INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
INVEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. DÖRDÜNCÜ FİNTECH 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, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. ("**Kurucu**") Ofis Park Maltepe, Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 K:12 Maltepe/İSTANBUL
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	Kurucu'nun Yönetim Kurulu'nun 05.07.2022 tarih ve 469 sayılı kararı.
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. (Katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşu)
Satış Yöntemi	:	Yurt içinde ve/veya yurt dışında yerleşik kaynak taahhüdünde bulunan nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.

Fon unvanı	:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (**"Fon"**)
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Pay Grubu oluşturulup oluşturulmayacağı hakkında bilgi		Pay grubu oluşturulmayacaktır.
Fonun süresi	:	Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 15 (on beş) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Kuruldan izin almak kaydıyla gerekli görülmesi halinde Fon süresi uzatılabilir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. (**"Yönetici"**) Ofis Park Maltepe, Altayçeşme Mah. Çamlı Sok. No:21 K:12 Maltepe/İSTANBUL
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	Denizbank A.Ş. Büyükdere Cad. No:141 34394 Esentepe/İSTANBUL
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Girişim sermayesi yatırımları Kurucu nezdinde oluşturulan Yatırım Komitesi tarafından yönetilecektir. Portföyün girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklardan oluşan bölümü ise aşağıda belirtilen kişiler tarafından yönetilir: **Serdar GÜRSOY**: Portföy Yöneticisi, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Türev Araçlar Lisanslarına sahiptir. **Gökhan YAZICI**: Portföy Yöneticisi, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 ve Türev Araçlar Lisanslarına sahiptir.
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	**Önder HALİSDEMİR**: Yönetim Kurulu Başkanı **Hasan Halim ÇUN**: Yönetim Kurulu Başkan Vk./Genel Müdür **Halit Haydar YILDIZ**: Yönetim Kurulu Üyesi **Serdar GÜRSOY**: Yönetim Kurulu Üyesi **İsmail Barış ÖZİSTEK**: Yönetim Kurulu Üyesi
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Kurucu nezdinde aşağıdaki 4 (dört) kişiden oluşturulan yatırım komitesi üyeleri aşağıdaki gibidir. Yatırım komitesi en az 3 (üç) üye toplanır ve en az 3 (üç) üyenin olumlu oyları ile karar alır. **İsmail Barış ÖZİSTEK (**Girişim sermayesi yatırımları konusunda 5 yıldan fazla tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) 2019–Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş., Yönetim Kurulu Üyesi 2020–Devam Gedik Portföy Yönetimi A.Ş. Boğaziçi Ventures Girişim Sermayesi Yatırım Fonu, Yatırım Komitesi Üyesi

		2015–BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve Organizasyon Hizmetleri A.Ş., Yönetim Kurulu Üyesi 2015–Devam StartersHub, Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Üyesi (girişim sermayesi yatırımları) 2015–Devam Netmarble EMEA, Yönetim Kurulu Başkanı 2013–Devam Netmarble EMEA, CEO 2011–Devam SHR Grup, CEO 2006–2001 Adecco, Genel Müdür Yardımcısı 2002–2006 Bureau Veritas, Pazarlama ve Satış Yöneticisi 1998–2002 Üretim Mühendisliği Pozisyonları **Hasan Halim ÇUN** (Genel Müdür) 2020–Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş., Yönetim Kurulu Başkanı 2008–Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş., Genel Müdür 2006–2008 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı 2000–2006 Ak Portföy Yönetimi A.Ş., Genel Müdür 1998–2000 Ak Yatırım Ortaklığı A.Ş., Genel Müdür 1994–1998 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş., Genel Müdür 1987–1994 H.Ö. Sabancı Holding A.Ş., Planlama ve Yatırımlar Dairesi Kıdemli Uzman 1987–1987 Dışbank A.Ş., Etüd ve Araştırma Dairesi Uzmanı 1984–1986 Dünya Gazetesi, Dış Haberler Şefi **Burak BALIK (**Girişim Sermayesi yatırımları konusunda 5 yıldan fazla tecrübeye sahip personel) 2021–Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Müdürü 2013–Devam BV Teknoloji İş Geliştirme Danışmanlık ve organizasyon hizmetleri A.Ş., Yönetim Kurulu Üyesi (girişim sermayesi yatırımları) 2006–2011 Sihirli Kule CEO 2006–Game Sultan Kurucu 2009–Joygame Kurucu **Serdar GÜRSOY** 2020–Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi 2010–Devam Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi 2008–2010 Denizbank Bireysel Bankacılık Yetkilisi 2002–2008 Deniz Yatırım A.Ş. Yönetmen 1997–2002 Toprak Yatırım A.Ş. Yönetmen 1995–1997 Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşteri Temsilcisi

Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, finansal teknoloji (Fintech) şirketleri ile bu şirketlere ürün veya hizmet sağlayan teknoloji ve inovasyon şirketlerine başlangıç, gelişim ve ileri aşamalarında yatırım yapmak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Fon, yukarıda kapsamına yer verilen kuluçka dönemine ulaşmış fakat henüz müşterisi ile büyük çapta buluşamayan girişim şirketlerinin kuruluş ve işleyişine tecrübe aktarımı ve finansal yatırım yolu ile ortak olmayı hedeflemektedir. Fon ayrıca, portföy çeşitlendirmesi amacıyla yukarıda belirtilenlerin dışında diğer sektörlerdeki teknoloji ve inovasyon şirketlerine de yatırım yapabilir. Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Fon'un yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir. Yatırım yapılacak şirketin seçiminde yatırım komitesi tarafından esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, büyüme potansiyeli yüksek olmak, rekabetçi, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip olmak olarak belirlenmiştir. Yapılacak yatırımlarda, pay devri veya sermaye artırımı yolu ile ortak olma, girişim şirketlerinin kurucusu olma, azınlık paylarının, imtiyazlı payların satın alınması ile yönetimde söz sahibi olunması, çoğunluk paylarının satın alınması, tüm payların satın alınması ve diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanacaktır. Yatırımlardan çıkışlarda ise kurucu ortağa, ortaklara, yöneticilere, stratejik yatırımcıya, başka bir fona veya sair üçüncü kişilere satış ve halka arz gibi yöntemler kullanılacaktır.

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar	:	**Sınırlamalar ve Riskler** **<u>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</u>** **1.** Fon'un toplam değerinin en az %80'i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır. %80 oranı, Fon'un Tebliğde belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır. **2.** Fon'un, bir hesap dönemi içinde Tebliğde belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde, girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır. **3.** Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. **4.** Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. **5.** 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 hâlinde ise satın alıma ilişkin pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. **<u>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</u>** **1.** Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz. **2.** 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 hesap dönemi sonundaki Fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da Fon portföyüne dahil edilir. **3.** Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %10'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez. **4.** Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda

		paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez. **5.** Kurucu'nun payları, Fon portföyüne dahil edilemez. **6.** Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir. **7.** Fon, ancak Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir. **8.** 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. **9.** Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri Kurucu sağlar. Yönetici Fon'a 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. Fon'un 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. **10.** Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir. **11.** Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Fon portföyüne dahil edilmesi veya Fon portföyünden çıkartılması mümkündür. **12.** Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için aşağıdaki varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir: a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, 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 borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları, c) Vadeli mevduat ve katılma hesabı, ç) Yatırım fonu katılma payları, d) Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,

e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
f) Varantlar ile sertifikalar,
g) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) para piyasası işlemleri ve yurt içi Organize Para Piyasası İşlemleri,
ğ) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
h) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
ı) Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
i) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon'un Olası Riskleri Hakkında Bilgiler:

1. Finansman riski: İlk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim şirketi veya diğer varlığın bedelini ödeme kabiliyetini, ikinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ifade etmektedir.

2. Likidite riski: Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

3. Faiz oranı riski: Fon portföyünde yer alan Türk lirası ve yabancı para cinsli faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeni ile net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

4. Döviz kuru riski: Fon'daki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak haklar) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Söz konusu döviz kuru riski, girişim sermayesi yatırımları bölümündeki varlık, alacak ve haklar ile de ilgili olacaktır.

5. Piyasa riski: Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru ortaklık payı fiyatlarından meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

