OMURGA GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU DIGITAL TRANSFORMATION GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 14.07.2021 tarih ve E-12233903-320.01.01-8791 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 14.07.2021 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	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. **("Kurucu" ve/veya "Yönetici")** Merkez Mah Merkez Mahallesi Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	04 Haziran 2021 tarih 2021/21 sayılı ve 18 Haziran 2021 tarih ve 2021/22 sayılı şirket yönetim kurulu kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış/ yurtdışında nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Yoktur.
Fon unvanı	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Digital Transformation Girişim Sermayesi Yatırım Fonu **("Fon")**
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fonun süresi	:	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 8 (sekiz) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı ("**İlk Kapanış**") tarihi ile başlar. Fon süresinin son 3 (üç) yılı tasfiye dönemidir.

		Yatırım komitesinin ön onayı ve kurucu yönetim kurulu kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ("Tebliğ")'nin 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon'un süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur. Söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 (otuz) gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içinde katılma paylarını Fon'a iade etmek isteyen yatırımcı bulunması halinde, söz konusu değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihi katılma paylarının Fon'a iade edilebileceği ilk tarihe kadar ertelenir. Yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan tasfiye döneminin başlangıcına kadar olan süredir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Merkez Mahallesi Bağlar Cad. C Blok Apt. No:14 C/9 Kağıthane İstanbul
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 Şişli /34394 şişli/İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Girişim sermayesi yatırımları Kurucu/Yönetici nezdinde oluşturulan yatırım komitesi tarafından yönetilecektir. III-55.1 sayılı Portföy Yönetimi Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Portföy Yönetim Tebliği) 9. maddesinin üçüncü fıkrası çerçevesinde, Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı aşağıda "Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar" başlığında belirtilen işlemlerde değerlendirilecektir. Bu nedenle portföy yöneticisi görevlendirilmemiştir.
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	**Mehmet ERKTİN- Yönetim Kurulu Başkanı** Mehmet Erktin, 1986 yılında Boğaziçi Üniversitesi İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun olduktan sonra, 1988 yılında Case Western Reserve University'de İnşaat Mühendisliği konusunda yüksek lisans yaptı ve 2000 yılında Harvard Business School'da Advanced Management Program'ını tamamladı. Kariyerinin ilk 23 yılında Tekfen

		Holding A.Ş.'nin Türkiye, Suudi Arabistan ve Almanya'daki çeşitli şantiye ve şirketlerinde yöneticilik yaptı. Mayıs 2011 sonunda Tekfen Holding A.Ş. Başkan Yardımcısı ve Tekfen OZ Gayrimenkul Geliştirme A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı iken görevini sonlandırarak, Omurga Yapı Yatırımları A.Ş.'nın kurucu ortaklarından biri oldu. 2015 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanlığına getirildi. **Aydonat ATASEVER- Yönetim Kurulu Başkan Vekili** Aydonat Atasever, İzmir Atatürk Lisesi'nden mezun olduktan sonra, İ.T.Ü. Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 2002 yılında GittiGidiyor.com'un ilk yatırımcı ortağı olarak projeye dahil oldu, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2008 ile 2011 yılları arasında Cimri.com projesinin genel müdürlüğünü yürüten Atasever, 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları AŞ'nin kuruluşuna katıldı. **Oğuz KÖSEBAY- Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür (Finansal Raporlamadan Sorumlu)** Oğuz Kösebay, 1997 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Çevre Mühendisliği Bölümü'nü tamamladı. Profesyonel kariyerine 1996 yılında Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'de proje mühendisi olarak başladı. 2000 yılında Tekfen Emlak Geliştirme Grubu'nun kuruluşu ile birlikte grubun çeşitli projelerinde görev aldı. 2006 – 2011 yılları arasında Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. ve Tekfen OZ Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'de görev yaptı. Eylül 2011 de Omurga Yapı Yatırımları'na katıldı. Buradaki görevinin yanı sıra 2015 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlüğü'ne getirildi. **Mehmet KÖSEBAY- Yönetim Kurulu Üyesi (İç Kontrolden Sorumlu)** Mehmet Kösebay, Robert Koleji Mühendislik Yüksek Okulu–İnşaat Mühendisliği bölümünden mezun oldu. Boğaziçi Üniversite'si İnşaat Mühendisliği Bölümü'nde

