**QİNVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU QİNVEST PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. MACELLAN İLERİ TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**
**KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/08/2022 tarih 45/1258 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

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

Fon katılma payları; içtüzük ve ihraç belgesindeki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen 15./11./2022 tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

**Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.**

| | | |
|---|---|---|
| **Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi** | : | Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri Bo 127 A Blok Kat 11 Esentepe 34349 Şişli İstanbul |
| **İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi** | : | Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Yönetim Kurulu'nun 26/09/2022 tarih ve 2022/42 sayılı kararı |
| **Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı** | : | Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş (Kurucu) |
| **Satış Yöntemi** | : | Yurtiçinde ve/veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış |
| **Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)** | : | Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır. |
| **Fon unvanı** | : | Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Macellan İleri Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu |
| **Fon türü** | : | Girişim Sermayesi Yatırım Fonu |

| | | |
|---|---|---|
| **Fonun süresi** | : | Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 7 yıldır. Fon süresinin son 2 yılı Tasfiye Dönemi'dir.<br>Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, Tebliğ'in 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon'un süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur. Söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içinde, katılma payı sahiplerinden anılan değişikliğe ilişkin uygunluk alınır, uygunluk vermeyen katılma payı sahiplerinin katılma paylarını iade talepleri gerçekleştirilir. |
| **Fon yöneticisinin unvanı ve adresi** | : | Unvanı: Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.<br>Merkez Adresi: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Astoria Kuleleri No 127 A Blok Kat 11 Esentepe Şişli İstanbul<br>İnternet Sitesi: www.qinvestportfoy.com |
| **Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi** | : | Unvanı: Türkiye İş Bankası A.Ş.<br>Merkez Adresi: İş Kuleleri 34330 Levent Beşiktaş-İstanbul<br>İnternet Sitesi: www.isbank.com.tr |
| **Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi** | : | Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür. |
| **Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi** | : | **Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.** |
| **Yatırım komitesine ilişkin bilgi** | : | 5 kişiden oluşan yatırım komitesinin, üyelerin çoğunluğuyla toplanmasına ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğu ile karar alır.<br><br>**Can GÜÇLÜ - Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı (Girişim sermayesi yatırımları konusunda asgari 5 yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi olarak atanan Yatırım Komitesi Üyesi)**<br><br>1997 yılında İngilitere'de Keele Üniversitesi'nden İşletme ve İnsan Kaynakları dallarında lisans sahibi olan Can Güçlü, kariyerine Hollandalı Rabo Bank'ta başlamış ve bu bankanın Türkiye kolunun kurulmasında önemli rol oynamıştır.<br>2000 ve 2003 yılları arasında Bank of America bünyesinde yatırım bankacılığı yapan Güçlü, Doğu Avrupa, Ortadoğu ve Afrika bölgesinden sorumlu ekipte kurumsal finans, proje finansmanı, yapılandırılmış finansman ve varlığa dayalı menkul kıymetler üzerine ihtisas yapmıştır.<br>2004 ve 2010 yılları arasında Formula 1 organizasyonuna bağlı İstanbul Park A.Ş.'nin genel müdürlüğü ve yönetim kurulu üyeliğini icra eden Can Güçlü, 2010 yılında Katar'lı yatırım bankası Qinvest'in Türkiye Sorumlusu görevine atanmıştır.<br>Qinvest bünyesinde geçtiğimiz 12 yıl içinde gerek Türkiye'de ve gerek yurtdışında ismi duyulan ve ödül alan pek çok büyük şirket satın alması ve birleşmesi, yapılandırılmış finansmanı ve doğrudan girişim yatırımlarına imza atmış olan Güçlü, başta enerji olmak üzere, gayrimenkul, lojistik, tekstil, turizm, perakende gibi pek çok sektörde geniş tecrübeye sahiptir ve halen yurt içinde ve dışında yatırımcı ve yönetim kurulu üyesi olarak görev |

