

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
"ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. FINTECH GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU"
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun ----- tarih ve ----- 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, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen ----- tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No: 6 Ümraniye 34768 İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	: 2018/68 - 18.12.2018
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu)
Satış Yöntemi	: Yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış/ yurtdışında nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	: Fon'da pay sahibi olmayan yatırımcıların alım talimatlarında asgari işlem limiti 100.000 TL'dir. Mevcut pay sahiplerinin ilave pay alım taleplerinde ise asgari işlem limiti 10.000 TL'dir. Pay iade talimatlarında asgari işlem limiti bulunmamaktadır. Borsada yapılan alım-satım işlemlerinde söz konusu asgari işlem limitleri uygulanmaz.
Fon unvanı	: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech 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 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	: Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No: 6 Ümraniye 34768 İstanbul
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	: QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 Şişli/İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	: Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler kurucu Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde oluşturulan yatırım komitesi tarafından yerine getirilir. Portföyün girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklardan oluşan bölümü ise aşağıda belirtilen portföy yöneticileri tarafından yönetilir:


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	Muhammed Emin ÖZER SPL Düzey 3- 18.10.2004/200536 SPL Türev Araçlar 31.12.2001/300080 Avşar Radi SUNGURLU SPL Düzey 3 29.08.2005/200906 SPL Türev Araçlar 12.03.2010/301527
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	Melikşah UTKU, Yönetim Kurulu Başkanı Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürü Turgut SİMİTÇİOĞLU, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Mustafa BÜYÜKABACI, Yönetim Kurulu Üyesi Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Rıza Tonyukuk TOSUNLU, Yönetim Kurulu Üyesi Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yatırım Projeleri Müdürü Muhammed Emin ÖZER, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür (SPL Düzey 3- 18.10.2004/200536, SPL Türev Araçlar 31.12.2001/300080)
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	Kurucu nezdinde beş kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur. Kurucu'nun; girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi, kurucu nezdinde dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip bir kişi ve genel müdür Yatırım Komitesi'nin daimi üyeleridir. Yatırım komitesinin diğer iki üyesi Kurucu tarafından belirlenir. Kurucu tarafından belirlenen yatırım komitesinin diğer iki üyesi Kurucu tarafından yönetim kurulu kararı alınması kaydıyla her zaman değiştirilebilir. Fonun girişim sermayesi yatırımları portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür. Yatırım Komitesi asgari olarak üç üyenin katılımıyla toplanır ve toplantıda hazır bulunanların oyçokluğu ile karar alır. Fon'un girişim sermayesi yatırımları portföyünü yönetmek üzere Kurucu bünyesinde oluşturulan yatırım komitesinde görev alan kişilere dair bilgiler aşağıdaki gibidir: Melikşah UTKU Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi 1968 yılında Ankara'da doğdu. 1990'da Boğaziçi Üniversitesi Makine Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1990-1992 yılları arasında London School of Economics'te ve 1996-1998 yılları arasında Marmara Üniversitesi'nde İktisadi Kalkınma üzerine yüksek lisans yaptı. Akabinde yazılım ve tekstil sektörlerinde çalıştı. 2004 yılında Albaraka Türk Genel Müdür Danışmanı olarak çalışmaya başladı. Mayıs 2006 - Temmuz 2007 yıllarında Albaraka Türk'te Baş ekonomistlik görevini yürüttü. 1995 yılından Aralık 2009'a kadar Yeni Şafak Gazetesi'nde ekonomi üzerine köşe yazıları yazdı. 2007-2009 döneminde Yatırımcı İlişkileri Müdürlüğü



ALBARAKA
YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

görevinden sonra, Aralık 2009'da CIO olarak başladığı Genel Müdür Yardımcılığı'nı, Mali İşler, Bütçe ve Finansal Raporlama ve Kurumsal İletişimden Sorumlu CFO olarak sürdüren Utku, 2013 ve 2016 yılları arasında Borsa İstanbul Yönetim Kurulu Üyeliği yaptı. Melikşah Utku, temelleri 2011 yılında atılan girişimcileri startup yaşam döngüsü boyunca yönlendirme amacı ile kurulan startup kuluçka merkezi Albaraka Garaj'ın kuruluşunda ve aynı zamanda mentor olarak yatırım stratejilerinin belirlenmesinde etkin rol oynamıştır. TRT'de yayınlanan, girişimcilik ekosistemini geliştirmeye ve ülkemizden Dünya çapında girişimlerin çıkmasını sağlamaya yönelik "Bir Fikrin mi Var?" adlı yarışma programında jüri üyesi olarak görev yapmıştır. Ekim 2016 tarihi itibarıyla Albaraka Türk Genel Müdürü olarak görevine devam eden Utku, bu görevinin yanı sıra Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB), Bereket Varlık Kiralama A.Ş., Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş. ile Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanlığı görevlerini sürdürmektedir.

