

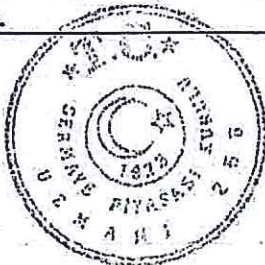
İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
PRE-IPO GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 28/06/2021 tarih ve E-12233903-320.04-7925 sayılı izin doğrultusunda, İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Pre-Ipo Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ihraç belgesi'nin;

1. "Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar",
2. "Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar",
3. "Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar",
4. "Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları",
5. "Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi",
6. "Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar",
7. "Katılma paylarının satışının ve Fon'a iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip/gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi"

bölmeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

ESKİ METİN	YENİ METİN
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar Fon Birim Pay Fiyatı, günlük olarak hesaplanır. Nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 2 yıl boyunca pay alım talimatı vererek veya kaynak taahhüdünde bulunarak Fon'a katılabilir. Kurul, Fon Birim Pay Değeri'nin hesaplanma sıklığına ve açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen haller dışında da farklı esaslar belirleyebilir.	Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar Fon Birim Pay Fiyatı, günlük olarak hesaplanır. Nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 4 yıl boyunca pay alım talimatı vererek veya kaynak taahhüdünde bulunarak Fon'a katılabilir. Kurul, Fon Birim Pay Değeri'nin hesaplanma sıklığına ve açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen haller dışında da farklı esaslar belirleyebilir.
Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı Fon toplam değerinin yıllık yüzde onunu (%10) aşmayacaktır.	Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı Fon toplam değerinin yıllık yüzde onunu (%10) aşmayacaktır.



İSTANBUL PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
Dereboyu Cad.No:70 Kat:4
Ortaköy - Beşiktaş / İSTANBUL

Fon malvarlıından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, yıllık fon toplam değerinin günlük %0,00821 (yüzbindesekizvirgülyirmibir) yıllık yaklaşık %3 (yüzdeüç) olarak tespit edilmiştir. Bu ücret, her ay sonunu izleyen 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:

Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar;

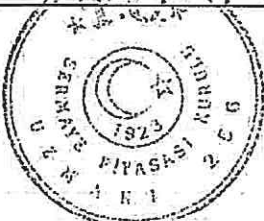
- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- g) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) 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.
- i) Portföy yönetim ücreti,
- j) 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 içtüzük ve ihraç

Fon malvarlıından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, yıllık fon toplam değerinin günlük %0,00821 (yüzbindesekizvirgülyirmibir) yıllık yaklaşık %3 (yüzdeüç) olarak tespit edilmiştir. Bu ücret, her ay sonunu izleyen 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:

Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar;

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,
- e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- g) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) 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.
- i) Portföy yönetim ücreti,
- j) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak



belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslama yatırımcı sözleşmesinde yer verilmektedir.),

- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılanlar pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Fon paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- q) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeniyle ilgili harcamalar,
- r) KAP giderleri,
- s) Performans ücreti giderleri,
- t) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar;

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar

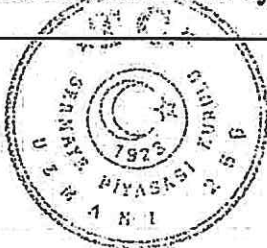
üzere, mevzuat ve içtüzük ve işbu ihraç belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslama yatırımcı sözleşmesinde yer verilmektedir.),

- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılanlar pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeniyle ilgili harcamalar,
- q) KAP giderleri,
- r) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar;

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar



İSTANBUL PORT VE DENİZCİLİK ODASI
YÖNETİMİ
Dereboyu Cad. No: 33 Kat: 4
Ortaköy - Beşiktaş / İSTANBUL

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Genel Esaslar

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.

Katılma payı alımında, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Savaş, ekonomik kriz, 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.

