

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SİMYA I GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 02.12.2022 tarih ve E-12233903-320.01.01-29531 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 26.12.2022 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 iç tüzük 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	:	Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No: 171 A Blok Kat 22 Levent 34330, Şişli/İSTANBUL
İhraca İlişkin Yetkili Organ Kararı/Karar Tarihi	:	19.08.2022 tarih ve 2022/125 sayılı Karar
Katılma Paylarının Pazarlama ve Dağıtımını Gerçekleştirecek Kurucu ve Varsa Portföy Yönetim Şirketleri İle Katılma Paylarının Alım Satımına Aracılık Yapacak Yatırım Kuruluşlarının Ticaret Unvanı	:	Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No: 171 A Blok Kat 22 Levent, 34330 Şişli/İSTANBUL
Satış Yöntemi	:	Fon Katılma Payları yurtiçinde veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacaktır.
Katılma Payına İlişkin Asgari İşlem Limitleri	:	Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.
Fon Unvanı	:	Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Simya I Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon Türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon Süresi	:	Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil toplam on (10) yıldır. Bu süre, ilk katılma payı satışından itibaren (" İlk Kapanış ") başlar. İlk Kapanış'ı takip eden on iki (12) ay süresince, yeni Yatırımcılar ve mevcut Yatırımcılar Kaynak Taahhüdünde bulunarak veya Katılma Payı Alım Talimatı vererek Fon'dan Katılma Payı alabileceklerdir. İlk Kapanış'ı takip eden on iki (12) ayın sonunda Yatırımcılar'ın Katılma Payı alım talimatlarının son kez verilebileceği son kapanış gerçekleştirilir. Fon süresinin son bir (1) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren beş (5) yıldır. Ancak yatırım dönemi süresi, Yatırım Komitesi'nin önerisi üzerine Kurucu/Yönetici kararıyla Fon süresi içerisinde kalmak kaydıyla bir (1) yıl daha uzatılabilir.
Fon Yöneticisinin Unvanı ve Adresi	:	Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No: 171 A Blok Kat 22 Levent 34330, Şişli/İSTANBUL
Portföy Saklayıcısının Unvanı ve Adresi	:	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli / İSTANBUL
Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgi	:	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi	: Şirket'in yönetim kurulu üyelerine Şirket'in KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi	: Yatırım Komitesi; Kurucu tarafından belirlenen üç (3) üye ile A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı tarafından belirlenen iki (2) üye olmak üzere toplam beş (5) kişiden oluşur. A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı tarafından belirlenen iki (2) üyenin her biri iki (2) oy hakkında sahiptir. A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı tarafından belirlenen yatırım komitesi üyeleri ancak A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın ön onayı ile Kurucu tarafından görevlerinden alınabilirler. A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı her zaman belirlediği üyeleri değiştirme hakkına sahiptir. Yatırım Komitesi, Yatırım Komitesi üye sayısının çoğunluğu ile toplanır ve katılan üyelerin temsil ettiği oyların çoğunluğu ile karar alır. Kurucu tarafından belirlenen üyelerin en az ikisinin (2) yatırım komitesi toplantılarına katılması zorunludur. Yatırım Komitesi, gerektiğinde toplanır. Ayrıca Yatırım Komitesi, toplam oyların çoğunluğunu temsil eden üyeler tarafından toplantıya çağırılabilceği gibi ilgili üyelerin toplantı gündemini belirleme yetkisi de bulunmaktadır. Yatırım Komitesi Üyeleri 1) Dr. Mustafa DOĞAN (Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür) (2018 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak Yönetim Kurulu Başkan Vekili (2020 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Genel Müdür (2018- Devam) Boğaziçi Varlık Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi (2012- 2020) Vera Varlık Yönetim A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi (2011-2016) - Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Başkanı 1) Emre GÖLTEPE (Girişim Sermayesi Yatırımları Uzmanı ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) (2019 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi (2018-2019) İstanbul Portföy Yönetimi AŞ - Girişim Sermayesi Fonları Fon Yöneticisi (2012-2018) Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Girişim Sermayesi Yatırım Takımı Yöneticisi (2006-2012) Ernst & Young - Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri - Kıdemli Ekip Şefi ve Birleşme ve Satın Alma İşlemleri Müdürü 3) Tanju GÜNEL (Kurucu'nun Yönetim Kurulu Üyesi ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi) (2018-Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak (2011-2015) Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi (2010-2014) Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi (1995-2009) Takasbank - Yönetici (1991-1995) Borsa İstanbul A.Ş. - Pay Piyasası Uzmanı Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