		master yaptı.1971-1974 yılları arasında İngiliz Freeman Fox and Partners Co.'nde Boğaziçi Köprüsü'nün yapımından sorumlu mühendis olarak çalıştı. 1974 – 2005 yılları arasında Tekfen Holding A.Ş. bünyesinde bulunan inşaat ve tesisat, mühendislik ve emlak geliştirme şirketlerinde üst düzey yöneticilik görevinde bulundu. 2000 yılında Tekfen Emlak Geliştirme Grubu'nu kurarak sorumlu Başkan Yardımcılığı görevini üstlendi. Tekfen Emlak Geliştirme Yatırımı ve Ticaret A.Ş., Omurga Yapı Yatırımları A.Ş., Üçgen Bakım ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. firmalarına verdiği danışmanlık hizmetleriyle birlikte, 2015 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ne getirildi. **Muhlis Burak DİVANLIOĞLU- Yönetim Kurulu Üyesi** Burak Divanlıoğlu, Ankara Atatürk Anadolu Lisesinden mezun olduktan sonra, İTÜ Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 1994-1998 yılları arasında Serkan Borançılı ile serbest mimarlık, taahhüt ve inşaat işleri yaptı. 2001 yılında GittiGidiyor.com'un, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2009, 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla Pabbuc.com, Indirdik.com, Setrow ve Yenimoda.com projelerine melek yatırımcı oldu. 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları A.Ş.'nin kuruluşuna katıldı. 2018 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ne getirilmiştir.
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Yatırım komitesi üyeleri; Aydonat ATASEVER, Muhlis Burak DİVANLIOĞLU, Oğuz KÖSEBAY ile A grubu katılma paylarını temsilen Tolga DİNÇER, Tuncay BÜYÜKOĞLU, Serdar YOKUŞ ve Alper AKÇAN olarak belirlenmiştir. Atanan yatırım komitesi üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır: **Aydonat ATASEVER- Yönetim Kurulu Üyesi** **(Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda En Az Beş Yıllık Tecrübeye Sahip Yönetim Kurulu Üyesi)** Aydonat Atasever, İzmir Atatürk Lisesi'nden mezun olduktan sonra, İ.T.Ü. Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 2002 yılında GittiGidiyor.com'un ilk yatırımcı ortağı olarak

		projeye dahil oldu, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2008 ile 2011 yılları arasında Cimri.com projesinin genel müdürlüğünü yürüten Atasever, 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları AŞ'nin kuruluşuna katıldı. **Muhlis Burak DİVANLIOĞLU- Yönetim Kurulu Üyesi (Dört Yıllık Yükseköğrenim Görmüş ve Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda En Az Beş Yıllık Tecrübeye Sahip Tam Zamanlı Personel)** Burak Divanlıoğlu, Ankara Atatürk Anadolu Lisesinden mezun olduktan sonra, İTÜ Mimarlık Fakültesi'ni tamamladı. 1994-1998 yılları arasında Serkan Borançılı ile serbest mimarlık, taahhüt ve inşaat işleri yaptı. 2001 yılında GittiGidiyor.com'un, 2005 yılında İstanbul.net projesinin, 2008 yılında UzmanTV.com ve Cimri.com projelerinin, 2009 yılında Timsah.com projesinin, 2010 yılında Markapon projesinin kurucu ortakları arasında yer aldı. 2009, 2010 ve 2011 yıllarında sırasıyla Pabbuc.com, Indirdik.com, Setrow ve Yenimoda.com projelerine melek yatırımcı oldu. 2011 yılında Omurga Yapı Yatırımları A.Ş.'nin kuruluşuna katıldı. 2018 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği'ne getirilmiştir. **Oğuz KÖSEBAY- Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür** Oğuz Kösebay, 1997 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi (İTÜ) Çevre Mühendisliği Bölümü'nü tamamladı. Profesyonel kariyerine 1996 yılında Tekfen İnşaat ve Tesisat A.Ş.'de proje mühendisi olarak başladı. 2000 yılında Tekfen Emlak Geliştirme Grubu'nun kuruluşu ile birlikte grubun çeşitli projelerinde görev aldı. 2006 – 2011 yılları arasında Tekfen Emlak Geliştirme Yatırım ve Ticaret A.Ş. ve Tekfen OZ Gayrimenkul Geliştirme A.Ş.'de görev yaptı. Eylül 2011 de Omurga Yapı Yatırımları'na katıldı. Buradaki görevinin yanı sıra 2015 yılı itibariyle de Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Üyeliği ve Genel Müdürlüğü'ne getirildi. **Tolga DİNÇER (İlave Yatırım Komitesi Üyesi)**