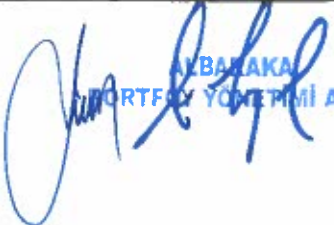
Muhammed Emin ÖZER
Genel Müdür

1967 yılında İstanbul'da doğdu. 1988'de İstanbul Teknik Üniversitesi, İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılında Boğaziçi Üniversitesinde, İşletme Yüksek Lisansını tamamladı. 2011 yılından itibaren Boğaziçi Üniversitesi, İşletme alanında Doktora çalışmaları devam etmektedir. 1991'de Bumerang Menkul Değerler A.Ş.'de yatırım uzmanı olarak göreve başladı. 1996-1998 yılları arasında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluş ve halka arz sürecinde Şirketin Genel Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev aldı. 1998-2003 arasında Bumerang Menkul Değerler A.Ş.'nin Genel Müdürlüğü görevine atandı. 2003-2005 arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. 2002-2005 yılları arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Uyuşmazlık Komitesinde görev aldı. Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşları Birliği tarafından Sermaye Piyasasını temsilen aday gösterilmiş ve 2005 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Üyeliğine atanmıştır. 2011 yılında ikinci kez Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği adayı olarak SPK Kurul üyeliğine atanmış ve Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu İkinci Başkanı seçilmiştir. 2016 Nisan - 2017 Ocak arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş. ve Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin koordinasyonu ve yeni projelerin geliştirilmesinden sorumlu olarak BMD Genel Koordinatörü olarak görev yaptı. Şubat 2017 den itibaren Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. de Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.

Avşar Radi SUNGURLU

Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Personel

1968 yılında Gümüşhane'de doğan Avşar Sungurlu, liseyi Ankara Atatürk Anadolu Lisesi'nde tamamladı. Ortadoğu Teknik Üniversitesi Havacılık Mühendisliği'nden mezun olan Sungurlu, aynı bölümde 1993 yılında yüksek lisans


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	derecesini aldı. 1995 yılında New York'ta Long Island Üniversitesi'nde İş İdaresi yüksek lisans eğitimini tamamlayan Sungurlu, bir süre Tusaş Havacılık ve Uzay Sanayii'nde (TAI) tasarım mühendisi olarak çalıştıktan sonra, 1997 yılında Inter Yatırım'da araştırma uzmanı olarak finans sektöründeki kariyerine başladı. Geçtiğimiz 20 yıl içerisinde, sektörün birçok alanında analist, kurumsal finansman uzmanı, araştırma bölümü müdürü, fon yöneticisi, portföy yönetim müdürü ve üst düzey yönetici olarak çalıştı. Bu süre zarfında, aralarında dünyada türünün ilk örneği olan ve Dow Jones Indexes ile işbirliği sonucu kurulan borsa yatırım fonu ve Katılım Endeksi'nin de bulunduğu, birçok yatırım fonu ve diğer finansal ürünlerin tasarımı, kurulumu ve operasyonlarını yürüttü. Girişim sermayesi yatırımları ile ilgili yatırımcılara danışmanlık verdi. Şirketin mali, hedef ve stratejilerini yönetim kuruluna raporladı. Halen Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı olarak görev yapan Avşar Sungurlu Albaraka girişim projesi Albaraka Garaj mentor grubu üyesi, girişim projelerinin değerlendirilmesi ve seçimi sürecinde görev alıyor. Turgut SİMİTÇİOĞLU Kurucu Tarafından Belirlenen Üye 1961'de Erzurum'da doğdu. Suudi Arabistan'da, Kral Suud Üniversitesi Eğitim Fakültesi'ni 1989 yılında bitirdi. Fatih Üniversitesi Sosyal Bilimler Enstitüsünden işletme dalında yüksek lisans yaptı. 1990 yılında Albaraka Türk'te çalışmaya başladı. 1990-1995 yılları arasında Fon Kullanma Müdürlüğü'nde, 1995-2001 arasında da Merkez Şubede görev yaptı. 2001 yılından 2003 yılına kadar, önce Merkez Şubede, daha sonra da Kurumsal Bankacılık Müdürlüğü'nde Yönetmen olarak çalıştı. 2003-2009 yılları arasında Merkez Şube Müdürü olarak görev yaptı. Aralık 2009'da Genel Müdür Yardımcılığına atandı. 2017 yılından itibaren İş Kollarından Sorumlu Genel Müdür Baş Yardımcılığı görevini sürdürmektedir. Yakup SEZER Kurucu Tarafından Belirlenen Üye İTÜ Endüstri Mühendisliğinden 2009 yılında mezun olmuştur. 2009-2013 yılları arasında Türkiye'nin ilk ve tek açık inovasyon Platformu olan Acikinovasyon.com'un Yönetici Ortaklığını yapmıştır. 2013 yılında Albaraka Türk Katılım Bankası Strateji ve Kurumsal Performans biriminde Strateji Proje Yönetici olarak çalışmaya başlamıştır. Girişimcilik, inovasyon yönetimi, iş mükemmelliği, organizasyonel gelişim, açık inovasyon, yapay zeka, dijital dönüşüm, risk ve girişim sermayesi alanlarında çalışmaları olan Yakup Sezer bu tecrübelerini katılım bankacılığı sektörüyle birleştirerek özgün ve yenilikçi işlere imza atmıştır. Hali hazırda Albaraka Türk'te İş Mükemmelliği ve İnovasyon Müdürü görevini yürütmekle birlikte, Albaraka Garaj Startup Hızlandırma Merkezi'ni ve Avrupa'nın ilk dijital katılım bankacılığı hizmeti İnsha'yı yönetmektedir.
--	--



ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, Fintech girişim şirketleri veya finans şirketlerine ürün veya hizmet sağlayan teknoloji ve inovasyon şirketlerine başlangıç aşamalarında yatırım yapmak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır. Kurucu yönetim kurulu, çerçevesi, sınırları ve süresi belirlenmiş olmak kaydı ile bu yetkisini genel müdüre devredebilir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.
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 fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır. Yatırımlar uluslararası katılım finans ilkelerine uygun girişim şirketlerine yapılacaktır. Kurucu ve/veya Yatırım Komitesi uluslararası katılım finans ilkelerinin uygulanmasında onay alınması gereken konularda Kurucu Yönetim Kurulu aracılığı ile Albaraka Türk Danışma Kuruluna başvurarak ilgili danışma kurullarının vereceği kararlar doğrultusunda işlemlerini yerine getirir. Yüksek danışma kurulu kararları tavsiye niteliğindedir. Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. İcazet belgesinin temin edildiği hususu Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır. 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. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre


 ALBARAKA
 PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

	verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür. 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 imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurula iletilir. Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz. Türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır. Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. 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. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Kurucu 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 portföye 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. Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.
--	--


 ALPARAKA
 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir. Aşağıdaki uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olan varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir. a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları, b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe giren Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları, diğer sukuk ve anonim ortaklık payları, c) Katılma hesabı, d) Katılım yatırım fonu katılma payları, e) Vaat sözleşmesine dayalı işlemler, f) Faizsiz olmak kaydı ile varantlar ile sertifikalar, g) Gayrimenkul yatırım fonu katılma payları ve gayrimenkul sertifikaları, h) Takasbank'ın üçüncü taraf olduğu taahhütlü işlemler, ı) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri, i) Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri, j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır. Finansman Riski: Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir. Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Getiri Oranı Riski: Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır. Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi veya takas
--	--

ALBARAKA
PORTFÖY YATIRIM A.Ş.

	işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gibi türev araç, swap sözleşmesi, sertifika dahil edilmesi ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. Operasyonel Risk: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskini ifade eder. Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdığı risklere maruz kalması riskini ifade eder. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder. Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskini ifade eder. Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder. Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Yüksek Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Yüksek Danışma Kurulu'nca belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	: Nitelikli yatırımcılardan alınacak asgari kaynak taahhüdü tutarı 5.000.000 TL (Beş Milyon Türk Lirası) olup her bir kaynak taahhüdünde bulunacak yatırımcı için belirlenen asgari tutar ise 100.000.-TL (Yüz Bin Türk Lirası)'dır.
Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	: Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak yönetim kurulu kararı alınması koşuluyla dışarıdan aşağıda belirtilen danışmanlık hizmeti alabilir:

ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

Hukuk Danışmanlığı: Hukuki detaylı inceleme ve yatırım için gerekli tüm hukuki dokümanların hazırlanması hizmetini kapsar. Hukuki detaylı incelemede, yatırım yapılacak girişim sermayesi şirketinin tüm hukuksal risklerinin, mevcut sözleşmelerinin, mevcut tüm hukuki uyumsuzluk ve davalarının, mevzuat uyum durumunun, izin-ruhsat ve belgelerinin, marka-patent haklarının, sabit varlıklara sahiplik durumunun, kira sözleşmelerinin, çevresel mevzuat yükümlülüklerinin, yönetim ve çalışan sözleşmelerinin olduğunun incelenmesi yapılır.