<p>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 yönetsel 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.)</p>	<p>: Yoktur.</p>
<p>Fonun Yatırım Stratejisine ve Amacına İlişkin Esaslar</p>	<p>: Fon, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde girişim sermayesi yatırımı olarak başta yenilikçi teknoloji ve şirketten şirkete ("B2B") satış üzerine kurulu iş modelleri alanında faaliyet gösteren şirketlere ve diğer girişim şirketleri ile diğer kolektif yatırım araçlarına yatırım yapılması sureti ile orta ve uzun vadeli değer yaratarak getiri elde etmeyi amaçlamaktadır. Yatırım yapılabilecek girişim şirketlerinin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır. Fon, hedeflerini gerçekleştirirken girişim hızlandırıcı programlar düzenleyen kişiler ve kurumlar ile işbirliği yapabilir. Bu kapsamda yatırım yapılan girişimlerin uluslararası pazarlara açılarak büyümelerini desteklemek adına dünyanın en önemli hızlandırıcılarından San Francisco merkezli Alchemist Accelerator ile işbirliğine gidilmiştir.</p> <p>Fon yatırımlarını doğrudan pay alımı veya Tebliğ'de belirtilen herhangi bir yolla (borçlanma araçlarına yatırım, sermaye, borç sermaye karması şeklinde yapılandırılmış finansman, Tebliğ'in 18. Maddesi 3. Fıkrası g bendi çerçevesinde kurulan özel amaçlı anonim şirketlere ortaklık vb.) yapar.</p> <p>Yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, girişimlerin finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirketin hisse senetlerinin organize piyasalarda halka arz edilmesi en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Bununla birlikte, Fon'un girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanın karması şeklinde yapacağı yatırımlar, Fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Her sözleşme süresi sonunda, o yatırımdan çıkış gerçekleşmiş olur veya söz konusu yatırımlar Fon ile girişim şirketi arasında yapılan anlaşmaya uygun olarak sermayeye dönüştürülebilir.</p> <p>Fon'un girişim sermayesi yatırımları Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yapılan yatırım ve işlemlerden oluşur.</p>
<p>Fonun Yatırım Sınırlamaları ve Risklerine İlişkin Esaslar</p>	<p>: Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki esaslara ve yatırım sınırlamalarına uyulur.</p> <p>Fonun toplam değerinin en az yüzde sekseninin (%80'inin) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. Yüzde seksen (%80) oranı III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.</p> <p>Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin yüzde onunu (%10'unu) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari yüzde elli bir (%51) olarak uygulanır.</p> <p>Söz konusu yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadarki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün tahsil edilmesinden</p>

sonra Tebliğde belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Fon, girişim şirketi niteliğindeki limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.

Fonun girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, Fon ile girişim şirketinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları ile imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde; borç ve sermaye finansmanın karması şeklinde yapacağı yatırımlar ise, fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurul'a iletilir.

Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklar kapsamında olmak ve girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmemek üzere, yurtdışında yerleşik, borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlerin sadece ortaklık paylarına Fon toplam değerinin azami yüzde onuna (%10'una) kadar yatırım yapabilir.

Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	ASGARİ %	AZAMI %
Girişim Sermayesi Yatırımları	80	100
Kamu veya Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları (Eurobond)	0	20
Kamu veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Varlığa Dayalı/ Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe Dayalı/İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
İkraz İştirak Senedi	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Menkul Kıymet Yatırım Fonu/Serbest Fon/Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Girişim Sermayesi Yatırımları Dışındaki Ortaklık Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	20
Vadeli / Vadesiz Mevduat / Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	10
Yurt dışında yerleşik, borsada işlem görmeyen şirketler	0	10

Fon portföyünün yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur.

a) Fon, kıymetli maden dışındaki emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.b) Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

c) 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 yüzde yirmisini (%20'sini) aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde Yatırımcılar'a en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

d) Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemez ve yönetimde temsil edilemez.

e) Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.

f) Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

g) Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

h) 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 alınmaz.

i) Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Yönetici fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınmaz. Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştirilmesine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.

j) Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

k) Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

l) 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 yüzde onuna (%10'una) kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.

