

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AKSON YAPAY ZEKÂ TEKNOLOJİLERİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun (Kurul) 02.11.2023 tarih ve 66/1457 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurul tarafından tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Akson Yapay Zekâ Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun (Fon) katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve Fon ihraç sözleşmesinde yer verilen esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen ----- tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici’nin</i>		
Unvanı	:	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih : 09.07.2015 No : PYŞ/PY.33/389
Adresi	:	Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul
Yönetim Kurulu Üyeleri	:	Şirket’in yönetim kurulu üyelerine Şirket’in Kamuyu Aydınlatma Platformu’nda (KAP) yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
<i>Portföy Saklayıcısı’nın</i>		
Unvanı	:	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	:	Tarih : 09.01.2025 No : 2025/2
Adresi	:	Barbaros Mah. İhlamur Bulvarı No:3/199 Kat:19 Ağaoğlu My Newwork Ataşehir/İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İçtüzük tescil tarihi ile tescile ilişkin Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi tarihi ve sayısı	Tescil Tarihi : 13.11.2023 TTSG Tarihi : 16.11.2023 TTSG No : 10959
İhraca ilişkin yetkili organ karar tarihi ve sayısı	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Kararı Tarihi : 09.10.2023 Sayısı : 1056
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanları	İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış yöntemi	Yurt içinde ve/veya yurt dışında nitelikli yatırımcıya satış
Kaynak taahhüdü tutarı	Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarına ilişkin Fon'un kurulduğu tarihteki III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarı uygulanır ve bu tutarın tahsil edilmesini müteakip Tebliğ'de belirlenen süre içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.
Fon'un süresi	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 15 yıldır. Bu süre ilk katılma payı satış tarihi (İlk Kapanış) ile başlar. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir. Fon süresi Yatırım Komitesi'nin onayıyla birer yıllık periyotlarla 2 yıl daha uzatılabilir. Fon süresi, Yatırım Komitesi ön kararı ile III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen esaslar uyarınca uzatılabilir. Fon süresinin değiştirilmesi için Kurul'a yapılacak başvurudan önce Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile toplantıya davet edilen ve toplanma/karar alma usul ve esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilen yatırımcı toplantısında, dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde yetmiş beşinin olumlu oyu ile bu doğrultuda karar alınması zorunludur.
Yatırım Komitesi üyeleri	1. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi Alpaslan ENSARİ 2020 – Devam : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. – Yönetim Kurulu Üyesi

	2008 – 2020 : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili 04.2012 – 08.2020 : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2008 – 2012 : Mira Menkul Değerler A.Ş. – Fon Yöneticisi 2. Genel Müdür Banu TAŞKIN 2026 – Devam : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür 2021 – 2026- Genel Müdür – Türk Eğitim Vakfı 2019 -2021 -Grup Direktörü -TEB Bireysel Bankacılık Strateji – Uyum- Kredi Kartları Operasyon ve Özel Bankacılık 2010 – 2019- Grup Direktörü- TEB Özel Bankacılık 2007- Direktör - TEB Özel Bankacılık 2001 – 2007 - Genel Müdür Yardımcısı İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş 3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel Ege KOÇ 2022 – Devam- Baş Hukuk Müşaviri- İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş., Girişim Sermayesi Yatırım Fonları 2014- 2022- Hukuk ve Regülasyon Stratejileri Direktörü - ARI Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş (İTÜ Teknopark) 2014 – 2022 – Hukuk Danışmanı- ARI Teknokent Proje Geliştirme Planlama A.Ş (İTÜ TEKNOPARK) İTÜ Çekirdek Erken Aşama Kuluçka Merkezi— Erken aşama teknoloji girişimcilerinin Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarından/Melek Yatırımcılardan almış oldukları finansman yatırımlarına ilişkin şirket içi hukuki yapılanma süreçleri, birleşme ve satın alma işlemleri (M&A), opsiyon sözleşmeleri. Yukarıdaki üyeler dışındaki Yatırım Komitesi üyelerine Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
---	--

3. Fon Hakkında Genel Bilgiler

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

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

Fon'un yatırım stratejisi, yatırım sınırlamaları ve risklerine, portföyün yönetimine ve saklanmasına, Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara, Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına, Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirimine, katılma paylarının alım satımına, varsa pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine, portföyün değerlemesine, giriş ve çıkış komisyonuna, performans ücretinin Fon'dan veya katılma payı sahiplerinden tahsiline ve kâr dağıtımına, Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılma şartlarına, Fon katılma paylarının Fon'a iadesinin nakdi veya iştirak payı devri yoluyla yapılıp yapılmayacağına, Fon toplam gider oranına ve yönetim ücretine, birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılmasının mümkün olması halinde söz konusu fiyatın hesaplanmasına ve uygulanmasına, nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirlerine, kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirler ile kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlanacaksa buna ilişkin esaslara, denkleştirmeye, yatırımcının bilgilendirilmesine, sözleşmede değişiklik yapılmasına ve yapılan değişikliklerin yatırımcılara duyurulmasına ilişkin usul ve esaslar ile, Fon'un tasfiye şekline, Fon ihraç sözleşmesinde yer verilmektedir.