Finansal Danışmanlık: Yatırım yapılacak girişim sermayesi şirketinin finansal raporlarının gerçek durumu yansıtır yansıtmadığı konusunda finansal denetim hizmetini kapsar. Finansal detaylı inceleme, girişim şirketinin varlıklarının tespiti, alacak hesaplarının güvenli aralıkta mutabakatı, detaylı stok sayımı; ayrıca muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemlerinin yeterliliği incelenmesi yapılır.

Vergi Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin tüm işlemlerinin vergi kanunları açısından risk teşkil edip etmeyeceğinin tespit edilmesini kapsar. Vergisel detaylı incelemede, belge düzeninin vergisel uygunluğunun, beyannamelerin ve ödemelerin mevzuata uygun olarak yapıldığının, vergi kayıtlarıyla borçların mutabakatının, anlaşmaların uygunluğunun, bordro ve sosyal güvenlik ödemelerinin ve borçlarının incelenmesi yapılır.

Operasyonel ve IT Danışmanlığı: Yatırım yapılacak girişim şirketinin operasyonlarının değerlendirilmesi, sektöründeki en iyi uygulamaların belirlenmesi, ve bilişim sisteminin değerlendirilmesini kapsar. Bu detaylı incelemede, operasyonların sektörün en iyi uygulamalarından farklarını içeren bir rapor hazırlanır, girişim şirketinin pazar konumu, rekabetçilik gibi özellikleri değerlendirilir. Ayrıca IT incelemesinde, şirketin mevcut bilişim sistemlerin kabiliyetleri ve uygun bir bütçeyle bilişim sisteminde yapılabilecek yenilikler ve ulaşılabilecek etkin bir sistemin özellikleri değerlendirilir.

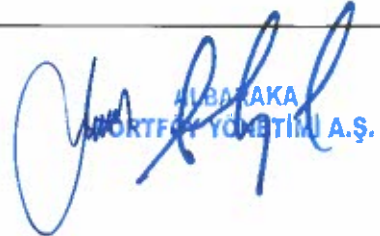
Sektör Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin içerisinde bulunduğu sektördeki durumu, sektördeki en iyi uygulamalara göre kıstas raporunun oluşturulması, daha etkin yönetim için performans kriterlerinin belirlenmesi ve sektör oyuncularının tanınarak rekabet analizinin yapılmasını kapsar.

İnsan Kaynakları Danışmanlığı: Girişim şirketinin organizasyon yapısının incelenmesini ve üst yönetim için ilerde faydalanılabilecek adayların tespitini kapsar. Detaylı inceleme sonucunda olması gereken etkin organizasyon yapısı, her bir üst yönetim pozisyonu için alternatifli en az üç farklı aday tespiti ve tanışması, organizasyon yapısındaki pozisyonların sektörle karşılaştırmalı olarak olması gereken ücret seviyeleri, tüm pozisyonların görev tanımları elde edilir ve çalışan el kitabı hazırlanır.

Risk ve İstihbarat Danışmanlığı: Uygun görülmesi halinde, yatırım yapılması planlanan girişim şirketi hakkında piyasa


ALBAKAKA
PORTFOLY YÖNETİMİ A.Ş.