Alım Talimatları

- Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Belirtilen 6 aylık süre içerisinde Kurucu tarafından belirlenecek ilk pay ihraç tarihi için toplanan kaynak taahhütleri ve taleplere ilişkin pay alımı nominal değer (1 TL) üzerinden gerçekleştirilecektir.
- Nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 2 yıl boyunca pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Fon katılma payı alımına

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Genel Esaslar

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.

Katılma payı alımında, Kurucunun bu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Savaş, ekonomik kriz, 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.

Alım Talimatları

- Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Belirtilen 6 aylık süre içerisinde Kurucu tarafından belirlenecek ilk pay ihraç tarihi için toplanan kaynak taahhütleri ve taleplere ilişkin pay alımı nominal değer (1 TL) üzerinden gerçekleştirilecektir.
- Nitelikli yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama tarihini takip eden 4 yıl boyunca pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a



esas teşkil eden fiyat her iş günü açıklanır. Kurucu'ya iletilecek katılma payı alım talimatları ile, ilgili iş günü açıklanan fiyat üzerinden takip eden ilk iş günü alım işlemi gerçekleştirilir. Bu sürenin sonundan itibaren fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla, taahhüt döneminden sonra katılma payı ihracı yapılmaz. Ancak yatırımcı sözleşmesinde yer alan koşullara uymak kaydıyla ve Yatırım Komitesi kararı ile, Fon'un ya da girişim şirketlerinin ek nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fon katılma payı sahibi olan yatırımcılara yeni katılma payı ihracı yapılabilir.

- c) Pay alım talimatı veya kaynak taahhüdü karşılığı 1 TL üzerinden yapılan ilk pay ihracını takip eden ihraçlarda yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemeleri veya katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda oluşan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında, ödenecek tutarın Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir.

Katılma payları nakit olarak yada iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma payı satışından önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması zorunludur. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

İştirak payı karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi

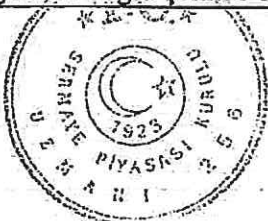
katılabilir. Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat her iş günü açıklanır. Kurucu'ya iletilecek katılma payı alım talimatları ile, ilgili iş günü açıklanan fiyat üzerinden takip eden ilk iş günü alım işlemi gerçekleştirilir. Bu sürenin sonundan itibaren fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla, taahhüt döneminden sonra katılma payı ihracı yapılmaz. Ancak yatırımcı sözleşmesinde yer alan koşullara uymak kaydıyla ve Yatırım Komitesi kararı ile, Fon'un ya da girişim şirketlerinin ek nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fon katılma payı sahibi olan yatırımcılara yeni katılma payı ihracı yapılabilir.

- c) Pay alım talimatı veya kaynak taahhüdü karşılığı 1 TL üzerinden yapılan ilk pay ihracını takip eden ihraçlarda yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemeleri veya katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda oluşan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında, ödenecek tutarın Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir.

Katılma payları nakit olarak yada iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. Katılma payı satışından önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması zorunludur. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.



ve fon portföyüne alınacak iştirak paylarının değerinin tespit edilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde son üç ay içerisinde düzenlenmiş bir özel değerlendirme raporu temin edilecek ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilecektir.

Kaynak taahhüdü ve/veya Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar için nemalandırma yapılmayacaktır.

Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, Fon içtüzüğü'nün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödeme yapılır.

Şu kadar ki Fon süresi içerisinde girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine pay geri alımı yoluyla nakden ödeme yapılması teklif edilecektir. Ödeme konusunda talepte bulunan yatırımcılara payları oranında ya da taleplerine bağlı olarak kısmi olarak pay iadesi yolu ile oluşan nakit fazlası dağıtılacaktır. Bu durumda, dağıtım tarihinden önceki iş günü hesaplanan ve ilan edilen fon fiyatı üzerinden, yatırım komitesinin kararını takip eden 10 iş günü içerisinde yatırımcılara ödeme yapılır.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz

İştirak payı karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi ve fon portföyüne alınacak iştirak paylarının değerinin tespit edilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde son üç ay içerisinde düzenlenmiş bir özel değerlendirme raporu temin edilecek ve en fazla bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilecektir.

