

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ONSEKİZİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

30 Temmuz 2026 tarihli işbu Fon İhraç Sözleşmesi (“İhraç Sözleşmesi”)

1. Fon'da hem Kurucu hem de Yönetici sıfatını taşıyan, Levent Mah. Gonca Sk. Emlak Bankası Pasajı No:22 İç Kapı No:40 Beşiktaş/İSTANBUL adresinde kain, İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'na 82394-5 sicil numarası ile kayıtlı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun (“SPK” ya da “Kurul”) 13/11/2020 tarihli portföy yönetim lisansı ile faaliyet gösteren **Neo Portföy Yönetimi A.Ş. (“Kurucu” veya “Yönetici”)**,
2. Yönetici tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'ne (III-52.4) (“GSYF Tebliği”) uygun olarak kurulan bir girişim sermayesi yatırım fonu olan **Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Onsekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (“Fon”)** ve
3. Kurucu ve Fon arasında 30 Temmuz 2026 tarihinde imzalanan Yatırımcı Sözleşmesi (“Yatırımcı Sözleşmesi”)’ni, ilgili eklerini ve işbu İhraç Sözleşmesi’ni imzalayarak Fon’a katılan Yatırımcılar (“Yatırımcı”)

arasında yürürlüğe girmiştir.

Kurucu, Fon ve Yatırımcı; aşağıda belirtilen düzenlemeler, karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu İhraç Sözleşmesi’ni de akdetmiş bulunmaktadır:

1. Fon’un Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

- 1.1. Fon SPK düzenlemeleri çerçevesinde girişim sermayesi yatırımları yapmak sureti ile uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır.
- 1.2. Fon, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde girişim sermayesi yatırımı olarak faaliyet karı olan, yüksek büyüme potansiyeli bulunan, rekabette ayrışabilecek ve çıkış imkanları öngörülebilir şirketlere sermaye artırımı veya pay devri yoluyla yatırım yapmak sureti ile orta ve uzun vadeli değer yaratarak getiri elde etmeyi amaçlamaktadır.
- 1.3. Yatırım yapılacak şirketlerde yüksek büyüme potansiyeli barındırma, operasyonel gelişme alanları bulunma, sermaye, kurumsallaşma ve ortaklık yapısında değişme ihtiyacı bulunma kıstasları önem arz edecektir.
- 1.4. Yatırım yapılan şirketlerden öncelikli çıkış yolu olarak stratejik veya finansal yatırımcılara satış hedeflenecek olup halka arz veya kurucu ortağa/ortaklara satış da değerlendirilecektir.

- 1.5. Fon; Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan sınırlamalara uygun bir şekilde girişim sermayesi yatırımı olarak mevzuat uyarınca izin verilen herhangi bir yolla (sermaye, borç sermaye karması şeklinde yapılandırılmış finansman ve borçlanma araçlarına yatırım vb.) yatırım yapabilecektir.
- 1.6. Fon'un yatırım dönemi, İlk Kapanış'tan (ilk katılma payı satışının yapıldığı tarih) tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süredir.

2. Fonun Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar

- 2.1. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarında aşağıda belirtilen yatırım sınırlamalarına ek olarak, GSYF Tebliği'nde belirtilen diğer yatırım sınırlamalarına da uyulur:

- Fon toplam değerinin en az %80 (yüzde seksen)'i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır.
- Fon'un, bir hesap dönemi içinde; GSYF Tebliği'nde belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10 (yüzde on)'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.
- Diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yapılan yatırım Fon toplam değerinin %25 (yüzde yirmi beş)'ini, girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeyen paylarına yapılan yatırım ise Fon toplam değerinin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz.

- 2.2. Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir:

- Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- 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,
- Vadeli mevduat ve katılma hesabı,
- Yatırım fonu katılma payları,
- Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- Varantlar ve sertifikalar,
- Takasbank para piyasası işlemleri ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri,
- Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,

- Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

2.3. GSYF Tebliği'nde ve ilgili diğer mevzuatta belirtilen diğer yatırım sınırlamalarının yanı sıra Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına da uyulur:

- Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.
- Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere GSYF Tebliği'nin 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %15 (yüzde on beş)'ine kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez. Fon tarafından GSYF Tebliği'nin 23. maddesinin beşinci fıkrasına uygun olarak bu şirketlere %15 (yüzde on beş)'i aşacak şekilde yatırım yapılabilir.