	ve finansal bilgilerin araştırılmasını kapsar. Ek olarak şirketin tüm sigorta poliçeleri ve riskleri de incelenerek, bir risk raporu da üretilebilir. Değerleme: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin pay değerinin hesaplanması için değerlendirme raporlarının yatırım öncesi ve süresince hazırlanmasını kapsar. Alım ve Satım Danışmanlığı: Girişim şirketi paylarının alış işlemi için girişim şirketlerinin bulunması ve müzakerelerin yapılması veya satış işlemi için tekliflerin toplanması, potansiyel alıcılarla görüşmeler yapılması ve daha geniş bir alıcı kitlesine ulaşılabilmesi amacıyla alınacak yatırım bankacılığı hizmetlerini kapsar. Katılım Finans Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketlerinin ve varlıkların katılım esaslarına uygunluğunun denetlenmesini kapsar.									
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	Fon birim pay değeri aşağıda belirtilen tarihlerde ve en az yılda iki kere olmak üzere hesaplanır ve işbu ihraç belgesinde yer verilen usuller ile nitelikli yatırımcılara bildirilir. <table><tr><th>Alım ve Satım Talimatları İhbar Dönemi</th><th>Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi</th><th>Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi</th></tr><tr><td>01 Ocak – 30 Haziran</td><td>30 Haziran</td><td>30 Haziran'ı takip eden 10. işgünü</td></tr><tr><td>01 Temmuz – 31 Aralık</td><td>31 Aralık</td><td>31 Aralık'ı takip eden 10. işgünü</td></tr></table> Ayrıca, yukarıdaki tabloda yer verilen dönemler dışında, Fon portföyüne dahil edilecek girişim sermayesi yatırımlarında, portföydeki şirketlerin birleşme, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımları gibi sermaye işlemlerinde, fon değerinde ciddi oranda değişiklik yaratabilecek işlemlerde, fona yeni yatırımcı kabul edilmesi, fondan çıkış gibi durumlarda Yönetim Kurulu'nca fon birim pay değeri hesaplanmasına ve yeni fon katılma payı ihracına karar verilebilir. Hesaplanan fon birim pay değeri 10 iş günü içerisinde açıklanır. Fon, Kurucu'nun belirleyeceği tarihlerde bilgi amaçlı bir referans fiyat açıklayabilir, bununla birlikte söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilmez.	Alım ve Satım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	01 Ocak – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. işgünü	01 Temmuz – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. işgünü
Alım ve Satım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi								
01 Ocak – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. işgünü								
01 Temmuz – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. işgünü								


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %10'dur. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, üç ayda bir olmak üzere, ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0,50'si (yıllık olarak %2) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir. Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalar aşağıdaki gibidir: 1. Katılma payları ile ilgili harcamalar, 2. 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, kâr payı, komisyon, masraf ve kur farkları, h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmesi 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) Tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve Fon'un iş ve işlemlerine ilişkin alınacak hukuki danışmanlık hizmeti ücretleri. Kuruluş da dahil olmak üzere Fon portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler, mevzuat ve içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilir), 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) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeniyle ilgili harcamalar, o) Fon paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
--	--


 ALBARAKA
 PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

GSYF-İHRAÇ BELGESİ

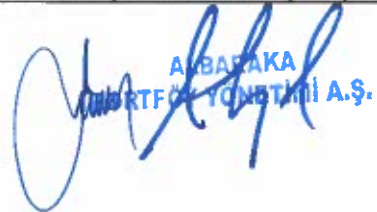
	p) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, q) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, r) İcazet belgesi masrafları ve buna ilişkin danışmanlık ücretleri, s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar. 3. Mevzuat gereği yapılması 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.
Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler	Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin yılda bir kere Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur. Bu çerçevede, Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerinin yıl sonu finansal tabloları kesinleşmemiş olduğundan, bu girişim şirketleri için Fon'un hesap döneminin sonuna en yakın tarihli olan finansal tablolar üzerinden değerlendirme raporu hazırlanır. Söz konusu değerlendirme raporları 30 Haziran ve 31 Aralık dönemlerinde ve Kurucu Yönetim Kurulu'nun aldığı karar sonucunda hesaplanacak olağanüstü pay fiyatı dönemlerinde ilgili değerlendirme şirketi tarafından gözden geçirilerek fiyat raporlarında kullanılır.
Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler	Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur. Bu kapsamda; 1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır. 2. Portföy Saklayıcısı'nın, fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıkları Takasbank nezdinde ilgili fon adına açılan hesaplarda izlemesi gerekmektedir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır. Bu durumda dahi Portföy Saklayıcısı'nın yükümlülük ve sorumluluğu devam eder. 3. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır. Fon'un malvarlığı, fon hesabına

ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	olması şartıyla kredi almak türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil edilemez. 4. Portföy saklayıcısı; fona ait finansal varlıkların saklanması ve/veya kayıtların tutulması, diğer varlıkların aidiyetinin doğrulanması ve takibi, kayıtlarının tutulması, varlık ve nakit hareketlerine ilişkin işlemlerin yerine getirilmesinin kontrolü ile mevzuatta belirtilen diğer görevlerin yerine getirilmesinden sorumludur. Bu kapsamda, portföy saklayıcısı; a) Yatırım fonları hesabına katılma paylarının ihraç ve itfa edilmesi işlemlerinin mevzuat ve fon içtüzüğü hükümlerine uygunluğunu, b) Yatırım fonu birim katılma payı veya birim pay değerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümleri çerçevesinde belirlenen değerlendirme esaslarına göre hesaplanmasını, ç) Mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine aykırı olmamak şartıyla, Kurucu/Yönetici'nin talimatlarının yerine getirilmesini, d) Fon'un varlıklarıyla ilgili işlemlerinden doğan edimlerine ilişkin bedelin uygun sürede aktarılmasını, e) Fon'un gelirlerinin mevzuat ile fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygun olarak kullanılmasını, f) Fon'un varlık alım satımlarının, portföy yapısının, işlemlerinin mevzuat, fon içtüzüğü, izahname hükümlerine uygunluğunu sağlamakta yükümlüdür. 5. Portföy saklayıcısı; a) Fona ait varlıkların ayrı ayrı, fona aidiyeti açıkça belli olacak, kayıp ve hasara uğramayacak şekilde saklanmasını sağlar. b) Belge ve kayıt düzeninde, fona ait varlıkları, hakları ve bunların hareketlerini fon bazında düzenli olarak takip eder. c) Fona ait varlıkları uhdesinde ve diğer kurumlardaki kendi hesaplarında tutamaz ve kendi aktifleriyle ilişkilendiremez. 6.a) Portföy saklama hizmetini yürüten kuruluş, yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle Kurucu ve katılma payı sahiplerine verdiği zararlardan sorumludur. Kurucu, Portföy Saklayıcısından; Portföy Saklayıcısı da Kurucu'dan, Kanun ve Saklama Tebliği hükümlerinin ihlali nedeniyle doğan zararların giderilmesini talep etmekle yükümlüdür. Katılma payı sahiplerinin Kurucu veya Portföy Saklayıcısına dava açma hakkı saklıdır. b) Portföy saklayıcısı, portföy saklama hizmeti verdiği portföylerin yönetiminden veya piyasadaki fiyat hareketlerinden kaynaklanan zararlardan sorumlu değildir. c) Portföy Saklayıcısı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanun ve ilgili diğer mevzuattan kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmemesi nedeniyle katılma payı sahiplerine karşı
--	--


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	sorumludur. 7. Portföy saklayıcısı, saklama hizmetinin fonksiyonel ve hiyerarşik olarak diğer hizmetlerden ayrıştırılması, potansiyel çıkar çatışmalarının düzgün bir şekilde belirlenmesi, önlenmesi, önlenemiyorsa yönetilmesi, gözetimi ve bu durumun fon yatırımcılarına açıklanması kaydıyla fona portföy değerlendirme, operasyon ve muhasebe hizmetleri, katılma payı alım satımına aracılık hizmeti ve Kurulca uygun görülecek diğer hizmetleri verebilir. 8. Portföy saklayıcısı her gün itibarı ile saklamaya konu varlıkların mutabakatını, bu varlıklara merkezi saklama hizmeti veren kurumlar ve Kurucu veya yatırım ortaklığı ile yapar. 9. Portföy saklayıcısı portföy saklama hizmetini yürütürken karşılaşılabileceği çıkar çatışmalarının tanımlanmasını, önlenmesini, yönetimini, gözetimini ve açıklanmasını sağlayacak gerekli politikaları oluşturmak ve bunları uygulamakla yükümlüdür. 10. Kurucu'nun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile Fon'un aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirlerine karşı mahsup edilemez. 11. Portföy saklama sözleşmesinde portföy saklayıcısının Kanun ve Saklama Tebliği hükümleri ile belirlenmiş olan sorumluluklarının kapsamını daraltıcı hükümlere yer verilemez.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar :	Fon'da oluşan kâr, katılma paylarının içtüzükte ve işbu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Ayrıca, işbu ihraç belgesinde yer verilen esaslara göre Fon'dan kar payı dağıtımı yapılabilir.
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 ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya

 A. BAKAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri fon süresince ve asgari olarak beş 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.

1. Genel Esaslar

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucunun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay fiyatına göre belirlenir. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1.000 TL olarak dikkate alınır.

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.

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.

Kurucu yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini alacağı yönetim kurulu kararı ile kabul etmeme hakkına sahiptir.

İhraç ve ilk yatırımın yapılması sonrasında; altışar aylık dönemlerde verilen alım ve satım talimatları, altı aylık dönemin son gününü takip eden 10. işgünü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, altı aylık dönemin son gününü takip eden 11. işgünü yerine getirilir. Bu çerçevede ihbar dönemleri ve her bir ihbar döneminde iletilen talimatların yerine getirileceği tarihler aşağıdaki gibidir:


ALBARAKA
FON YÖNETİMİ A.Ş.

Alım ve Satım Talimatları İhbar Dönemi	Alım ve Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 11. işgünü
01 Temmuz – 31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 11. işgünü

Katılma payı alım satımına ilişkin esaslar işbu ihraç belgesinde belirtilmiştir.