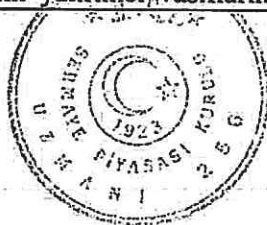
Kaynak taahhüdü ve/veya Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar için nemalandırma yapılmayacaktır.

Satım Talimatları ve Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, Fon içtüzüğü'nün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödeme yapılır.

Şu kadar ki Fon süresi içerisinde girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine pay geri alımı yoluyla nakden ödeme yapılması teklif edilecektir. Ödeme konusunda talepte bulunan yatırımcılara payları oranında ya da taleplerine bağlı olarak kısmi olarak pay iadesi yolu ile oluşan nakit fazlası dağıtılacaktır. Bu durumda, dağıtım tarihinden önceki iş günü hesaplanan ve ilan edilen fon fiyatı üzerinden, yatırım komitesinin kararını takip eden 10 iş günü içerisinde yatırımcılara ödeme yapılır.

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 Kurucu'ya iletilmesi ve



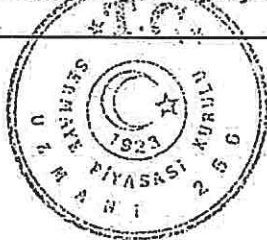
olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri Fon süresince ve asgari olarak beş (5) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Bu madde kapsamındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

Katılma Paylarının Borsa İstanbul A.Ş.'de (Borsa/BİAŞ) İşlem Görmesi

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değıştirebilir.

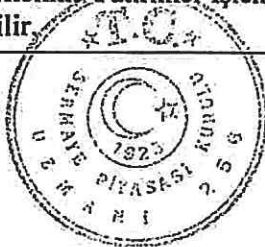
Fon katılma payları ancak taahhüt döneminin bitmesinden itibaren Borsa'da işlem görmeye başlayabilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.

Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri Fon süresince ve asgari olarak beş (5) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Bu madde kapsamındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.



İSTANBUL PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş.
Dereboyu Cad. No: 18 Kat: 1
Ortaköy - Beşiktaş - İSTANBUL

Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar dağıtımı yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon'un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar dağıtım kararı verecektir. Performans Ücretine İlişkin Esaslar Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilecektir. Performans ücreti yatırımcı sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tahsil edilecektir.	Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar dağıtımı yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon'un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar dağıtım kararı verecektir. Performans Ücretine İlişkin Esaslar Performans ücreti katılma payı sahiplerine tahakkuk ettirilecek ve katılma payı sahiplerinden tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilecektir. Performans ücreti yatırımcı sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tahsil edilecektir.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada 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 satışında kullanılacak dağıtım kanalları Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.



İSTANBUL PORT VE DENİZCİLİK İDARESİ
YÖNETİMİ
Denișoyu Cad.No:26 Kat:4
Ortaköy - Beşiktaş / İSTANBUL

Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi Fon katılma payları, fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır. Fon payları taahhüt döneminin bitişinden önce Borsa kotuna alınamaz.	Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.
Katılma paylarının satışının ve Fon'a iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip/gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi Katılma payları nakit olarak yada iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. İştirak paylarının Fon'a kabulü Yatırım Komitesi kararı ile yapılır ve bu konuda da girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere, iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca 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 verilecektir.	Katılma paylarının satışının ve Fon'a iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip/gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi Katılma payları nakit olarak yada iştirak payları karşılığında ihraç edilebilir. İştirak paylarının Fon'a kabulü Yatırım Komitesi kararı ile yapılır ve bu konuda da girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere, iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca 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 verilecektir. Tasfiye döneminde katılma paylarının fona iadesi iştirak payı karşılığında gerçekleştirilebilir.