6. Kredi riski: Fon'un işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

7. Kaldıraç yaratan işlem riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono

		işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder. **8. Karşı taraf riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder. **9. Mali risk:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini kapsar. **10. Değerleme riski:** Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar. **11. Operasyonel risk:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir. **12. Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin, pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir. **13. Yoğunlaşma riski:** Belli bir sektöre ve bölgeye yoğun yatırım yapılması sonucu, Fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. **14. Faaliyet ortamı ve sektörel risk:** Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir. **15. Yasal risk:** Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder. **16. İhraççı riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder. **17. Yatırım riski:** Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder. **18. Sermaye yatırımı riski:** Yatırım yapılan şirketlerin, yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	:	6.500.000 TL (altı milyon beş yüz bin TL) olup, sadece nakden ödenebilecektir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	:	Fon'un finansal tablolarının denetimi için bağımsız denetim kuruluşlarından ve Fon varlıklarının saklanması için saklayıcı kuruluştan hizmet alınır. Kurucu, Fon'a ilişkin olarak, alınacak bir yönetim kurulu kararı ile aşağıda yer alan konularda dışarıdan hizmet alabilir. **a) Değerleme:** Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin pay değerinin hesaplanması için değerleme raporlarının yatırım öncesi ve yatırım süresince hazırlanmasını kapsar. **b) Hukuk Danışmanlığı:** Hukuki detaylı inceleme ve yatırım için gerekli tüm hukuki dokümanların hazırlanması hizmetini kapsar. Hukuki detaylı incelemede, yatırım yapılacak girişim şirketinin tüm hukuksal risklerinin, mevcut sözleşmelerinin, mevcut tüm hukuki uyuşmazlık 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. **c) Finansal Danışmanlık:** Yatırım yapılacak girişim şirketinin finansal raporlarının gerçek durumu yansıtıp yansıtmadığı konusunda finansal denetim hizmetini kapsar. Finansal detaylı incelemede, girişim şirketinin varlıklarının tespiti, alacak hesaplarının güvenli aralıkta mutabakatı, detaylı stok sayımı; ayrıca muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemlerinin yeterliliği incelemesi yapılır. **ç) Vergi Danışmanlığı:** Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin tüm işlemlerinin vergi kanunları açısından durumunun 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. **d) Operasyonel ve Bilişim 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 bilişim sistemleri incelemesinde, şirketin mevcut bilişim sistemlerinin kabiliyetleri

		ve uygun bir bütçeyle bilişim sisteminde yapılabilecek yenilikler ve ulaşılabilecek etkin bir sistemin özellikleri değerlendirilir. **e) 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. **f) İnsan Kaynakları Danışmanlığı:** Girişim şirketinin organizasyon yapısının incelenmesini veya üst yönetim için ilerde faydalanılabilecek adayların tespitini kapsar. **g) Risk ve İstihbarat Danışmanlığı:** Uygun görülmesi halinde, yatırım yapılması planlanan girişim şirketi hakkında piyasaya ve finansal bilgilerinin araştırılmasını kapsar. Ek olarak şirketin tüm sigorta poliçeleri ve riskleri de incelenerek, bir risk raporu da üretilebilir. **ğ) Teknik Danışmanlık:** Yatırım yapılması planlanan ve/veya yatırım yapılmış olan girişim şirketinin sektörel, çevresel, üretim, rezerv, makine ve ekipman konuları dahil teknik olarak karşılaşılabilecek risklerin analiz edilmesi, gerekli önlemlerin alınması ile performans ve verimlilik arttırılmasına yönelik her türlü teknik danışmanlık hizmetlerini kapsar. **h) Şirket 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.
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	:	Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlenirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise en güncel tarihli değerleme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlenir. Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde ve katılma paylarının iade alınacağı dönemlerde ve her durumda aylık olarak (her ayın son iş günü itibariyle) açıklanan fiyattır.

		Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcıların ilk kaynak taahhüdünden sonraki 48 ay boyunca verdikleri alım talimatları, her gün kabul edilir ve her ayın son iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleştirilir. İlgili ay içinde pay alım talebinde bulunan yatırımcıların katılma payı satış işlemleri ayın son iş günü hesaplanan fiyat üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleştirilir.
Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler		Girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlemesi asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile Tebliğ'de yer alan usul ve esaslara göre yapılır. Hesap döneminin bitiminden önceki üç ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerleme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerleme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değerin yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür. Kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatının hesaplanması amacıyla özel değerleme raporları da hazırlatılabilir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerleme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Savaş, doğal afetler, salgın, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerleme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul'a ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler		Fon portföyündeki varlıklar, Sermaye Piyasası Kurulu'nun portföy saklama düzenlemelerine göre portföy saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanır. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon'a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.
Fon mal varlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	:	Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dahil performans ücreti hariç tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20'sini aşmayacaktır. Fon'dan karşılanacak performans ücreti bu sınıra dahil değildir. Kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon toplam değeri üzerinden yıllık olarak %3'ü (Her yıl başında bir önceki yıla ilişkin açıklanan yıllık TÜFE oranına göre güncellenecektir.) tutarındaki yönetim ücretini aylık olarak Fon'dan tahsil edecektir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya ödenecektir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV Fon tarafından karşılanır. Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir: **1. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar:** **a)** Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri, **b)** Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri, **c)** Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri, **ç)** Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri, **d)** Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerleme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler, **e)** Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar, **f)** Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları, **g)** Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili

		olduğu Yönetim Kurulu Kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk lirasına çevrilerek kaydolunur), **ğ)** Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti, **h)** Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu ihraç belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir.) **ı)** Katılma Payları ile ilgili harcamalar, **i)** Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları, **j)** Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri, **k)** Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, **l)** Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, **m)**Defter tasdiki, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar, **n)** Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri, Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) gideri, **o)** Kurulca uygun görülen diğer harcamalar. **2. 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti, **ç)** Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	:	Fon'da oluşan kâr, katılma paylarının Fon içtüzüğünde 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 kârdan paylarını almış olurlar. Ayrıca, Fon, bu