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

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım – satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise en güncel tarihli değerleme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden yürürlükteki Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ve pay alım talimatı ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, iştirak paylarının Fon'a devredileceği dönemlerde, satım talimatının verileceği dönemlerde ve iştirak payı katılma paylarının iade alınacağı dönemlerde ve her durumda yılda asgari bir defa açıklanacaktır ve Yönetici tarafından Tebliğ'de belirlenen en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilecektir.

Kaynak taahhüdünde ve pay alım talimatında bulunan ve/veya iştirak payı karşılığı katılma payı alımı taahhüdünde bulunan yatırımcıların alım talimatları her gün kabul edilir ve talimatın verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan katılma payı alımına esas teşkil edecek pay fiyatı üzerinden üç iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

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

Katılma payları nakit olarak ya da iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma paylarının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi ile gerçekleştirilebilir.

İştirak payı karşılığında katılma payı satışı Yatırım Komitesi kararı ile yapılır ve bu konuda da girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurul tarafından uygun görülen taraf ve kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

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

Katılma paylarının Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının işbu ihraç belgesinde ve Fon ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Kural olarak; iştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılar hariç, yatırımcılar tasfiye dönemi ve temerrüt durumu dışında Fon süresi boyunca katılma paylarını kendi talepleri ile iade edemezler. İştirak payı karşılığında katılma payı ihracı yapılan yatırımcılara ise, katılma payı ihracının yapıldığı tarihten itibaren Fon süresi boyunca, herhangi bir kısıtlama olmaksızın talepleri üzerine iştirak payı karşılığında katılma payları iade edilebilir. Bu şekilde yapılacak katılma payı iadeleri için Yatırım Komitesi'nin ön onayı ile Kurucu yönetim kurulu kararı gereklidir. Buna ilişkin diğer açıklamalara Fon ihraç sözleşmesinde ve yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

6. Yatırım Komitesi Toplantı ve Karar Nisaplarına İlişki Bilgi

Yatırım Komitesi, Tebliğ'de nitelikleri belirlenen zorunlu üç üye (Daimi Üye(ler)) ve A grubu katılma payı sahipleri tarafından atanan dört üye (A Grubu Üye(ler)) olmak üzere toplam yedi üyeden oluşur.

Yatırım Komitesi gerektiğinde, en az ikisi Daimi Üyeler olmak üzere en az beş üyenin katılımı ile toplanır ve kararlar, kural olarak, en az dört üyenin olumlu oyu ile alınır. Ancak aşağıda belirtilmiş olan Yatırım Komitesi kararları, en az iki Daimi Üye ve A Grubu Üyelerin tamamının toplantıda hazır bulunması ve A Grubu Üyelerin tamamının olumlu oy vermesi şartı ile Tebliğ, içtüzük, bu ihraç belgesi, Fon ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesindeki hükümler saklı kalmak kaydı ile alınabilir:

- Fon'un girişim sermayesi yatırımları ve çıkış kararları,
- Katılma paylarının nitelikli yatırımcılara devredilmesi,
- Yatırımcılara kâr payı dağıtımı,
- Fon'un yatırım stratejisinin değiştirilmesi,
- (Değişecek olan A Grubu Üye'nin toplantı ve karar nisabında yer almaması koşulu ile) A Grubu Üyelerden herhangi birinin değiştirilmesi (bu kapsamda KAP ve internet sitesinde ilgili bilgi bölümünün değiştirilmesi).

Şu kadar ki A Grubu Üyeler'den herhangi birinin değiştirilmesi için (değişecek olan A Grubu Üye'nin toplantı ve karar nisabında yer almaması koşulu ile) Yatırım Komitesi'nin ön kararı ile toplantıya davet edilen ve toplanma/karar alma usul ve esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilen bir yatırımcı toplantısının gerçekleştirilmesi bu toplantıda, dolaşımdaki tüm katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde yetmiş beşinin olumlu oyu ile karar alınması zorunludur.

7. Fon'un Denetimini Yapacak Kuruluş

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

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

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi, Fon ihraç sözleşmesi ile finansal raporlar Kurucu'dan, Kurucu'nun resmi internet sitesinden (<https://www.istanbulportfoy.com>) temin edilebilir ve KAP'ta (www.kap.org.tr) yayımlanır.

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

İhraççı

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Yetkilileri

Hasan Sinan Alp
Yönetim Kurulu Başkanı

Alpaslan Ensari
Yönetim Kurulu Başkan Vekili