2.4. Fon'un taşıdığı riskler aşağıdaki gibidir:

- a) **Değerleme Riski:** Yatırım yapılan girişim şirketlerinin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.
- b) **Finansman Riski:** İlk aşamada Fon'un yatırım yapacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.
- c) **Kaldıraç Riski:** Fon, türev araçlara sadece Fon 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 (yüzde yirmi)'sini aşamaz. Bu kapsamda yapılacak kontrollerde Yatırımcılar'a en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır.
- d) **Likidite Riski:** Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.
- e) **Piyasa Riski:** Fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, kâr payı oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.
 - i. **Döviz Kuru Riski:** Döviz kurlarındaki dalgalanmalardan kaynaklanabilecek risktir. Türk Lirası haricindeki döviz cinslerinden yapılacak faizsiz

borçlanmalar ve finansman kullanımları, varlık alım ve satımlarının mevcudiyeti bu risk türünün etkisini ortaya çıkarmaktadır.

- ii. **Faiz Oranı Riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dâhil edilmesi hâlinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
 - iii. **Kâr Payı Oranı Riski:** Fon portföyünde kârdan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dâhil edilmesi hâlinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.
 - iv. **Kıymetli Maden Fiyat Riski:** Fon portföyüne kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası aracı dâhil edilmesi hâlinde, kıymetli madenlerin fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon portföyünün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.
 - v. **Ortaklık Payı Fiyat Riski:** Fon portföyünde yer alan iştirak paylarının değerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.
- f) **Yoğunlaşma Riski:** Belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Fon portföyünün çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

Yatırım yapılan girişim şirketlerine ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

- a) **Faaliyet Ortamı Riski:** Bu kapsamda riskler, girişim şirketinin faaliyetlerini etkileyebilecek yürürlükteki mevzuat veya uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.
- b) **Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan girişim şirketinin yürürlükteki mevzuat nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, girişim şirketinin yurt içinde ve yurt dışındaki bütün yürürlükteki mevzuat düzenlemeleri çerçevesindeki yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.
- c) **Kredi Riski:** Girişim şirketinin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.
- d) **Mali Riskler:** Yatırım yapılan girişim şirketinin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.
- e) **Operasyonel Riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.
- f) **Proje Ortaklığı Riski:** Yatırım yapılan projelerin herhangi bir nedenle zarar etmesi sonucu doğabilecek Fon'un kayıp riskidir.

- g) **Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel veya mali durumuna ilişkin sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

2.5. Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

3. Portföyün Yönetimine ve Saklanması İlişkin Esaslar

3.1. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ, diğer ilgili tebliğler, Kurul tarafından yayımlanmış veya yayımlanacak standart ve formlarda belirtilen ilkeler ve Fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin GSYF Tebliği'nde, Yatırımcı Sözleşmesi'nde, şemsiye fon içtüzüğü ve ihraç belgesinde ("**Fon Bilgilendirme Dokümanları**") ve işbu İhraç Sözleşmesi'nde yer alan esaslar çerçevesinde yönetilir.

3.2. Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

4. Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar

2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
- Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- Portföydeki varlıkların saklanması, fon operasyon 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 Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
- Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,

- k) (Varsa) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- l) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- m) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- o) KAP giderleri,
- ö) Katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin (varsa) alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- p) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,
- r) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
- s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3.Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

5. Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar

- 5.1.** Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.
- 5.2.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.
- 5.3.** Fon; Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen esaslar çerçevesinde, katılma payı sahiplerine yatırım komitesinin onayıyla kâr payı dağıtabilir.
- 5.4.** Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

6. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirimine İlişkin Usul ve Esaslar

- 6.1.** Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, alım talimatı ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde, işbu İhraç Sözleşmesi'nde istisnai olarak belirtilen

satım talimatlarının verilebileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa hesaplanacak ve takip eden iş günü Yönetici tarafından en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilecek ve Kurucu'nun internet sitesinde (www.neoportfoy.com.tr) yayımlanacaktır.