		Antalya Koleji'nde fen bilimleri eğitiminin ardından, Bahçeşehir Üniversitesi'nde Bilgisayar Mühendisliği lisans eğitimi ile aynı bölümde yüksek lisans çalışmalarına kablosuz haberleşme, 5G yeni jenerasyon bilgi ve iletişim teknolojileri konseptleri üzerinde devam etti. Koç Sistem'de başladığı profesyonel iş hayatına seri girişimci olarak devam ederken DT Bilişim, DT Telekom, DT İletişim, Fame Teknoloji, Trek Veri Hizmetleri gibi yerli ve uluslararası şirketlerde kurucu ortak, yatırımcı, yönetim kurulu üyesi, yönetim kurulu başkanı görevlerini üstlendi. Almanca ve İngilizce bilen Tolga Dinçer'in yetkin olduğu alanlar arasında bulut bilişim, telekomünikasyon, yazılım geliştirme ve sistem entegrasyon, ürün yönetimi, mobil teknolojiler, büyük veri ve yapay zeka, IoT, 5G ve dağıtık uç bilgi işlem yer almaktadır. Tolga Dinçer, 2006 yılında kurucu olarak başladığı Digital Transformation Group'da, İcra Kurulu Başkanlığı ve CEO görevini yürütmektedir. DTG bugün itibari ile yüksek teknoloji geliştiren, Türkiye ve dünyada farklı lokasyonlarda hizmet veren uluslararası alternatif bir bulut platformu sağlayıcısıdır. **Tuncay BÜYÜKOĞLU (İlave Yatırım Komitesi Üyesi)** Tuncay Büyükoğlu, 1993 senesinde Hacettepe Bilgisayar Bilimleri Mühendisliğinden mezun oldu, Hacettepe ve Akdeniz Üniversitelerinde akademik görevler aldıktan sonra 2002 yılı itibari ile seri girişimci olarak yeni oluşmaya başlayan mobil ve dijital pazarlama, tele satış alanlarında yüzlerce kurumsal müşteriye hizmet veren girişimler oluşturdu. 2009 itibarıyla büyük gelecek gördüğü dijital oyun endüstrisinde görevler aldı ardından 2012 yılında ingame group kurucu ortağı olarak stüdyolar ve yayıncı şirketler bu çatı altında kurdu. 2016 yılı itibarıyla da kendi segmentinin lideri olan ZULA oyunu Türkiye'de ve yurtdışında önemli başarılara imza attı. ZULA'nın alt yapı gereksinimlerini bulut teknolojileri ile çözme hedefi ile girdiği dönüşüm yolculuğu, kendisine bulut teknoloji ve çözümlerinin geliştirilmesinde yeni görev ve sorumluluklar getirdi, şu an aynı zamanda Digital Transformation Group yönetim kurulu üyeliğine de yürütmektedir. **Serdar YOKUŞ (İlave Yatırım Komitesi Üyesi)** Serdar Yokuş, Liseyi İstanbul Atatürk Fen Lisesi'nde okuyup, İstanbul Teknik Üniversitesi Elektronik ve Haberleşme Bölümü mezunu olan Serdar Yokuş, kariyerine