		İhraç Belgesinin "Kâr Payı Dağıtımı ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar" maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde kâr dağıtımı yapabilir.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	:	Fon sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. **1) Katılma Payı Alımları** Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine veya Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. merkez ve şubelerine başvurularak alım talimatı verilir. Tüm katılma payı alım talimatlarına ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 15 (on beş) yıldır. Fon'un sona ereceği tarih, ilk katılma payı satışının gerçekleştirilmesini takiben Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilecek ve pay sahibi nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemidir. …/…/2022-…/…/2022 tarihleri arasındaki süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri bu tarih aralığındaki dönemin son iş günü nominal değer (1 TL) üzerinden gerçekleştirilecektir. Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılar, bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 48 ay boyunca, yatırımcı sözleşmesinde öngörüldüğü şekilde veya Yatırım Komitesi'nce belirlenecek koşullarda ve Yatırım Komitesi'nin onayına tabi olarak kaynak taahhüdünde bulunmak (asgari 6.500.000 TL'nin katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde tahsil edilmesi zorunludur) veya hâlihazırda kaynak taahhüdü vermiş ise pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. 48 aylık sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Katılma payı satışı Yatırım Komitesi kararı ile sona erdirilebilir. Alım talimatları, her gün kabul edilir ve ayın son iş günü işleme alınır, hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleşir. Alım talimatları sadece tutar olarak verilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar nakden tahsil edilerek, bu tutara denk gelen katılma payı sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

		Savaş, doğal afetler, salgın, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır. Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un yatırım komitesinin onayı alınır. Mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında Fon katılma paylarını alacak yatırımcılar ilgili dönemde açıklanan fiyat üzerinden Fon'a katılım sağlar. Böylece ihracı sırasında Fon'a katılım sağlayan yatırımcılar ile yeni kaynak taahhüdüyle Fon'a katılan yatırımcılar arasında denkleştirme yapılır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Inveo Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nda nemalandırılmak suretiyle katılma payı alımında kullanılır. **2) Katılma Payı İadeleri** Katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsil ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yaptırılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Bu durumda tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Tasfiye döneminde de pay sahipleri tarafından katılma payı iade talimatı verilemez. Fon'un varlıklarının satışı, alacakların tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştukça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen birim 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. **3) Katılma Payı Devirleri** Fon katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasındaki devirleri Kurucu'nun onayına tabidir. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu ve devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Kurucu, izin verdiği devirlerin devir bedellerini, izin verilen bedel aralığını veya izin verilen bedel tespit yöntemlerini belirleyebilir.
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	:	Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve finansal raporları Kurucu'dan ve/veya alım satıma aracılık yapacak yatırım kuruluşlarından, kurucunun internet sitesinden (www.inveoportfoy.com) ve KAP'tan 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 KAP'ta yayımlanır ve Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurula yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	:	Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.
Varsa kâr payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	**Kâr Dağıtımına İlişkin Esaslar:** Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtabilir. Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

		Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına aktarılır. Kâr payı dağıtımı, Fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkısına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibariyle hesaplanan Fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur. **Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar:** Yatırımcı sözleşmesinde yer verilen esaslara göre performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir. Performans ücretinin hesaplanmasında kullanılacak hedef getiri oranlarına (eşik değer) ve diğer hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklere de yer verilecektir. Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun tasfiyesini takiben asgari olarak beş yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy Saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi hâlinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.
Fon toplam gider oranı	:	Fon yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamı Fon toplam değerinin yıllık %20'sini aşmayacaktır. Her 3 aylık dönemin son iş günü itibariyle yıllık fon toplam gideri oranının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük ortalama fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar 3 aylık dönemin son iş günü

		itibariyle Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalınsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Fon adına bankalar ve katılım bankaları nezdinde finansman limitleri açtırılabilir. Fon, fon toplam değerinin azami %20'si oranında kredi ve/veya faizsiz finansman kullanabilir. Fon'un kullanılmamış finansman limitleri bu oranının hesaplanmasında dikkate alınmaz. Kredi kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, faizi, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi		Fon, türev araçlara sadece portföyünü döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Fon katılma paylarının alım satımına aracılık işlemleri Kurucu'nun yanı sıra Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilmektedir.
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi	:	Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.
Katılma paylarının satışının ve fona iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi.	:	İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.
Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usuller	:	Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Belgesinin "Fon'a Katılma ve Fon'dan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilmiştir.

Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara aksi talep edilmedikçe e-posta yoluyla bildirilecektir. Talep eden yatırımcılara ayrıca faks ve posta yoluyla da bildirim yapılacaktır.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmaya cağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının yatırımcılara satışında veya Fon süresinin sonundaki ve tasfiye dönemindeki katılma payı iadesinde herhangi bir komisyon uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürü lmeyeceğine ilişkin bilgi.	:	Katılma payları tasfiye dönemi ve kâr payı dağıtımı hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda nakde dönüştürülebilir. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmamaktadır.
Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	:	Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü tutarı tahsil edildikten sonra en geç 2 (iki) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılıp/hazırlatılma yacağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerleme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	:	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 değerleme raporu hazırlatılabilir. Bu durumda özel değerleme raporunun bedeli yatırımcı tarafından karşılanır.
Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler	:	Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini, güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk mekanizmasının oluşturulmasını içerir. Risk yönetim sistemi yönetilen Fon'un yatırım stratejilerine ve risk düzeyine uygun oluşturulmuş olup, iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir. Kurucu risk yönetimi süreçleri kurum bünyesinde oluşturulan Risk Yönetim Birimi tarafından gerçekleştirilmektedir.

		Birim tarafından hazırlanan risk raporları; günlük, haftalık ve aylık olarak yönetime iletilmektedir. **<u>Risk Yönetim Biriminin Görev ve Sorumlulukları</u>** **a)** Şirket'in yönettiği girişim sermayesi yatırım fonlarının maruz kalabileceği riskleri tespit etmek, **b)** Risklerin ölçüm yöntemlerini ve bu kapsamda kullanılacak risk ölçüm modelini bağlı olduğu Yönetici ile birlikte belirleyerek yönetim kuruluna sunmak, yönetim kurulunca onaylanan risk ölçüm modelini uygulamaya koymak, değişen faaliyet ve piyasa koşulları çerçevesinde modeli düzenli olarak gözden geçirmek ve varsa modelde gerekli görülen değişiklik taleplerini bağlı olduğu yöneticiye iletmek, **c)** Yönetim kurulunca belirlenen risk limitlerine uyulup uyulmadığını belirlenen periyotlarda izlemek ve limit aşımlarını iç kontrol birimi, portföy yönetimi birimi ve üst yönetime aynı gün içinde raporlamak, gerekli hallerde limitlerde piyasa ve kurum koşullarına uygun değişikliklerin yapılmasını istemek, **ç)** Belirlenen periyodlarda tüm işlemlerden kaynaklanan riskleri takip etmek, söz konusu risklere, risklerin olası sonuçlarına ve alınması gereken önlemlere ilişkin periyodik olarak Portföy Yönetim Birimi, İç Kontrol Birimi, Üst Yönetim ve Yönetim Kuruluna yazılı rapor sunmak, **d)** Şirketin mali durumu açısından olağandışı sonuçlar doğuracak herhangi bir durumun varlığının tespit edilmesi halinde hazırlayacağı raporu en kısa zamanda Yönetim Kurulu'na sunmak. Dönemsel olarak (6 Aylık) 5 temel risk raporu üretilir: • Finansman Riski Raporu • Kur Riski Raporu • Faiz Riski Raporu • Likidite Riski Raporu • Piyasa Riski Raporu
Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	:	Fon süresinin son 2 (iki) yılı Fon'un tasfiye dönemidir. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.

		Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Yatırım Fonu Tebliği) 28. maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemine girildiğine ilişkin Kurul'a 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 alınamaz. Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli izin alınmasını takiben Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler 6 iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştukça oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm katılma payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve katılma payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, Kurucu'nun 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	:	Fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesine ilişkin güncel bilgilere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

vergilendirilmesi ile ilgili hususlar		

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

İhraççı

Inveo Portföy Yönetimi A.Ş. Dördüncü Fintech Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Inveo Portföy Yönetimi A.Ş.

Serdar GÜRSOY	**H. Halim ÇUN**
Yönetim Kurulu Üyesi	**Yönetim Kurulu Başkan Vekili**