| | | |
|---|---|---|
| | | yapmaktadır.<br>Halen Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olan Güçlü, sektörde 25 yıllık tecrübeye sahiptir.<br><br>**Murat VANLI (Genel Müdür)**<br><br>Boğaziçi Üniversitesi Kimya Mühendisliği Bölümünden mezun olduktan sonra lisans üstü eğitimi için Amerika'ya giden Murat Vanlı Baltimore Üniversitesi'nden Finans dalında master derecesi almıştır. Kariyerine 1995 yılında First National Bank of Maryland risk yönetimi biriminde uzman olarak başladıktan sonra, ülkesine dönerek Demir Yatırım Araştırma Bölümünde görev almıştır.<br>1998-1999 yıllarında bölüm yöneticiliği yaptıktan sonra Demirbank A.Ş. Hazinesi ICM bölümüne transfer olan Vanlı, 2000 yılından itibaren Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kuruluş aşamasında görev almıştır.<br>Faaliyet iznini 2001 yılında alan şirketimizde Portföy Yöneticiliği, daha sonra Portföy Yönetiminden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı görevlerini yürüten Murat Vanlı, 2008 yılında ise Genel Müdür olarak atanmıştır.<br>Finans kariyerinin yanında girişimci olarak da uzun yıllar soğuk hava depo işletmeciliği, madencilik gibi sektörlerde girişimci, yatırımcı ve yönetim kurulu üyesi olarak yer almış olan Murat Vanlı, toplam 27 yıllık sektör tecrübesine sahiptir.<br><br>**Serdar Necdet VATANSEVER (Şirket bünyesinde dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda asgari 5 yıllık tecrübeye sahip kişi olarak atanan Yatırım Komitesi Üyesi)**<br><br>Orta ve Lise öğrenimini İstanbul Özel Amerikan Robert Lisesi'nde tamamlayan Serdar Necdet Vatansever, 1999 yılında İstanbul Üniversitesi İşletme Fakültesini bitirdikten sonra meslek hayatına T. Garanti Bankası A.Ş. Yatırım Bankacılığı Bölümünde Analist olarak başlamıştır. Burada şirketlerin mali analizi konusundaki deneyimin ardından aynı bankada Hazine Bölümü'ne transfer olan Vatansever, önce TMU Biriminde dealer, ardından tahvil bono masası ve daha sonra aktif pasif yönetimi masasında döviz likiditeden sorumlu kıdemli dealer pozisyonlarında yer almıştır.<br>2006 yılından itibaren Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. çatısında portföy yöneticisi ve kıdemli fon yöneticisi olarak sabit getirili, döviz, hisse senedi ve türev işlemler içeren çok çeşitli portföy ve fonların yönetiminde yer almıştır.<br>2011 yılında Portföy Yönetimi Müdürü olarak katıldığı Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesinde 2014 yılından itibaren Yatırım Yönetimi ve Araştırmadan Sorumlu Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapmaktadır.<br>Finans kariyerine ek olarak dış ticaret konusunda faaliyet göstermiş olan Saneks Sancak Export Dış Ticaret Ltd şirketinde de 2000 yılından itibaren 10 yıla yakın süre ile hissedar olarak girişimci olan Vatansever, halihazırda Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu iki adet Gayrimenkul Yatırım Fonu ve bir adet Girişim Sermayesi Yatırım Fonunda da Yatırım Komitesi Üyesi görevini yürütmektedir.<br>Vatansever, sektörde toplam 23 yıllık tecrübeye sahiptir.<br><br>**Maruf CEYLAN (Yatırım Komitesi Üyesi)**<br><br>İktisat dalındaki lisansını 2006 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden ve |