- 6.2. 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 değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise GSYF Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

7. Katılma Paylarının Alım Satımına İlişkin Usul ve Esaslar

- 7.1. Yatırımcılar, Fon'un kuruluşundan tasfiye döneminin başlangıcına kadar ("**Talep Toplama Dönemi**") yatırım komitesinin onayıyla, her gün nakit/iştirak payı karşılığında alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir/katılma payı alabilirler. İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 7.9. maddesi saklıdır.
- 7.2. Yatırımcılar Talep Toplama Dönemi'nin sonuna kadar yatırım komitesinin onayıyla Yönetici'nin, Fon'a yeni Yatırımcı alma hakkını haiz olduğunu kabul ederler. Yatırımcılar, bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonların alınmasını peşinen kabul ederler. İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 7.9. maddesi saklıdır.
- 7.3. Alım talimatları TL cinsinden verilir.
- 7.4. İlk Kapanış'ta katılma payları 1 (bir) TL üzerinden ihraç edilecektir.
- 7.5. İlk Kapanış'tan itibaren 1 (bir) yıl boyunca katılma payları Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden ihraç edilir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı sadece alım satım esas günlerde hesaplanacak olup, işlemler yalnızca İlk Kapanış'tan itibaren 1 (bir) yıl boyunca Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nın, i) güncel Fon birim pay değeri ile ii) başlangıç değerinin (katılma paylarının İlk Kapanış'ta ihraç edileceği 1 (bir) TL'lik değer) yüksek olanından az olması durumunda ilgili katılma payları Yatırımcılar'a bunlardan yüksek olanı üzerinden ihraç edilir.
- 7.6. "Primli Katılma Payı Birim Fiyatı" ise başlangıç değerinin (1 TL) üzerinden ilk katılma payı ihraç tarihinden itibaren işlemeye başlayan aylık TÜFE oranı (bileşik olarak) uygulanarak hesaplanan tutarın toplamını ifade eder.
- 7.7. İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 7.5. maddesinde belirtilen 1 (bir) yıllık dönemden sonra Yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı:

- i. Alım talimatının verilmesine ilişkin hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen Fon birim pay fiyatının, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'na eşit veya bundan yüksek olması durumunda hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen fon birim pay fiyatına göre,
- ii. Alım talimatının verilmesine ilişkin hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen Fon birim pay fiyatının, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'ndan düşük olması durumunda ise, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nı aşmaması kaydıyla Fon için o güne kadar yapılan ve birim katılma payına düşen giderler ile fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatının toplamına göre

belirlenir. Şüpheyi mahal vermemek adına, yukarıda belirtilen 1 (bir) yıllık dönemden sonra katılma payı birim fiyatının hesaplanmasında Primli Katılma Payı Birim Fiyatı bir ölçüt/referans niteliğinde olacaktır.

- 7.8. Yatırımcılar tarafından verilen alım talimatları Yönetici tarafından, talimatın verilmesini takip eden en geç 5 (beş) iş günü içerisinde ve talimatın verilmesini takip eden iş günü açıklanan Fon birim pay değeri üzerinden yerine getirilir.
- 7.9. Yatırım komitesinin onayıyla Yönetici, uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin âtil kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.
- 7.10. Alım taleplerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının Yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar Yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 12.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasını takip eden iş günü başlanır. Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü Yatırımcılar'ın hesabına nakit olarak iade edilir.
- 7.11. A Grubu Katılma Payları hariç olmak üzere; B ve C Grubu katılma payları Fon'un ve yatırımcıların tabi olduğu mevzuattan kaynaklanan zorunlu durumlar, itfalı yapılması tercih edilecek ise erken dağıtım ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere yalnızca Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.
- 7.12. Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.

8. Birim Pay Değerinden Farklı Bir Fiyat Üzerinden Katılma Payı Alım Satımına ve Söz Konusu Fiyatın Hesaplanmasına ve Uygulanmasına İlişkin Esaslar

- 8.1. İlk Kapanış'ta katılma payları 1 (bir) TL üzerinden ihraç edilecektir.