		Empa'da Satış Mühendisi olarak başladı. Sonrasında sırasıyla Intertech'te Sistem ve Network Uzmanı, Vestel'de Sistem ve Network Mühendisi, Vestelnet'te BT Müdürü, Lucent Technologies'de Çözüm Danışmanı ve Teknoloji Müdürü, Intrakets'te Satış Geliştirme Müdürü, Alcatel – Lucent Türkiye'de Grup Satış Müdürü ve Müşteri İlişkileri Yöneticisi, Datateknik'te Satış Direktörü olarak görev yaptı. Yokuş, 2011- 2018 yılları arasında Huawei Türkiye'de Satış Direktörü ve ardından da Huawei Enterprise Ülke Müdürü görevlerinde bulundu. 2018-2019 yılları arasında Biznet Bilişim Genel Müdürlüğünü yaptıktan sonra tekrar Huawei Enterprise daki görevine geri döndü.2020 yılından itibaren Citrix Türkiye Ülke Müdürlüğünü yürütmektedir. 27 yılı aşkın süredir teknoloji alanında çalışan Yokuş, evli ve bir çocuk babasıdır. **Alper AKÇAN (İlave Yatırım Komitesi Üyesi)** Alper Akcan, 1998 yılında Boğaziçi Üniversitesi'nden mezun olduktan sonra, 1.5 yıl Yapı Kredi Yatırım, 3 yıl Vestel Bilişim ve 5 yıl Turkcell'de çalıştı. 2008 yılında Turkcell'den ayrılıp Türkiye'nin ilk PSP Fintech'i Mikro Ödeme AŞ'yi kurdu. Ocak 2012'de Mediterra Capital'dan ilk yatırımını aldı ve Kasım 2014'te Almanya merkezli Wirecard AG'ye %100 hisse satışı gerçekleştirildi. Seri girişimci ve yatırımcı olarak kariyerine devam etmektedir. Yatırımlarının bazıları Meditopia, Usersdot, Kompanion, Rooners, DTG, Lokum Games, 90fit, İyi Yaşa, Logo Ventures, Lidio, Manim, Gri Ventures'tir. 2020 yılında kurduğu Fintech şirketi olan Maslak.io'nun CEO'luğunu üstelenen Alper Akcan, Bilgi Universitesi'nden MBA derecesini almıştır. Kurucunun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip olması gerekli olup; ayrıca, Kurucu nezdinde 4 (dört) yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az 5 (beş) yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel ile bu maddede belirtilen yönetim kurulu üyesi ve kurucu genel müdürünün yer aldığı bir yatırım komitesi bulunur. Yatırım komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir.

		Yönetici tarafından belirlenen Yatırım Komitesi üyeleri yalnızca, yasalara ve ilgili düzenlemelere uyum, Yönetici'nin kanunlar ve SPK düzenlemelerinden doğan asli görev ve sorumluluklar ile işbu İhraç Belgesi'ne aykırı kararlar/aksiyonlar konularında **("Uyum Konuları")**, yatırım komitesini toplantıya çağırmaya ve gündemdeki konulara ek yapabilmeye yetkilidir. Yatırım komitesi 7 (yedi) üyeden oluşur. Yatırım Komitesi, Kurucu tarafından belirlenen üyelerin en az 2 (iki)'sinin toplantıda hazır bulunması şartıyla üye tamsayısının çoğunluğu ile toplanır ve ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirtilen Uyum Konuları ile ilgili kararlar hariç olmak üzere, toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır. Yatırım komitesi kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca saklanır. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür. A Grubu Katılma Payı'nı elinde bulunduran nitelikli yatırımcı(lar) (Ana Yatırımcı(lar)) (**Tolga Dinçer (Digital Transformation Group İcra Kurulu Başkanı ve CEO'su**) **ve Tuncay Büyükoğlu (Digital Transformation Group Yönetim Kurulu Üyesi**))'ın Yatırım Komitesi'ne Kurucu tarafından belirlenecek olan 3 (üç) üye haricinde kalan 4 (dört) üyeyi aday gösterme imtiyazı bulunmaktadır. Kurucu, Ana Yatırımcı'nın bu konudaki yazılı talimatı üzerine, Ana Yatırımcı tarafından belirlenmiş yatırım komitesi üyelerinin atanması ve geri çekilmesi işlemini gerçekleştirir. Kurucu tarafından belirlenecek olan 3 (üç) üye ile Ana Yatırımcı tarafından önerilen üyeler dışında Kurucu tarafından yatırım komitesine üye ataması yapılamaz. Her bir Yatırım Komitesi üyesinin 1 oy hakkı bulunmaktadır. Yatırım Komitesi üyeleri birbirlerini vekaleten temsil edebilirler Yatırım Komitesi, gerektiğinde toplanır. Ayrıca Yatırım Komitesi, Kurucu veya Ana Yatırımcılar tarafından belirlenen üyelerin her birinin istemi ile de toplantıya çağırılabileceği gibi ilgili üyelerin toplantı gündemini belirleme yetkisi de bulunmaktadır.