| | | |
|---|---|---|
| | | İşletme dalındaki yüksek lisansını 2010 yılında Galatasaray Üniversitesinden alan Maruf Ceylan, meslek hayatına 2006 yılında QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de Hazine Uzmanı olarak başlamıştır. Burada bilhassa vadeli piyasalar üzerine ihtisas yapan Ceylan, 2010 yılında QNB Finans Portföy Yönetimi A.Ş. bünyesine katılmıştır.<br>2010 – 2013 yılları arasında hisse senedi fonlarından sorumlu portföy yöneticisi olarak görev yaptıktan sonra, hisse senedi fon ve portföylerinden sorumlu kıdemli portföy yöneticisi olarak Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. ekibine katılmıştır.<br>Finansal analiz ve şirket değerleme konularında uzmanlığı olup, yönetmekte olduğu hisse senedi fonlarının 2020 yılı getirisiyle TSPB tarafından düzenlenen 6. TSPB Sermaye Piyasaları / Emeklilik Yatırım Fonları Getiri Lideri ödülünü kazanmıştır.<br>2017 yılından itibaren Portföy Yönetimi bölümünde Müdür olarak görevine devam eden Ceylan'ın, sektörde 16 yıllık tecrübesi bulunmaktadır.<br><br>**Barış BAYDAR (Yatırım Komitesi Üyesi)**<br><br>Barış Baydar 2011 yılından itibaren QInvest LLC'de yatırım bankacılığı ve özel sermaye yatırımları alanlarında çalışmaktadır. QInvest'in kendi bilançosundan yaptığı doğrudan yatırımlarda görev almasının yanında QInvest'in yurt içi ve yurt dışı müşterilerine şirket alım-satım ve diğer kurumsal finansman faaliyetleri çerçevesinde danışmanlık hizmeti vermiştir. Bununla beraber, toplam dört milyar dolar hacmin üzerinde finansman işleminde danışman olarak çalışmıştır. QInvest'e katılmadan önce Eczacıbaşı Holding'de Stratejik Planlama bölümünde görev almıştır. Öncesinde Global Yatırım Holding'in İş Geliştirme biriminde altyapı, enerji ve diğer alanlarda yatırım projelerinde çalışmış, bu projelerin finansmanı ve satışı süreçlerine dahil olmuştur. Kariyerine Ernest & Young Kurumsal Finansman bölümünde finansal due diligence alanında başlamıştır.<br>2005 yılında Boğaziçi Üniversitesi İşletme Bölümü'nden onur derecesiyle mezun olan Barış Baydar, 2014 yılında Koç Üniversitesi Executive MBA bölümünü birincilikle bitirmiştir. |
| **Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler** | : | Yoktur. |
| **Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar** | : | Fonun yatırım stratejisi, başta Macellan İleri Teknoloji A.Ş. olmak üzere halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek, mali yapısını büyüme amacıyla güçlendirmek ihtiyacında olan anonim ve limited şirketlere, sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak veya kurucu olmak, sermaye benzeri kredi ve sermayedar kredisi kullandırmak suretiyle gelişimi desteklemek ve değer yaratmak üzerine kuruludur.<br><br>Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapabilir.<br><br>Fon yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla |

| | | |
|---|---|---|
| | | birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80'i Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlere yatırım yapabilir.<br><br>Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde Katılım esaslarına uygun alanlarda faaliyet gösteriyor olması ön şart olup, büyüme potansiyeli taşıması, operasyonel ve finansal gelişime açık olması, kurumsal yönetim yapısına yatkın, sorumluluk ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olması, istihdam yaratması, çevreye duyarlılık, katma değerli ürün geliştirebilme ve rekabetçilik ön planda tutulacaktır.<br><br>Yapılacak yatırımlarda azınlık veya çoğunluk payların satın alınması söz konusu olabileceği gibi, imtiyazlı paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı ve/veya diğer girişim sermayesi yatırım fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metodlar uygulanabilir.<br><br>Yatırımlardan çıkış stratejileri öncelikli olarak stratejik ortağa satış, halka arz veya kurucu ortağa satış olacaktır.<br><br>**Uygulanacak her türlü yatırım kararı faizsiz finans ilkelerine uygun olacak şekilde gerçekleştirilecektir**. |
| **Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar** | : | Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.<br><br>Fon yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80'i Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlere yatırım yapabilir.<br><br>Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.<br><br>Fon'un 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.<br><br>Fon girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.<br><br>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:<br><br>- Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet |

| | | |
|---|---|---|
| | | işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.<br><br>-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 %10'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.<br><br>-Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.<br><br>- Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.<br><br>- Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.<br><br>- Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.<br><br>- 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.<br><br>- Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu 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 portföy 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.<br><br>- Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.<br><br>- Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.<br><br>-Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Onaylı ihraç belgesinin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden bir yıl içerisinde katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlanması ve katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhütleri tahsil edilmelerini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ, içtüzük ve bu ihraç belgesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz. |

| | | |
|---|---|---|
| | | **Fon; ters repo, repo, faize dayalı vadeli işlem, opsiyon, varant, swap işlemlerini ve buna benzer faiz getirisi olan işlemleri yapamaz. Fon portföyüne faiz getirisi olan kamu ve özel sektör borçlanma araçları alınamaz.**<br><br>Fon portföyü, İslami Finans Danışmanlık Tic. Ltd. Şirketi (İsfa) bünyesinde oluşturulan "Danışma Komitesi" tarafından uygun görülen varlık ve işlemlerden oluşturulacaktır.<br>"Danışma Komitesi" fon'un kuruluş ve işleyiş esaslarıyla İslâmi finans ilke ve esaslarına uygun hale getirildiğini belgeleyen bir **İcazet Belgesi** düzenleyecektir. |
| **Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)** | | 6.500.000 (altı milyon beş yüz bin) TL |
| **Girişim Sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan alınan hizmetlete (değerleme,hukuki danışmanlık, vb.) 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. |
| **Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar** | : | Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden fona katılma ve fondan ayrılma işlemi gerçekleştirilmez.<br><br>Günlük fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemeleri esas alınarak günlük olarak değerlenir.<br><br>Katılma Payı alımına esas teşkil edecek fiyat işbu ihraç belgesinin Fon'a katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar bölümünde belirtildiği üzere yatırım komitesince belirlenecek tarihlerde açıklanacaktır. Açıklanan birim fiyat katılma payı alımına esas teşkil edecektir. |
| **Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler** | : | Fon portföyünde yer alan varlıkların değerleme esaslarına ilişkin olarak Kurulun II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerleme esaslarına uyulur.<br><br>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesi, asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılır ve/veya yaptırılır. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları Kurulca uygun görülen değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel tarihli değerleme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlenir. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları katılma paylarının ilk ihraç edildiği tarihi takip eden 12 aylık sürede yıl sonu değerleme raporu dahil yılda asgari 1 kez, sonrasında ise yılda asgari 1 kez değerlemeye tabi tutulacaktır.<br><br>Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerleme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değerin yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.<br><br>Bu çerçevede, yılda bir kere değerleme yapılan dönemlerde, Fon'un |

| | | |
|---|---|---|
| | | yatırım yaptığı girişim şirketlerinin henüz yılsonu finansal tabloları kesinleşmemiş olduğundan, bu girişim şirketleri için Fon'un hesap döneminin sonuna en yakın tarihli olan finansal tablolar üzerinden değerleme raporu hazırlatılabilir.<br><br>Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır. |
| **Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar** | : | Fon'a ilişkin tüm giderler fonun malvarlığından karşılanır. **Yönetim ücreti dahil fondan karşılanan tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %30'udur.**<br><br>Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0.003596 (yüzbinde üç virgül beş yüz doksan altı) [yıllık yaklaşık % 1,3125 (yüzde bir virgül üç bin yüz yirmi beş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.<br><br>Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ve yöneticiye ödenecek yönetim ücreti ve aşağıda belirtilenler dışında harcama yapılamaz.<br><br>Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:<br><br>a) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,<br>b) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,<br>c) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,<br>d) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerleme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,<br>e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,<br>f) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,<br>g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)<br>h) Portföy yönetim ücreti,<br>i) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un 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,<br>j) Katılma Payları ile ilgili harcamalar,<br>k) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,<br>l) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri<br>m) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,<br>n) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, |