- 8.2.** İlk Kapanış'tan itibaren 1 (bir) yıl boyunca katılma payları Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden ihraç edilir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı sadece alım satıma esas günlerde hesaplanacak olup, işlemler yalnızca İlk Kapanış'tan itibaren 1 (bir) yıl boyunca Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nın, i) güncel Fon birim pay değeri ile ii) başlangıç değerinin (katılma paylarının İlk Kapanış'ta ihraç edileceği 1 (bir) TL'lik değer) yüksek olanından az olması durumunda ilgili katılma payları Yatırımcılar'a bunlardan yüksek olanı üzerinden ihraç edilir.
- 8.3.** "Primli Katılma Payı Birim Fiyatı" ise başlangıç değerinin (1 TL) üzerinden ilk katılma payı ihraç tarihinden itibaren işlemeye başlayan aylık TÜFE oranı (bileşik olarak) uygulanarak hesaplanan tutarın toplamını ifade eder.
- 8.4.** İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 8.2. maddesinde belirtilen 1 (bir) yıllık dönemden sonra Yatırımcı hesaplarına aktarılabacak katılma paylarının sayısı:
- iii.** Alım talimatının verilmesine ilişkin hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen Fon birim pay fiyatının, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'na eşit veya bundan yüksek olması durumunda hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen fon birim pay fiyatına göre,
 - iv.** Alım talimatının verilmesine ilişkin hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen Fon birim pay fiyatının, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'ndan düşük olması durumunda ise, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nı aşmaması kaydıyla Fon için o güne kadar yapılan ve birim katılma payına düşen giderler ile fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatının toplamına göre

belirlenir.

9. Pay Gruplarının Hak ve Yükümlülüklerine İlişkin Esaslar

9.1. Fon'da 3 (üç) adet pay grubu bulunmaktadır. Bu pay grupları,

- a)** Yatırım komitesinin Kurucu tarafından GSYF Tebliği uyarınca atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 1 (bir) üyesini aday gösterme imtiyazını, katılma paylarını fona itfa etme imtiyazını ve katılma paylarını devretme imtiyazını haiz bulunan A Grubu Katılma Payları,
- b)** Yatırım komitesinin Kurucu tarafından GSYF Tebliği uyarınca atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki ilave 1 (bir) üyesini aday gösterme imtiyazını haiz bulunan B Grubu Katılma Payları ve
- c)** Fon'da herhangi bir imtiyazı haiz olmayan C Grubu Katılma Payları'dır.

A Grubu Katılma Paylarına yalnızca Ulusal Faktoring A.Ş., İzak Koenka, Kurt Korkut Jolker ve bu kişilerin ilişkili tarafları sahip olabilir.

9.2. Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

10. Portföyün Değerlemesine İlişkin Esaslar

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, 14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföyündeki Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

11. Giriş ve Çıkış Komisyonuna İlişkin Esaslar

Katılma paylarının satışı ve Fona iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmayacaktır.

12. Performans Ücretinin Fondan Tahsiline ve Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar

12.1. Kurucu tarafından Fon'dan/yatırımcılardan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

12.2. Girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırımcılar'a yatırım komitesinin onayıyla mümkün olan en kısa zamanda payları oranında dağıtılacaktır. Ancak Yatırım Komitesi'nin onayı ile, Fon'da oluşan nakit fazlasının tamamı ya da bir kısmı yeni ya da devam yatırımlarına yönlendirilebilir.

12.3. Yatırımcılar'a yapılacak dağıtımlar, yatırım komitesi kararını takiben Kurucu yönetim kurulu kararından itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde Kurucu tarafından gerçekleştirilir.

12.4. Yönetici, yatırım komitesi onayı sonrası, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

12.5. Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından SPK düzenlemelerinde yer alan Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

12.6. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır.