Fon portföyünün, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı (en fazla %20) için aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- 1) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları,
- 2) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları,
- 3) Vadeli mevduat ve katılma hesabı,
- 4) Yatırım fonu katılma payları,
- 5) Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,
- 6) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- 7) Varantlar ve sertifikalar,

- 8) Takasbank para piyasası işlemleri ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri,
- 9) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,
- 10) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- 11) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- 12) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- 13) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:

Piyasa Riski:

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

Kur Riski:

Fonlardaki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Likidite Riski:

Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Finansman Riski:

Finansman riski ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

Yoğunlaşma Riski:

Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır. Portföy çeşitlendirmesi ile bu risklerin en aza indirilmesi hedeflenmektedir.

Ortaklık Paylarına Yatırım Riski:

Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

Yasal Risk:

Fon'a alınan ortaklık payları ve diğer yatırım araçları ile ilgili fona alım sonrasında meydana gelebilecek yasal düzenlemelerdeki değişikliklerinden dolayı fonun etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve sermaye piyasası mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler fon değerini ve net getirisini etkileyebilir.

Kaldıraç Riski:

Fon 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 yüzde yirmisini (%20'sini) aşamaz. Bu kapsamda yapılacak kontrollerde Yatırımcılar'a en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır.

Değerleme Riski:

	<p>Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.</p> <p>Faiz Oranı Riski:</p> <p>Faiz oranı riski, fon portföylerinde yer alan Türk Lirası ve yabancı para cinsi tanımlı faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeniyle net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p> <p>Olağandışı Olaylarla Karşılaşma Riski:</p> <p>Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda girişim şirketlerinin çalışamaz hale gelmesi sonucunda fonun zarar etmesi riskidir.</p> <p>Karşı Taraf Riski:</p> <p>Karşı taraf riski, genel olarak fonun taraf olduğu mal ve hizmet alım veya satımı sözleşmelerinde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı fonun zarara uğrama riskini ifade etmektedir.</p> <p>Korelasyon Riski:</p> <p>Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.</p> <p>Yatırım Yapılan Şirketlere İlişkin Riskler ise aşağıdaki gibidir:</p> <p>Kredi Riski:</p> <p>Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.</p> <p>Mali Riskler:</p> <p>Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini kapsar.</p> <p>Operasyonel Riskler:</p> <p>Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.</p> <p>Hukuksal Risk:</p> <p>Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.</p> <p>Faaliyet Ortamı Riski:</p> <p>Bu kapsamda riskler, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.</p> <p>Sermaye Yatırımı Riski:</p> <p>Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.</p>
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	: Nitelikli yatırımcılardan alınacak asgari kaynak taahhüdü tutarı altı milyon beş yüz bin (6.500.000) TL'dir.
Dışarıdan Alınan Hizmetlere (Değerleme, Hukuki Danışmanlık vb) İlişkin Bilgi	: Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fon Birim Pay Fiyat Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar	: İlk Kapanış'ta Katılma Payı başlangıç değeri bir (1) TL olacaktır. Sonraki dönemde günlük olarak referans bir fiyat açıklanır. .

	<p>Sonraki ihraçlardaki katılma payı değeri, Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirilmesi sonucu oluşturulacak güncel fiyat raporunda belirlenecek fiyat olacaktır. Söz konusu fiyata Yatırım Komitesi kararı ile Fon'a yeni katılan yatırımcılara yapılacak ihraçlarda daha önce yapılmış tüm masrafların yapıldıkları günkü ABD Doları karşılıklarının hesaplama günündeki Türk Lirası karşılıkları yansıtılabilecektir.</p> <p>Fiyat hesaplamasında fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir.</p>
<p>Portföydeki Varlıkların Değerlemesine İlişkin Esaslar</p>	<p>: 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 değerinin tespitinde Tebliğ ve II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'inde yer alan usul ve esaslara uyulur.</p> <p>Hesap döneminin bitiminden önceki üç (3) ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür.</p> <p>Yatırımcıların kaynak taahhüdünün artırılması, katılma payı alım talimatında bulunulması veya fona yeni Yatırımcı alınması durumunda ödenecek tutarın fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişikliklerin de dikkate alınarak doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla, Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatı çerçevesinde yatırımcıların talebi üzerine” Özel Değerleme Raporu” alınabilecektir. Böyle bir durumda, değerlemeye ilişkin masraf Yatırımcılar tarafından karşılanacaktır.</p> <p>Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş (5) yıl boyunca yönetici nezdinde saklanır.</p> <p>Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.</p> <p>Savaş, doğal afetler, 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, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme 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.</p>
<p>Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler</p>	<p>: Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.</p> <p>Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da Portföy Saklayıcısı nezdinde tutulur.</p>
<p>Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar</p>	<p>: Fona ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler, yatırımcı sözleşmesinde yer verilmek şartıyla fon mal varlığından karşılanır.</p> <p>Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin yıllık toplamı işbu ihraç belgesinin “Fon Toplam Gider Oranı” başlığı altında yıllık olarak belirlenen oranı aşmayacaktır.</p>