2. Alım Talimatları

Yatırımcıların işbu ihraç belgesinde belirtilen günlerde verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan birim fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon birim pay fiyatı hesaplanma dönemleri olan 30 Haziran ve 31 Aralık tarihleri dışında, işbu ihraç belgesinin "Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar" başlıklı bölümünde belirtilen durumlarda, Yönetim Kurulu'nun aldığı karar sonucunda ilan edilen olağanüstü dönem pay fiyatı üzerinden de pay alımı gerçekleştirilebilir.

3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları, değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına kısa vadeli kira sertifikası yatırım fonunda değerlendirilmek suretiyle, tahsil tarihi ile işlemin gerçekleştirileceği tarih arasındaki sürenin bir aydan az olması durumunda ise değerlendirilmeksizin, 2. maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

4. Satım Talimatları

Yatırımcıların işbu ihraç belgesinde belirtilen günlerde verdikleri katılma payı satım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan birim

ALBARAKA
HAYAT FÖY YÖNETİM A.Ş.

	fiyatı üzerinden yerine getirilir. 5. Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler Fon süresinin son 2 yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez. 6. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları 6.1. Katılma payı bedelleri fiyat raporunun hesaplanmasını takip eden 11. iş günü yatırımcılara ödenir. Ancak, katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanmadığını ve portföydeki girişim sermayesi yatırımlarından çıkışın yatırımcının zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin temin edilmesi halinde, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma paylarının geri alımı ertelenebilir. Ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz. İade talebi karşılanacak kısım, yatırımcıların iade talep tutarları oranında paylaştırılır. 6.2. Katılma paylarının yatırımcılar tarafından fona geri satımında %1 oranına kadar çıkış komisyonu uygulanacak olup, komisyon oranı yatırımcı sözleşmesinde belirlenecektir. Kurucu yönetim kurulu kararı ile bu oran %0'a (sıfıra) kadar indirilebilir. Söz konusu komisyonlar tahsil edildikleri gün fona gelir kaydedilir. Emeklilik yatırım fonları için çıkış komisyonu uygulanmaz. 6.3. Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcıların fon süresinin sonundan önce fondan ayrılması yatırımcı ile yapılan yatırımcı sözleşmesinde bu konu ayrıca düzenlenmedi ise Kurucu onayına tabiidir.
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	: Fon içtüzüğü ve finansal raporları Kurucu'dan temin edilebilir. Fon'a 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 Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurul'a yapılacak bildirim müteakip 10 iş günü içerisinde www.albarakaportfoy.com.tr adresinde ilan edilir.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	: Report Bağımsız Denetim A.Ş.
Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	: Katılma payı sahiplerine Fon'da oluşan kar ve nakit durumu dikkate alınarak, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla

ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

GSYF-İHRAÇ BELGESİ

	belirlenen tarihlerde, nakit kar payı dağıtılabilir. Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten itibaren söz konusu kararı 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yatırılır. Fiyat raporlarının hesaplanma tarihi ile açıklanma tarihi arasındaki günlerde kar payı dağıtımı yapılmaz. Kar payı dağıtımı Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur. Fon tarafından performans ücreti tahsil edilmeyecektir.
Fon toplam gider oranı	: Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık olarak %10'dur. Bu sınırın hesaplanmasında yıl içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınır. Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gider oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	: Fon, ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında, katılım bankalarından olmak kaydıyla finansman sağlanabilir. Finansman sağlanması halinde kullanılan finansman tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	: Türev araçlara sadece portföylerini döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Bu sebeple dahi olsa alınacak türev araçlar katılım esaslarına uygun olmak zorundadır. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde yatırımcılara en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır.
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

ALBARAKA
MÜFÖY YÖNETİM A.Ş.

GSYF-İHRAÇ BELGESİ

		yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir.
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi	:	Fon katılma payları, fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilebilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve katılma paylarının en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilmesi zorunludur. İştirak paylarının Fona kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla 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.
Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi	:	Fon, nitelikli katılma payı ihraç etmeyecektir.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Kurucunun resmi internet sitesi olan www.albarakaportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller	:	1. Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir. 2. Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Katılma payları, fonun katılma payı sayısının %20'sini aşmayacak şekilde kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. 3. İhtüzüğün 12.7. maddesi çerçevesinde, katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki girişim sermayesi yatırımlarından çıkışın yatırımcının zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin temin edilmesi halinde, kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir. Ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının yatırımcılar tarafından fona geri satımında azami %1 oranına kadar çıkış komisyonu uygulanacak olup, komisyon oranı yatırımcı sözleşmesinde belirlenecektir. Ayrıca, Kurucu yönetim kurulu kararı ile komisyon oranı %0'a kadar indirilebilir. Emeklilik yatırım fonları için çıkış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi.	:	1. Katılma payları sadece fon süresinin sonunda değil, işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" maddesi çerçevesinde fona iade edilerek de nakde dönüştürülebilir. Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcıların fon süresinin sonundan önce fondan ayrılması, yatırımcı ile yapılan yatırımcı sözleşmesinde bu