12.7. Yukarıdaki hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

13. Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılma Şartları

13.1. Fon, alım talimatında bulunan yatırımcılardan toplanan nakit ve iştirak payları karşılığında katılma payı ihraç eder. Alım talimatlarının ödenmesine ilişkin esaslar işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenir.

- 13.2.** Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.
- 13.3.** Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.
- 13.4.** Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Katılma paylarının yatırımcılara satışına başlanmadan önce Kurucu, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.
- 13.5.** A Grubu Katılma Payları hariç olmak üzere; B ve C Grubu katılma payları Fon'un ve yatırımcıların tabi olduğu mevzuattan kaynaklanan zorunlu durumlar, itfalı yapılması tercih edilecek ise erken dağıtım ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere yalnızca Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

14. Fon Katılma Paylarının Fona İadesinin Nakdi Olarak ve/veya İştirak Payı Devri Yoluyla Yapılıp Yapılmayacağına İlişkin Esaslar

- 14.1.** Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise Yatırımcıların katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.
- 14.2.** Katılma payının satışının ve Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, GSYF Tebliği'nin bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

15. Fon Toplam Gider Oranı ve Yönetim Ücreti

- 15.1.** Fon'a ilişkin kuruluş masrafları da dâhil tüm giderler Fon malvarlığından karşılanır. Yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %30 (yüzde otuz)'udur.
- 15.2.** Fon yönetim hizmetleri dikkate alındığında Fon, İlk Kapanış'tan itibaren Yönetici'ye Fon yönetim ücreti ödemekle yükümlüdür. Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla Kurucu'ya ödenecek yönetim ücreti, Fon toplam değerinin
- 0-250.000.000 TL (250.000.000 TL dahil) aralığındaki kısmı için yıllık %0,8 (günlük %0,00219178),

- 250.000.001- 750.000.000 TL (750.000.000 TL dahil) aralığındaki kısmı için yıllık %0,55 (günlük %00150685),
 - 750.000.001 TL ve üzerindeki kısmı için yıllık %0,25 (günlük %0,00068493)'tir.
- 15.3.** Yönetim ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilecek ve her ayın son gününü takip eden 1 (bir) hafta içerisinde Fon'dan tahsil edilecektir.
- 15.4.** Şüpheyeye mahal vermemek adına Yönetici tarafından her ay tahsil edilecek yönetim ücreti her halde 175.000 TL'den az olamaz.
- 15.5.** Yukarıda belirtilen yönetim ücreti baremlerinde yer alan tutarlar ve asgari aylık yönetim ücreti, her yıl Ocak ayında ilan edilen TÜFE 12 aylık değişim oranında artırılarak uygulanır.
- 15.6.** Yönetim ücretine ilişkin doğacak BSMV Fon tarafından karşılanır.
- 15.7.** Fon toplam gider oranı limiti içinde kalınsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
- 16. Nitelikli Yatırımcılar Arasındaki Katılma Payı Devirlerine İlişkin Esaslar**
- 16.1.** Fon katılma payları, hukuken zorunlu durumlar (örn; külli halefiyet, cebri icra vs.) hariç olmak üzere Fon süresi boyunca nitelikli yatırımcılara ancak yatırım komitesinin onayı akabinde Yönetici'nin onayıyla devredilebilir.
- 16.2.** A Grubu katılma payı sahiplerinin birbirlerine ve ilişkili taraflarına yapacakları katılma payı devirleri için yatırım komitesi ve Yönetici onayı aranmaz.
- 16.3.** A Grubu Katılma Paylarına yalnızca Ulusal Faktoring A.Ş., İzak Koenka, Kurt Korkut Jolker ve bu kişilerin ilişkili tarafları sahip olabilir. A Grubu Katılma Payları'nın bu kişiler haricinde birine devredilmek istenmesi durumunda ilgili katılma payları ancak C Grubu katılma payına dönüştürülerek devredilebilir.
- 16.4.** Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur.
- 16.5.** Devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.
- 16.6.** Bu hususlara ilişkin diğer düzenlemeler Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer almaktadır.