Yönetici, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, beş yüz bin (500.000) Türk Lirası'ndan az olmamak üzere, Yatırımcılar tarafından Kaynak Taahhüdü ve Katılma Payı Alım Talimatlarına istinaden yapılan toplam ödeme tutarlarının Fon'a aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığının ("Fon'a Aktarılan Tutar") on milyon (10.000.000) ABD Doları'nın üzerinde olması durumunda, Fon'a Aktarılan Tutar'ın üzerinden İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene süresince yüzde iki buçuğu (%2,5'i), İlk Kapanış tarihini takip eden beş (5) sene sonrasında ABD Doları olarak yatırıma yönlendirilen tutarın yüzde biri (%1'i) yıllık Yönetim Ücreti'ne hak kazanacaktır. Fon'a Aktarılan Tutar'ın on milyon (10.000.000) ABD Doları ve altında olması durumunda Yönetici, Fon'a Aktarılan Tutar'ın İlk Kapanış'ı takip eden beş (5) sene süresince yüzde üçü (%3'ü), sonrasında ABD Doları olarak yatırıma yönlendirilen tutarın binde beşi (%0,5'i) yıllık Yönetim Ücreti'ne hak kazanacaktır.

Şüpheye mahal vermemek adına, Yönetici'nin hak kazanacağı Yönetim Ücreti'nin beş yüz bin (500.000) Türk Lirası tutarındaki alt sınırı, ilk hesap dönemini takip eden yıldan itibaren her yıl ocak ayında ilan edilen TÜFE 12 aylık değişim oranında artırılabılır.

Yönetim Ücreti üçer (3'er) aylık dönemlerin başında tahakkuk edecek ve Fon'dan tahsil edilecektir. Her halükârda Fon'un Süresi boyunca, Fon'dan tahsil edilen toplam Yönetim Ücreti, Yatırımcılar tarafından Katılma Payı almak için Fon'a yapılan ödemeler toplamının Fon'a aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığının yüzde on yedi buçuğunu (%17,5'ini) aşmayacaktır. Yönetim Ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar. İlgili yıl içinde hesap dönemi sonuna denk gelen dönemsel Yönetim Ücreti tahsilatı oransal olarak yapılır.

Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Fon Portföy Yönetim Ücreti'ne ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
 - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
 - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - i) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - l) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,

