

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TWOZERO VENTURES GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU'NUN
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 20/04/2021 tarih ve E-12233903-320.04-5309 sayılı izin doğrultusunda, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Twozero Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun ihraç begesinde "Portföydeki varlıkların değerlemesi ve birim pay fiyatı hakkında bilgiler", "Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar" ve "Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler" bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Portföydeki varlıkların değerlemesi ve birim pay fiyatı hakkında bilgiler Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ilişkin olarak, Kurul'un yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır. Ayrıca, Fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemelerinden önce, ödenecek tutar karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Katılma payının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, TL cinsinden, Fon toplam değerinin katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilir.	Portföydeki varlıkların değerlemesi ve birim pay fiyatı hakkında bilgiler Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ilişkin olarak, Kurul'un yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin her takvim yılı sonu itibari ile Tebliğ'de yer alan usul ve esaslara göre tespit edilmesi gereklidir. Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır. Ayrıca, Fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemelerinden önce, ödenecek tutar

İSTANBUL PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
Dereboyu Cad.No:75 Kat:4
Ortaçoy - Beşiktaş / İSTANBUL

	karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Katılma payının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, TL cinsinden, Fon toplam değerinin katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilir.
--	--

Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler www.istanbulportfoy.com	Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler Kurucun'nun merkezi adresinden ve resmi internet adresi olan www.istanbulportfoy.com adresinden ve KAP'tan temin edebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 (altmış) gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 (otuz) gün içinde KAP'ta yayımlanır ve Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurula yapılacak bildirim müteakip 10 (on) iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.
---	---

Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar Fon birim pay fiyatı kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirildiği dönemlerde ve her durumda asgari yılda bir defa Aralık ayında temin edilecek değerlendirme raporuna istinaden yılın son iş günü hesaplanır ve ertesi iş günü açıklanır. - - - - - Fon birim pay fiyatı günlük olarak (referans fiyat) hesaplanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a katılım ve Fon'a iade işlemi gerçekleştirilemez. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi	Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar Fon birim pay fiyatı kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirildiği dönemlerde ve her durumda asgari yılda bir defa Aralık ayında temin edilecek değerlendirme raporuna istinaden yılın son iş günü hesaplanır ve ertesi iş günü açıklanır. - - - - - Fon birim pay fiyatı günlük olarak (referans fiyat) hesaplanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a katılım ve Fon'a iade işlemi gerçekleştirilemez. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi
--	--



İSTANBUL PORTFOY
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 78 Kat: 4
Ortaköy - Beşiktaş / İSTANBUL

yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlölükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değlerlenirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Kurulca uygun görülen değlerleme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel tarihli değlerleme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değlerlenir.

yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlölükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değlerlenirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ'de yer alan usul ve esaslara göre değlerlenir.



İSTANBUL PORTFÖY
YÖNETİM A.Ş.
Nispetiye Cad. No: 78 Kat: 4
Ortaköy - Beşiktaş / İSTANBUL