		Yatırım Komitesi gündeminin; ilgili mevzuata uyum yükümlülüğüne, yeni yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç edilmesine ve katılma payı devrine ilişkin olması halinde, söz konusu karar Kurucu tarafından atanan üyelerin en az birinin olumlu oyu olmaksızın kabul edilemez. Mevzuata uyumun süreye bağlı olduğu durumlarda, Kurucu'nun bu durumu yapacağı çağrıda belirtmesi koşuluyla, ilgili sürelere uymadan da Kurucu karar alabilir. Uyum Konuları'na ilişkin kararlar, yalnızca Yönetici tarafından belirlenen 3 (üç) üyenin olumlu oyu ile alınabilir. Yatırım komitesine ilişkin diğer esaslar yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.
Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler *(Fonun girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetimsel haklarını kullanmak üzere, kurucunun yönetim kurulu kararı ile kurucunun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi kurucunun mevzuattan, içtüzükten ve ihraç belgesinden doğan sorumluluğu devam eder.)*	:	Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	Fon, halka açık olan veya olmayan, büyüme potansiyeli yüksek ve/veya mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim veya limited şirketler ile küçük ve orta ölçekli işletme (KOBİ) tanımına giren şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon öncelikle Digital Transformation Group Teknoloji A.Ş. ve hızla büyümekte olan alternatif bulut sağlayıcı pazarında regülasyonlarla tam uyumlu bulut platformuna sahip servis ve çözümler sunan, yapay zeka, büyük veri işleme

		gibi tamamlayıcı teknoloji ve çözümler geliştiren, özel ve hibrit bulut sistemlerini kurup işletip servis olarak verebilen, 5G uyumlu Edge bulut teknolojileri geliştiren, ürünler ve servisler sağlayan şirketlere yatırım yapmayı hedeflemektedir. Fon ayrıca bulut teknolojileri ve bulut üzerinde servis edilebilecek ürünler geliştiren, öncelikli olarak AR-GE faaliyetleri ile teşvikler alan erken aşama yatırıma uygun girişimlerin bulut platformu üzerinden servis edilmesi ve ticarileştirilmesine yönelik yatırımlar yapabilecektir. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısı, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosu, operasyonel gelişime uygunluk, rekabetçilik, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır. Fon, yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla girişim şirketlerine ortak olabilir. Yapılacak yatırımlarda, yönetimde söz sahibi olmak için gereken hukuki haklara sahip imtiyazlı ortaklık paylarının alımı, potansiyel şirketin uygun özellikleri taşıması halinde çoğunluk hissesi alımı, girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanı karması olarak yapılandırılmış (ara) finansman (mezzanine finansman) sağlamak, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi yöntemler uygulanabilir. Yatırımlardan çıkış stratejileri ise ana hatları ile yurtiçi ve yurtdışındaki girişimci şahıs veya şirketlere satış, halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa veya finansal ortağa satış olacaktır.
Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar	:	**<u>Sınırlamalar ve Riskler:</u>** Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur: 1.Fon'un toplam değerinin en az %80 (yüzde seksen)'i bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşacaktır. %80 (yüzde seksen) oranı Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

		2.Fonun bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10 (yüzde on)'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51(yüzde elli bir) olarak uygulanır. 3. Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı için sadece likidite sağlamak amacıyla Kurul tarafından uygun görülen yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. 4. Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması 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 halinde ise satın alıma ilişkin bir pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur: 1. Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz. 2. Kurucu'nun ve yöneticinin payları, Fon portföyüne dâhil edilemez. 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 (yüzde on)'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.

4. Yatırım sınırlarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami 2 (iki) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili 2 (iki) yıllık sürenin tamamlandığı hesap döneminin sonunda sağlanması gerekmektedir. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle Kurucu'nun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.

5. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir.
Fon toplam değeri esas alınarak, portföye en az ve en fazla alınabilecek varlık ve işlemler aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Varlık	**En az (%)**	**En çok (%)**
Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100
Repo/Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Para Piyasası Yatırım Fonları ile Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Mevduat/ Katılma Hesapları (TL)	0	20

Fon'un Olası Riskleri Hakkında Bilgiler:

a. Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım yapılan süre boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesi ile ilgili risklerdir.

b. Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde nakit miktarına veya nakit girişine sahip olunamaması nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

		c. Finansman Riski: Fonların alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ve yatırım yapılan şirketin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kapasitesi ile ölçülmektedir. **d. Piyasa Riski:** Faiz oranı, döviz kuru ve ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir. **e. Kur Riski:** Yabancı para cinsinden varlık ve borçların, bu paraların TL karşısında muhtemel değer değişmelerinden doğabilecek zarar olasılığıdır. **f. Karşı Taraf Riski:** Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin veya işlemin yapılamaması riskini ifade etmektedir. **g. Sermaye/Yatırım Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir. **h. Faiz oranı riski:** Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb.) dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan zarar olasılığını ifade eder. **i. Kaldıraç yaratan işlem riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder. **j. Operasyonel risk:** Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. **k. Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

		l. 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. **m. İhraççı Riski**: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	:	5.000.000 TL
Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	:	Kurucu dışarıdan aşağıda belirtilenler dahil ancak bunlarla sınırlı olmamak üzere her türlü danışmanlık hizmetlerini alabilir: ***a) Değerleme:*** Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin pay değerinin hesaplanması için değerleme raporlarının yatırım öncesi ve süresince hazırlanmasını kapsar. Fon yatırım yapmadan önce ve süresince bu hizmetten faydalanabilir. ***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 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 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 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. ***h) 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 hizmetleri ve fon katılım payları ile ilgili satış pazarlama faaliyetlerini kapsar.
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	:	Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden fona 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 Tebliğ hükümlerine uygun olarak değerlenir. Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı Alım talimatında belirtilen tutara ilişkin ödemelerin gerçekleştirileceği dönemlerde, katılma payı alım talimatı karşılığında Fon'a devredilecek iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılmasını müteakip, satım talimatının verileceği dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanacaktır.
Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler		Girişim sermayesi yatırımlarının değerinin asgari olarak hesap dönemi sonu itibarı ile tespit edilmesi gereklidir. Girişim sermayesi yatırımlarının ve Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlemesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir. 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, pandemi, 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 varlıkların, Sermaye Piyasası Kurulu'nun portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

		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 dâhil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin yıllık toplamı işbu ihraç belgesinin "Fon Toplam Gider Oranı" başlığı altında yıllık olarak belirlenen Fon toplam gider oranını aşmayacaktır. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon Toplam Değerinin günlük %0,000822 (yıllık yaklaşık %0,30 (yüzde sıfır virgül otuz) + BSMV'den oluşan Yönetim Ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilir. Yukarıdaki koşullara göre hesap edilen ve günlük tahakkuk ettirilen yönetim ücreti her ay sonunu izleyen 5 (beş) iş günü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenir. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. Yönetim ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar. **<u>Fon malvarlığından karşılanabilecek harcamalar:</u>** Katılma payları ile ilgili harcamalar, 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, 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 Lirası'na 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 içtüzük 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) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri. i) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları, j) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri, k) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, l) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, m) Defter, tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar, n) KAP giderleri, p) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar, **Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,** a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri, b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler, c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde Fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti, d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	:	Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, payların Fon tarafından iade alındığı durumlarda işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Ayrıca, Fon, işbu ihraç belgesinin "Varsa Kar Payı Dağıtımı ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar"

		maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde kar dağıtımı yapabilir.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	:	**<u>Genel Esaslar</u>** Fon, kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden veya ihraç belgesinde yer verilen dönemlerde Kurucu'nun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. İştirak paylarının Kurulca uygun görülen değerleme kuruluşları tarafından değerlemesinin yapılması akabinde alım talimatında belirtilen tutara karşılık gelen iştirak payları Fon'a devredilir ve bu değere tekabül edecek şekilde katılma payı ihraç edilir. Fon'a katılacak yatırımcılar, yatırımcı sözleşmesini imzalama tarihinden itibaren 7 (yedi) iş günü içerisinde alım talimatı verecek ve talimatla birlikte talimatta belirtilen tutarı ödeme/iştirak payını devretme yükümlülüğünü yerine getirecektir. Katılma payı alım talimatları Yönetici tarafından söz konusu alım talimatı tutarının ödendiği/iştirak payının devredildiği tarihten itibaren 3 (üç) iş günü içerisinde yerine getirilir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun onayının alınması kaydı ile mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların

		nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. **<u>Pay Grupları</u>** Fon'da **iki** adet pay grubu bulunmaktadır. a. Fon'un yönetimine ilişkin olarak, yatırım komitesinin Kurucu tarafından belirlenen üyeleri dışındaki 4 (dört) üyesini aday gösterme imtiyazına sahip katılma payları olan A Grubu Katılma Payları **"A Grubu Katılma Payları"**, b. Herhangi bir imtiyazı haiz olmayan B Grubu Katılma Payları "**B Grubu Katılma Payları**", **<u>Katılma Payı Alım Talimatları ve Tahsili Esasları:</u>** Fon'un kuruluşundan tasfiye döneminin başlangıcına kadar her gün alım talimatı verilebilmesi suretiyle Fon'a yeni yatırımcı kabulü yatırım komitesinin ön onayı ile mümkündür. A Grubu Katılma Payları yalnızca Ana Yatırımcı'ya ihraç edilirken, B Grubu Katılma Payları Ana Yatırımcı(lar) dışındaki diğer nitelikli yatırımcılara ("**Diğer Yatırımcılar**") ihraç edilir. Kurucu, Ana Yatırımcı dışında yatırımcıların Fon'a kabulünü ilgili yatırımcıların SPK düzenlemeleri ışığında nitelikli yatırımcı olarak kabul edilmemesi, 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve ilgili mevzuatlar kapsamında yeni yatırımcının gerekli bilgi ve belgeleri sağlayamaması ve benzeri durumlarda reddetme hakkına sahiptir. İlk ihraç sonrasında yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatı veya kaynak taahhütlerine ilişkin Yönetici'nin

		ödeme çağrısı üzerine verilecek her bir alım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödeneceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. İlk ihraç sonrasında iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatı verilmesi durumunda ise yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı fona devredilecek iştirak paylarının fona devredileceği gün geçerli olan fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Yatırımcılar tarafından verilen tüm pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden [5 (beş)] iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir. Öte yandan Kurucu, yatırımcıların SPK düzenlemeleri ışığında nitelikli yatırımcı olarak kabul edilmemesi, yatırımcıların 5549 sayılı Suç Gelirlerinin Aklanmasının Önlenmesi Kanunu ve ilgili mevzuatlar kapsamında yeni yatırımcının gerekli bilgi ve belgeleri sağlayamaması ve benzeri durumlarda gerekçesini belirtmek kaydıyla katılma payı devrini reddetme hakkına sahiptir. **<u>Katılma Paylarının Devri:</u>** Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az 5 (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. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde serbestçe belirlenebilir. **<u>Diğer Esaslar:</u>** 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. **<u>Katılma Payı Satım Talimatları:</u>** Katılma payları; tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. İlgili dönemlerde bir satım talimatı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak tutar, satım talimatının verilmesini takip eden ilk fiyat raporundaki Fon birim pay fiyatına göre belirlenir. Fon süresinin son 36 (otuz altı) ayını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım ve satım talebinde bulunamaz. Katılma paylarının bedeli Fon süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde İçtüzük'ün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	:	Kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.'nin merkez adresinden ve resmi internet sitesi www.omurgacap.com adresinden temin edilebilir.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	:	İtimat Bağımsız Denetim A.Ş.
Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	Yatırım komitesinin ön onayıyla Yönetici tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda dağıtılabilir tutar, işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde mümkün olduğu her zaman dağıtılabilir. Dağıtımlar banka transferi ile yapılır. Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir. Dağıtılabilir tutar, Yönetici tarafından yatırım komitesi kararını izleyen 5 (beş) iş günü içinde yatırımcılara dağıtılır.