	<p>m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,</p> <p>n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,</p> <p>o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,</p> <p>p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,</p> <p>q) KAP giderleri</p> <p>r) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.</p> <p>3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,</p> <p>a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,</p> <p>b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,</p> <p>c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,</p> <p>d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.</p>
<p>Fon Gelir Gider Farkının Katılma Payı Sahiplerine Aktarılmasına İlişkin Esaslar</p>	<p>: Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon içtüzüğünde ve işbu 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.</p> <p>Katılma payı sahipleri, Fon'un yatırımlarından çıkış yapılması halinde oluşacak nakit fazlasının dağıtımını, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen fon süresi sonunda fona iade ettiklerinde ve tasfiye neticesinde oluşan bakiyenin iadesi ile Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Ayrıca, Fon'dan kar dağıtımını yapılabilir.</p> <p>A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı karda imtiyazlı dağıtım çerçevesinde imtiyazlı dağıtıma hak kazanacak olup karda imtiyazlı dağıtım payının hesaplanmasına ilişkin hususlara "Varsa Kar Payı Dağıtım ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar" başlığı altında yer verilmiştir.</p>
<p>Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar</p>	<p>: Genel Esaslar</p> <p>Fon kaynak taahhüdünde veya katılma payı alım talimatında bulunan Yatırımcılar'a satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Fon katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.</p> <p>Katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla Fon'da A ve B grubu olmak üzere iki tane pay grubu olacaktır. Fon'un ilk katılma payı ihracında A grubu ve B grubu katılma payları ihraç edilecektir. Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanması zorunlu üç (3) üyesi dışında her birinin iki (2) oy hakkına sahip olduğu iki (2) üyesini belirleme ve görevden alma ve kar dağıtımında imtiyaz hakkını haiz A grubu katılma payı ve herhangi bir imtiyazı olmayan B grubu katılma payı ihraç edilecektir. A grubu katılma payı sahibi tarafından aday gösterilen yatırım komitesi üyeleri yalnızca aynı pay grubu katılma payı sahiplerinin talimatı ile Kurucu tarafından görevden alınabilir. A grubu katılma payı sadece Simya Danışmanlık A.Ş.'ye tahsisli olarak ihraç edilecek olup A grubu katılma paylarının ilişkili taraflar dışında üçüncü bir kişiye devredilmesi halinde devredilen A grubu katılma payları, B grubu katılma payına dönüştürülecektir. A grubu katılma paylarının, A grubu katılma payı sahibi yatırımcı tarafından ilişkili taraflarına devredilmek istenmesi durumunda katılma paylarının tamamının varsa kaynak taahhüdü ile birlikte devredilmesi zorunludur.</p>

Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Nitelikli yatırımcılar; Fon'un ihraç belgesinin Kurul'ca onaylanmasından İlk Kapanış'ı takip eden 12 aylık sürenin sonuna kadar kaynak taahhüdünde bulunmak veya pay alım talimatı vermek suretiyle Yatırım Komitesi'nin ön kararının alınması ile Kurucu tarafından kabul edilerek Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Uygun yatırım fırsatları bulunmadığını, Fon'a girecek nakdin atıl kalacağını veya portföyün veriminin düşebileceğini gerekçe göstererek, Kurucu Yatırım Komitesi ön kararı ile katılma payı satışını kısmen veya tamamen sınırlandırabilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Fon katılma payları, A grubu katılma paylarının devrine ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, Fon süresi boyunca yeni nitelikli yatırımcılara Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Kurucu/Yönetici'nin onayı ile devredilebilir. Ayrıca belirtmek gerekir ki, Yatırımcılar sahip oldukları Katılma Payları'nı, A grubu katılma paylarının devrine ilişkin düzenlemeler saklı kalmak kaydıyla, İlişkili Taraflar'ına, Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirtilen hükümler çerçevesinde, Yatırım Komitesi kararı olmaksızın devredebilecektir. Kurucu hukuken geçerli bir sebebi olmaksızın Katılma Payı devrini engelleyemez.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, ekonomik kriz, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, 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.

Fon payları erken dağıtım ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden Yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla işbu ihraç belgesinde yer alan fona zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

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

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takiben Kurucu tarafından belirlenecek ilk pay ihraç tarihi için toplanan kaynak taahhütleri ve katılma payı alım talimatlarına ilişkin pay alımı bir (1) TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Bu dönemi takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarına istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise sonraki ihraçlarda düzenlenen fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir. İlk Kapanış'tan sonra Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi veya katılma payı alım talimatında

bulunulması durumunda, yeni kaynak taahhüdünde veya katılma payı alım talimatında bulunanlar ile mevcut yatırımcıların ekonomik pozisyonlarını eşitlemek amacıyla Kurucu'nun yönetim kurulu kararı alınması ile denkleştirme yapılabilir. Yeni yatırımcıya yapılacak ihraçta, o tarihe kadar yapılmış fona ilişkin tüm giderlerin fon toplam değerine eklenmesi sonucu bulunan tutar, fon katılma paylarının sayısına bölünerek primli katılma payı birim fiyatı hesaplanır. Söz konusu hesaplamada daha önce yapılmış fona ilişkin tüm giderlerin yapıldıkları günkü ABD Doları karşılıklarının hesaplama günündeki Türk Lirası karşılıkları dikkate alınır. denkleştirmeye ilişkin ayrıntılı açıklamalara ve örnek hesaplamaya yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kaynak taahhütlerinin, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle Yatırımcılar'dan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında Yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Kaynak taahhüdü nakit olarak verilebilir. Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden nakit karşılığında fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Katılma Payı Satım Talimatları ve Satım Bedelinin Tahsil Esasları