| | | |
|---|---|---|
| | | o) Defter tasdiki, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,<br>p) KAP giderleri,<br>q) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) Giderleri,<br>r) İslâmi finans ilke ve esaslarına uyumu belgeleyen **"**İcazet Belgesi" alınması kapsamında yapılan harcamalar,<br>s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.<br><br>Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,<br><br>a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,<br>b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,<br>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,<br>d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler. |
| **Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler** | | Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur. |
| **Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar** | : | Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde 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.<br>Fon'da nakit birikmesi durumunda Yatırım Komitesi kararıyla kar payı dağıtımı yapabilir. |
| **Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin 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 İlgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.<br><br>Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş |

| | | |
|---|---|---|
| | | sorumludur.<br><br>**Genel Esaslar**<br>Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Alım-satım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.<br><br>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.<br><br>Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.<br><br>Fon payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla işbu ihraç belgesinde yer alan fona zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.<br><br>Katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden veya girişim sermayesi şirketlerinin ortaklık paylarının Fon adına tescil ettirilmesi suretiyle iştirak payı karşılığında ödenmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi veya paylarına karşılık gelen ortaklık paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.<br><br>Fon katılma paylarının ihracının veya katılma paylarının fona iadesinin iştirak payı karşılığında 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 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.<br><br>Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.<br><br>Katılma payı ihracının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'de belirtilen esaslar çerçevesinde katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek ortaklık payları, değer tespitine yönelik olarak, değerleme hizmeti alınacak kuruluş olarak belirlenen değerleme kuruluşuna bir rapor hazırlatılır. Yatırımcılardan fona devredilecekler için hazırlanacak değerleme raporuna ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Katılma payı satışında, ihraç edilecek katılma payı adedinin hesaplanmasında esas alınacak değer, hazırlanan değerleme raporunda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde geri alınacak katılma payı adedinin hesaplanmasında esas alınacak değer ise hazırlanan değerleme raporunda ulaşılan değerden az olamaz. Üzerinde ipotek/rehin bulunan |

| | | |
|---|---|---|
| | | veya ortaklık payının değerini etkileyecek ve/veya devrini kısıtlayacak nitelikte herhangi bir takyidat bulunan ortaklık payları veya ortaklık payına dayalı haklar katılma payı satışı karşılığında fona devredilemez.<br><br>**Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları**<br><br>Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.<br><br>Kaynak taahhütlerinin, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.<br><br>Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 3 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve talepler pay alım talebi olarak belirtilen 3 aylık dönemin son iş gününde 1 pay 1.000 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve Tasfiye Dönemi'ne kadar olan süre boyunca, yatırım komitesince belirlenen tarih aralığında nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Tasfiye Dönemi'nde Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.<br><br>Kaynak taahhüdü ödemesini takip eden ileri dönemlerde pay ihracı yapılarak fona yeni yatırımcı alınması durumunda, pay ihraç fiyatı, portföyde bulunan girişim sermayesi yatırımlarının yeniden değerlemesi yaptırılarak güncel değerin fon toplam değerine yansıtılması, girişim sermayesi dışındaki yatırımların da güncel değerleri üzerinden fon toplam değerine yansıtılması sonucu hesaplanacak olan fiyattır. Yatırımcılar fonun pay ihracı için ilan edilen fiyatı üzerinden yatırım komitesince belirlenen tarih aralığında fona giriş yapabilirler.<br><br>Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, Kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilmesi zorunludur. Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına yatırım komitesinin karar verdiği uygun sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç belgesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar girilen alım talimatlarının sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlemesi ise takip eden iş günü başlar.<br><br>Katılma payı alımına sermaye piyasası araçlarından elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk işgünü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.<br><br>Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.<br><br>**Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları** |

