sponsorluk faaliyetlerinin yürütülmesi, stratejik planlama faaliyetlerinin yürütülmesi, talep / şikayetlerin takibi, taşınır mal ve kaynakların güvenliğinin temini, tedarik zinciri yönetimi süreçlerinin yürütülmesi, ürün/hizmetlerin pazarlama süreçlerinin yürütülmesi, yatırım süreçlerinin yürütülmesi, yetkili kişi, kurum ve kuruluşlara bilgi verilmesi, ziyaretçi kayıtlarının oluşturulması ve takibi amaçlarıyla işlenebiliyor.

Bu kapsamda karşılıklı sözleşmemizin kurulması, ifası ve sona ermesi süreçlerinin hukuka uygun şekilde yürütülmesi, temel hak ve özgürlüklerinize aykırı olmamak koşuluyla Şirketimizin meşru menfaatleri, kanunda açık olarak öngörülen durumlar, yerine getirmekle yükümlü olduğunuz hukuki gereklilikler, yasal takip durumlarında hakkın tesisi, kullanılması ve korunması için veri işlemenin zorunlu olması durumlar ve bunların dışında kalan durumlarda sizden talep edeceğimiz açık, bilgilendirmeye dayanan ve özgür iradeyle açıklayacağınız rızanız kişisel veri işleminin hukuki

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

dayanaklarını oluşturuyor.

Özel nitelikli verileriniz kural olarak işlediğimiz kişisel verileriniz arasında yer almıyor. Bu noktada, Şirketimizle ticari faaliyetiniz çerçevesinde gerekli dokümanların iletilmesi sürecinde eski nüfus kağıtları veya ehliyet gibi belgelerin din ve kan grubu içeren sayfalarını bize vermemenizi ya da karartarak vermenizi önemle rica ediyoruz.

Kişisel verilerinizin işlenmesi ile ilgili olarak, Şirketin politika ve prosedürlerinde birçok kural bulunuyor. Bu konuda özellikle web sitemizde bulunan Kişisel Veri Politikamızı inceleyebilirsiniz.

3. Kişisel Verilerinizi Nasıl Topluyoruz?

İşlemekte olduğumuz kişisel verilerimizin büyük bir çoğunluğunu sizin bize verdiğiniz bilgilerden elde ediyoruz. Yine bazı durumlarda, ilgili gerçek kişi ya da tüzel kişi işveren ile iş ilişkimiz kapsamında veya kamu kurum ve kuruluşları tarafından tesis edilmiş olan sistemlerdeki verilerden de kişisel verileriniz bize ulaşabiliyor. İşlediğimiz bilgiler kağıt ortamında gibi otomatik olmayan yöntemlerle toplanabildiği gibi, e-mail üzerinden gönderilen belgeler gibi kanallarla otomatik yöntemler ile de toplanabiliyor.

4. Kişisel Verilerinizi Kimlere Aktarıyoruz?

Kişisel verileriniz, Şirketin meşru menfaatleri, kanunda açık olarak öngörülen durumlar, BDDK, SPK, TCMB, MASAK, Hazine Müsteşarlığı gibi düzenleyici otoriteler, sözleşmenin kurulması ve ifası için gereklilikler, yasal takip durumlarında hakkın tesisi, kullanılması ve korunması için veri işlemenin zorunlu olması durumlarında üçüncü kişilere aktarılıyor. Kişisel verilerinizin, Şirketin iş ortaklarına, hissedarlarına, iştiraklerine, kanunen yetkili kamu kurumları ve özel hukuk kişilerine yukarıda belirtilen amaçlar doğrultusunda aktarılması söz konusu olabiliyor.

5. Kişisel Verilerinizi Nasıl Saklıyoruz?

Kişisel verilerinizi güvenli ortamlarda saklıyor ve aktarım yapılacaksa bu konuda gereken tedbirleri alıyoruz. Şirketimizin kilitli arşivi, güvenlik önlemleri alınmış araç ve uygulamalarında bilgilerinizi saklıyor, kişisel verilerinizi, işlendikleri ve saklandıkları ortamlarda yetkisiz erişime maruz kalmamaları, kaybolmamaları ve zarar görmemeleri amacıyla, bildirilen amaç ve kapsam dışında kullanılmamak kaydı ile gerektiğinde şifrelenerek, sadece yetkilendirilmiş kişilerin erişebileceği şekilde ve gerekli diğer bilgi güvenliği tedbirleri de alınarak işliyoruz. Toplanan kişisel verilerinizi ilgili mevzuatta zorunlu kılınan süreler boyunca saklıyoruz. Ancak hukuki gereklilikler özel bir sürenin uygulanmasını gerektiriyor ise bu sürele uygun hareket ediyoruz. Suça konu bir eylemin söz konusu olması halinde ise kişisel verileriniz Türk Ceza Kanunu ve ilgili mevzuatta öngörülen zamanaşımı süresince tutuyoruz.

6. Kişisel Verileriniz ile İlgili Haklarınız Nelerdir?

KVKK'nın 11. maddesi gereği kişisel verilerinizin;

- işlenip işlenmediğini öğrenme,
- işlenmişse bilgi talep etme,
- işlenme amacını ve amacına uygun kullanılıp kullanılmadığını öğrenme,
- yurtiçinde/yurtdışında aktarıldığı 3. kişileri bilme,
- eksik / yanlış işlenmişse düzeltilmesini isteme,
- KVKK'nın 7. maddesinde öngörülen şartlar çerçevesinde silinmesini / yok edilmesini isteme,
- aktarıldığı 3. kişilere yukarıda sayılan (d) ve (e) bentleri uyarınca yapılan işlemlerin bildirilmesini

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

isteme,

g) münhasıran otomatik sistemler ile analiz edilmesi nedeniyle aleyhinize bir sonucun ortaya çıkmasına itiraz etme,

ğ) kanuna aykırı olarak işlenmesi sebebiyle zarara uğramanız hâlinde zararın giderilmesini talep etme hakkına sahipsiniz.

Yukarıda belirtilen haklarınızı kullanmak için kimliğinizi tespit edici gerekli bilgiler ile Kanunu'nun 11. maddesinde belirtilen haklardan kullanmayı talep ettiğiniz hakkınıza yönelik açıklamalarınızı içeren talebinizi; Şirketimizin web sitesinde bulunan formu doldurmak suretiyle, Şirketimizin adresine kimliğinizi tespit edici belgeler ile bizzat elden iletebilir, noter kanalıyla gönderebilir veya Şirketimizin bilgi@teraportfoy.com adresine kayıtlı eposta ile gönderebilir ya da Kurumun belirlediği diğer yöntemlerle başvurabilirsiniz. Kişisel verilerin işlenmesi ve korunması hakkında ayrıntılı bilgiye, Şirketimizin web sitesinde yayınlanan Kişisel Verilerin İşlenmesi ve Korunması Politikası'nı inceleyerek ulaşabilirsiniz.

Yukarıda yer alan aydınlatma metnini tebliğ aldım, okudum ve anladım.

Aydınlatma Metnini Tebliğ Alan:

İsim : [.]

Ünvan : [.]

İmza : [.]

Tarih : [.]

MÜŞTERİ	TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



TERA PORTFÖY

Eski Büyükdere Cad. İz Plaza Giz No:9/10 Kat:3 Maslak, 34485 Sarıyer/İstanbul
+90 (212) 365 10 20 | bilgi@teraportfoy.com | www.teraportfoy.com



teraportfoy



teraportfoy



TeraPortfoy



teraportfoy