17. Kaynak Taahhütlerinin Tutar ve Ödenme Planı, Alt ve Üst Limitleri, Kaynak Taahhütlerinin Yerine Getirilmemesi Halinde Kurucu Tarafından Alınabilecek Tedbirler, Kaynak Taahhüdü Ödemelerinden Önce Girişim Sermayesi Portföyüne İlişkin Özel Değerleme Raporu Hazırlatılacaksa Buna İlişkin Esaslar

- 17.1. Yatırımcılar, Talep Toplama Dönemi boyunca yatırım komitesinin onayıyla, her gün nakit/iştirak payı karşılığında alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir/katılma payı alabilirler. İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 17.9. maddesi saklıdır.
- 17.2. Yatırımcılar Talep Toplama Dönemi'nin sonuna kadar yatırım komitesinin onayıyla Yönetici'nin, Fon'a yeni Yatırımcı alma hakkını haiz olduğunu kabul ederler. Yatırımcılar, bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Yönetici tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonların alınmasını peşinen kabul ederler. İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 17.9. maddesi saklıdır.
- 17.3. Alım talimatları TL cinsinden verilir.
- 17.4. İlk Kapanış'ta katılma payları 1 (bir) TL üzerinden ihraç edilecektir.
- 17.5. İlk Kapanış'tan itibaren 1 (bir) yıl boyunca katılma payları Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden ihraç edilir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı sadece alım satım esas günlerde hesaplanacak olup, işlemler yalnızca İlk Kapanış'tan itibaren 1 (bir) yıl boyunca Primli Katılma Payı Birim Fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nın, i) güncel Fon birim pay değeri ile ii) başlangıç değerinin (katılma paylarının İlk Kapanış'ta ihraç edileceği 1 (bir) TL'lik değer) yüksek olanından az olması durumunda ilgili katılma payları Yatırımcılar'a bunlardan yüksek olanı üzerinden ihraç edilir.
- 17.6. "Primli Katılma Payı Birim Fiyatı" ise başlangıç değerinin (1 TL) üzerinden ilk katılma payı ihraç tarihinden itibaren işlemeye başlayan aylık TÜFE oranı (bileşik olarak) uygulanarak hesaplanan tutarın toplamını ifade eder.
- 17.7. İşbu İhraç Sözleşmesi'nin 17.5. maddesinde belirtilen 1 (bir) yıllık dönemden sonra Yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı:
- i. Alım talimatının verilmesine ilişkin hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen Fon birim pay fiyatının, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'na eşit veya bundan yüksek olması durumunda hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen fon birim pay fiyatına göre,
 - ii. Alım talimatının verilmesine ilişkin hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen Fon birim pay fiyatının, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'ndan düşük olması durumunda ise, Primli Katılma Payı Birim Fiyatı'nı aşmaması kaydıyla Fon için o güne kadar yapılan ve birim katılma payına düşen giderler ile fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatının toplamına göre

belirlenir. Şüpheye mahal vermemek adına, yukarıda belirtilen 1 (bir) yıllık dönemden sonra katılma payı birim fiyatının hesaplanmasında Primli Katılma Payı Birim Fiyatı bir ölçüt/referans niteliğinde olacaktır.

- 17.8. Yatırımcılar tarafından verilen alım talimatları Yönetici tarafından, talimatın verilmesini takip eden en geç 5 (beş) iş günü içerisinde ve talimatın verilmesini takip eden iş günü açıklanan Fon birim pay değeri üzerinden yerine getirilir.
- 17.9. Yatırım komitesinin onayıyla Yönetici, uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin âtil kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.
- 17.10. Alım taleplerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının Yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar Yatırımcı adına para piyasası fonlarında nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12.00'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 12.00'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasını takip eden iş günü başlanır. Katılma payı alımına, nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü Yatırımcılar'ın hesabına nakit olarak iade edilir.
- 17.11. Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.
- 17.12. SPK düzenlemeleri çerçevesinde Yatırımcılar'ın talebi üzerine özel değerlendirme raporu alınabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.

18. Denkleştirmeye İlişkin Esaslar

Fon'da denkleştirme mekanizması uygulanmayacaktır.