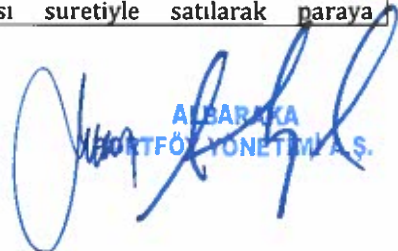


ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

	konu ayrıca düzenlenmedi ise Kurucu onayına tabiidir. 2. Kurucu katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki girişim sermayesi yatırımlarından çıkışın yatırımcının zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin temin edilmesi halinde, kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir. Ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz. 3. 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 ilgili düzenlemelerine uyulur. 4. Borsa dışında nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri fon süresince ve asgari olarak beş 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.
Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	: Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmayacağına ilişkin bilgi.	: Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılabilir.
Hazırlatılması durumunda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	Bu durumda, değerlendirme raporunun bedeli 3 ay içerisinde ödenir. Söz konusu bedel fondan karşılanır.
Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler	: 1. Risk yönetim sistemi III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 12. maddesinde belirtilen esaslara göre ve girişim sermayesi yatırımları ile finansman riski ve likidite riskine ilişkin esasları da içerecek şekilde Kurucu nezdinde oluşturulmuştur. 2. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm


AUFARAKA
PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.

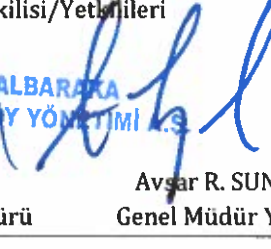
	mekanizmasının oluşturulmasını içermektedir. 3. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturularak Kurucunun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir. 4. Fon portföyünün maruz kalabileceği risklerin ölçüm ve takipleri girişim sermayesi yatırımları için benzer şirket karşılaştırmaları ile, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlar RMD yöntemi kullanılarak yapılır ve bu riskler ile karşılaşıldığında kurucu yatırım komitesi ve yönetim kurulu bilgilendirilir. 5. Risk yönetimi birimi kurucu nezdinde oluşturulmuştur. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve uygulanmasından sorumludur. 6. Risk Yönetimi Birimi'nin temel görev, yetki ve sorumlulukları, Kurucu yönetim kurulu kararına bağlanan risk yönetimi prosedüründe yer almaktadır. 7. Finansman riski ve likidite riskine ilişkin maruz kalınabilecek riskler stres testleriyle ölçülür. Hesaplanan risk rakamları günlük olarak Risk Yönetim Komitesine ve Portföy Yöneticisine elektronik posta aracılığı ile gönderilir. Ayrıca, günlük risk değerleri ve aşımalar derlenip Yönetim Kuruluna aylık bir rapor olarak sunulur. Ayrıca risk aşımaları, aksiyon alınması için Portföy Yöneticisine ve Risk Yönetim Komitesine yazılı olarak raporlanır. Portföy Yöneticisinin aldığı aksiyon ve aksiyonun sonucu yazılı rapora kaydedilir. Aşımın art arda iki gün devam etmesi halinde Risk Yönetim Komitesi toplanır ve Portföy Yöneticisi bu toplantıya davet edilir, aşımın neden düzeltilemediği öğrenilir. Aşımın üçüncü gün devam etmesi halinde aşım Yönetim Kuruluna bildirilir. Aşımın birden çok ardışık günde devam etmesi halinde aşım konu olan her günü içeren uyarı raporu hazırlanır ve Portföy Yöneticisine iletilir. 8. Ayrıca SPK'nın III-52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen sınırlamalara uyulur.
Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	: Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 10 (on) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır. Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar 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


ALBARKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

GSYF-İHRAÇ BELGESİ

	çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınmaz. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli iznin alınmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar 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. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
Fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	: www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

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	
Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun	
Temsilcisi olan kurucu Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.	
Yetkilisi/Yetkilileri	
	
Hasan SEVENCAN Mali ve İdari İşler Müdürü	Ayşar R. SUNGURLU Genel Müdür Yardımcısı