		Eşik Getiri, her bir Yatırımcı ile ilgili olarak, Yatırımcı tarafından yapılan her bir Kaynak Taahhüt'ü tarihinde geçerli TCMB USD satış kuru ile hesaplanacak USD tutar üzerinden, yıllık %10 (yüzde on) bileşik faiz oranı uygulanarak hesaplanan tutardır. Dağıtımlar yatırım komitesinin ön onayı ile aşağıdaki öncelik sırasına göre yapılacaktır: (a) İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı tüm yatırımcıların ödenmiş Kaynak Taahhütleri'ne eşit oluncaya kadar; (b) İkinci olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Eşik Getiri'ye eşit oluncaya kadar; (c) Üçüncü olarak, B Grubu Katılma Payı sahiplerine dağıtılabilir tutarın %10'u (yüzde onu) Yönetici'ye performans ücreti olarak, (d) Dördüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüzü) tüm yatırımcılara (katılma payı sahipliği oranına mütenasip olarak). **<u>Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar:</u>** Kurucu/Yönetici tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. 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 süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans

		ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir. Performans ücretine ilişkin BSMV varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. Tebliğ'de yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur. Performans ücretine ilişkin ayrıntılı açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.
Fon toplam gider oranı (*Dışardan sağlanan değerleme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.)*	:	Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %10 (yüzde on)'u olarak uygulanır. 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 toplam değerinin azami %50 (yüzde elli)'si oranında kredi veya faizsiz finansman kullanılabilir. Kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Kredi veya faizsiz finansman 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 (otuz) gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi		Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılmayacaktır.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi	:	Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur.

Katılma paylarının satışının ve fona iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi.	:	Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Fon katılma paylarının değerleri elektronik posta yolu da dâhil olmak üzere yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla aylık olarak bildirilir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller *(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 ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.)*	:	Katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilmiştir
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi.	:	Katılma payları; tasfiye, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu haricinde sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.
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. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ, işbu ihraç belgesi ve içtüzükte belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre 2 (iki) yılı aşamaz.

Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmayacağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerleme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	:	Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla yatırımcıların talebi üzerine kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılabilir. Bu durumda özel değerleme raporunun bedeli yatırımcı tarafından karşılanır.
Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler (*Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin riskler için **varsa** kurucunun yönetim kurulu kararına bağlanmış risk limitlerine ve Portföyün para ve sermaye piyasası araç ve işlemlerinden oluşan bölümü için kurucunun yönetim kurulu kararına bağlanması zorunlu olan risk limitlerine ilişkin bilgiler)*	:	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 mekanizmasının oluşturulmasını içermektedir. Risk yönetim sisteminin, yönetilen Fon'un yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturularak, Kurucu'nun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmesi esastır. İç kontrol sisteminin Fon'un mevzuata uyum kontrollerini yerine getirmesini engelleyebilecek tüm risklerin tespit edilmesi ve önlenebilmesi faaliyetleri risk yönetimi sistemine dâhil edilmiştir. Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin tüm risk türleri tanımlanmış, potansiyel riskler belirlenmiş ve riskleri önleyici tedbirler konusunda çalışmalar yapılmıştır. Böylece söz konusu risklerin yönetilmesine ilişkin olarak Kurucu üst yönetimi tarafından gerekli tedbirler alınarak risk yönetimi sistemi oluşturulmuştur. Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riskine ilişkin maruz kalınabilecek riskler, Fon portföyüne uygulanan stres testleri ile ölçülerek bu riskler karşısında alınabilecek önlemler belirlenir.
Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	:	Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon'un, Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması

		suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula 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'a gerekli başvurunun yapılmasını 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. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci 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 vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	:	Ekte yer verilmekte olup, ayrıca www.gib.gov.tr adresinden de 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
Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.
Digital Transformation Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun
Temsilcisi olan kurucu Omurga Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi
Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkilileri

Aydonat Atasever	Oğuz Kösebay
Yön. Kur. Başkan Vekili	Yön. Kur. Üyesi / Genel Müdür