| | | |
|---|---|---|
| | | Katılma payları tasfiye dönemi ve erken dağıtım hariç olmak üzere, sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebilir.<br><br>Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatı kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. Maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.<br><br>Şu kadar ki, 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 yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.<br><br>Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1. pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.<br><br>Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.<br><br>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 karar verebilir.<br><br>Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.<br><br>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 oluştukça, 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 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 mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.<br><br>Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir. |
| **Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler** | : | Fona ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde KAP'ta yayımlanır ve Kurula gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca Kurula yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.<br>Fon iç tüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP'ta yayınlanır. |
| **Fonun denetimini yapacak kuruluş** | : | Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür. |
| **Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar** | : | Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, katılım payı geliri, girişim sermayesi yatırımlarından çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlasını işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, Yatırım Komitesi kararı ile katılma payı sahiplerine dağıtabilir.<br>Kar dağıtılmasına karar verildiği takdirde, fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.<br>**Performans ücreti yoktur.** |
| **Fon toplam gider oranı** (*Dışardan sağlanan değerleme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.)* | : | Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı Fon toplam değerinin yıllık %30'u olarak uygulanır.<br><br>Her hesap dönemin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibariyle Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.<br><br>Fon toplam gider oranı limiti içinde kalınsa dahi Fon'dan yapılabilecek tanımlanmış harcamalar dışında Fon'a herhangi bir gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez. |
| **Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya** | : | Fon faaliyetleri ile ilgili ihtiyaçlarını veya portföyü ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam |

| | | |
|---|---|---|
| **ilişkin bilgi** | | değerinin en fazla %50'si oranında ve katılım bankalarından olmak şartı ile faizsiz finansman kullanabilir.<br>Faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, kar payı oranı, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir. |
| **Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi** | : | Türev araç işlemleri yapılmayacaktır. |
| **Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları** | : | Katılma paylarının alım-satım işlemi Kurucu tarafından gerçekleştirilir. |
| **Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi** | | Fon katılma payları, Kurucu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır. |
| **Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.** | : | Katılma payının satışı, iştirak payının fona devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerleme raporu mevcut bir girişim sermayesi şirketinin payları hariç olmak üzere iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen kuruluşlarca değerleme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerleme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.<br>İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu değerleme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir. |
| **Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri** | : | Kurucunun resmi internet sitesi olan www.qinvestportfoy.com adresinde duyurulacaktır. |
| **Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller** | : | Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usullere işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" bölümünde yer verilmektedir. |
| **Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi** | : | Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır. |
| **Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp /dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi** | : | Katılma payları tasfiye dönemi ve erken dağıtım hariç olmak üzere, sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebilir. Katılma payları işbu ihraç belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde Fona iade edilebilecektir. |
| **Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme** | : | Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir. |

| | | |
|---|---|---|
| **süresi** | | |
| **Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmayacağına ilişkin bilgi Hazırlatılması durumunda, değerleme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.** | : | Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlama zorunluluğu bulunmamaktadır.<br><br>Değerleme raporu hazırlanması durumunda rapor bedelinin ödenme esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. |
| **Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler** | : | Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür. |
| **Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler** | : | Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve Tasfiye Dönemi dahil toplam 7 (yedi) yıldır.<br><br>Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir.<br><br>Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.<br><br>Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.<br><br>Tasfiye Dönemi'ne girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un Tasfiye Dönemi'ne girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.<br><br>Tasfiye Dönemi'nde hiçbir katılma payı ihraç edilmez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.<br><br>Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının Ticaret Sicilinden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) işgünü içinde Kurul'a gönderilir.<br><br>Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.<br>Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez. |
| **Fon'un ve fon yatırımcılarının** | : | www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir. |

| | | |
|---|---|---|
| **vergilendirilmesi ile ilgili hususlar** | | |

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

İhraççı

Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş. Macellan İleri Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan Kurucu Qinvest Portföy Yönetimi A.Ş.

Adına Yetkili Kişiler

| | |
|---|---|
| Murat Vanlı | Serdar Necdet Vatansever |
| Genel Müdür/Yönetim Kurulu Üyesi | Genel Müdür Yardımcısı |