19. Yatırımcının Bilgilendirilmesine İlişkin Esaslar

- 19.1. Fon katılma paylarının değeri ve Fon'a ilişkin bilgi/gösterge amaçlı olarak hesaplanacak günlük fiyat Kurucu'nun resmi internet sitesinden (www.neoportfoy.com.tr) duyurulacaktır.
- 19.2. Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.
- 19.3. Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

- 19.4. Fon içtüzüğü, ihraç belgesi, işbu İhraç Sözleşmesi ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden (www.neoportfoy.com.tr) ve KAP'tan (www.kap.org.tr) temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 90 gün içinde bağımsız denetim raporuyla birlikte; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 45 gün içinde inceleme raporuyla birlikte Finansal Raporlama Tebliği'nin 12'nci maddesinin birinci fıkrası hükmü çerçevesinde kamuya açıklanır. KAP'ta ilân edilecek finansal raporlarda ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.
- 19.5. Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
- 19.6. 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.
- 19.7. Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
- 19.8. Kurucu tarafından GSYF Tebliği uyarınca atanması zorunlu 3 üye haricindeki diğer yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
- 19.9. Kurucu'nun yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
- 19.10. Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilecektir.
- 19.11. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, GSYF Tebliği'nin 30'uncu maddesindeki esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtası ile bilgi verilecektir.
- 19.12. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 (on beş) gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirecektir.
- 20. İhraç Sözleşmesi'nde Değişiklik Yapılmasına ve Yapılan Değişikliklerin Yatırımcılara Duyurulmasına İlişkin Esaslar**

- 20.1.** İşbu İhraç Sözleşmesine ilişkin hükümlerin değişmesi Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan sözleşme değişikliği hükümlerine tabidir. Ancak Yatırımcılar, mevzuattan yahut yetkili otorite kararlarından kaynaklanan bir değişiklik nedeniyle işbu İhraç Sözleşmesi hükümlerinin değişmesinin gerektiği bir durumda ilgili maddenin mevzuatın/otorite kararının gerektirdiği şekilde uygulanacağını ve İhraç Sözleşmesi'nin ilgili hükmünün Kurucu tarafından bu çerçevede değiştirilebileceğini bildiklerini kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 20.2.** İlgili değişikliklerin yapılması akabinde İhraç Sözleşmesi'nde değişiklik yapıldığı hususu 10 (on) iş günü içerisinde KAP'ta ilan edilir.

21. Fonun Tasfiyesine İlişkin Bilgi

- 21.1.** Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.
- 21.2.** Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
- 21.3.** Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

22. Diğer Hükümler

- 22.1.** Yatırımcılar, işbu İhraç Sözleşmesi'nin yalnızca Fon'a ilişkin **genel ve bilgilendirici düzenlemeleri içerdiğini ve burada belirtilen hususlara ilişkin ayrıntılara Fon Bilgilendirme Dokümanları ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verildiğini** bildiklerini, işbu İhraç Sözleşmesi'ni imzalamadan önce Fon Bilgilendirme Dokümanları ile Yatırımcı Sözleşmesi'ni okuduğunu, anladığını kabul, beyan ve taahhüt ederler.
- 22.2.** İşbu İhraç Sözleşmesi, Yatırımcı Sözleşmesi'nin bir eki ve ayrılmaz bir parçası olup, işbu İhraç Sözleşmesi'nde hüküm bulunmayan hallerde, Yatırımcı Sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları, bunlarda da hüküm yok ise GSYF Tebliği ve ilgili mevzuat hükümleri uygulama alanı bulacaktır.
- 22.3.** İşbu İhraç Sözleşmesi'nde ayrıca tanımlanmayan ifadeler, varsa Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen anlamlarını haiz olacaktır.
- 22.4.** İşbu İhraç Sözleşmesi 22 madde ve 17 sayfadan ibaret olup, taraflar arasında 30 Temmuz 2026 tarihinde 3 (üç) nüsha olarak akdedilmiştir.

Yatırımcı

Ad-Soyad/Unvan: _____

İmza: _____

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Onsekizinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu adına

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

Unvan: _____

İmza: _____

Neo Portföy Yönetimi A.Ş.

Unvan: _____

İmza: _____