Katılma payları Tasfiye Dönemi hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden, Fon süresi sonunda Yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğü'nün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde Yatırımcılar'a ödenir.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması gibi Fonda yeterli likidite bulunması durumlarında, Yatırım komitesinin onayı ve Kurucu Yönetim Kurulu kararı ile Erken Dağıtım'a karar verilerek Fonda oluşan nakit fazlası, katılma payı sahiplerinin katılma paylarını Fona iade etmeleri suretiyle, imtiyazlı katılma paylarına tanınan haklar saklı kalmak üzere, payları oranında katılma payı sahiplerine dağıtılabilir.

Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararı alması durumunda, bu kararı ve katılma paylarının geri alımı için ayrılan toplam tutarı en geç kararın alınmasını takip eden 3 iş günü içerisinde yatırımcılara bildirmek zorundadır. Katılma paylarını Erken Dağıtım döneminde iade etmek isteyen katılma payı sahipleri, en geç, bildirim aldıkları tarihi takip eden 3 iş günü içerisinde satım talimatlarını Kurucuya iletir. Erken Dağıtım döneminde, Kurucunun erken dağıtım kararı aldığı tarihi takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı pay geri alım fiyatı olarak kullanılır. Erken dağıtım halinde dağıtılacak tutar katılma payı sahiplerinin hesaplarına, payların geri alımında kullanılacak dağıtım fiyatının açıklanmasından itibaren 5 iş günü içinde yatırılır.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen yüzde yirmi (%20) oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Dağıtım kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır.

Fon katılma payları, Fon süresi boyunca yeni nitelikli yatırımcılara Yatırım Komitesi'nin kararı doğrultusunda Kurucu'nun onayı ile devir

	<p>işleminin taraflarınca belirlenen fiyat üzerinden devredilebilir. Ayrıca belirtmek gerekir ki, yatırımcılar sahip oldukları katılma paylarını, ilişkili taraflarına, yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hükümler çerçevesinde, Yatırım Komitesi kararı olmaksızın devredebilecektir. Kurucu/Yönetici hukuken geçerli bir sebebi olmaksızın Katılma Payı devrini engelleyemez. 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 (5) 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. Bu madde kapsamında Kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Münhasıran A grubu katılma payı sahibi ana yatırımcıya tahsisli olarak ihraç edilecek olan A grubu katılma paylarının ana yatırımcıdan farklı bir üçüncü kişiye devredilmesi halinde devredilen A grubu katılma payları B grubu katılma payına dönüştürülecektir.</p> <p>Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.</p> <p>Kaynak Taahhütlerinin Ödenmesinin Esasları</p> <p>Katılma Payı'na ilişkin Kaynak Taahhütleri, Kurucu/Yönetici'nin Yatırım Komitesi'nin ön kararına müteakip Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden on (10) iş günü içinde yerine getirilecektir. Kurucu tarafından Yatırımcılara, ödenmemiş kaynak taahhütlerini aşacak şekilde bir ödeme çağrışı yapılamaz.</p> <p>Yatırım Komitesi GSYF Tebliği'nde belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla, ödeme çağrısının ne zaman ve ne miktarda yapılacağına karar verdikten sonra, Yatırım Dönemi boyunca Yönetici tarafından, katılma payı satın alma tarihinden en az 10 (on) iş günü öncesinden Yönetici tarafından uygun görülecek yazılı yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunulabilir.</p> <p>Yatırım Dönemi'nden sonra ise sadece mevcut bir girişim sermayesi yatırımına ilişkin ek yatırım yapılması ve Yatırım Dönemi içinde yatırım kararı alınmış olmakla birlikte, henüz tamamlanmamış yatırımlara ilişkin yatırım işlemlerinin tamamlanması, Fon'a ilişkin giderlerin karşılanması ve Fon'un ödeme ve tazmin gibi diğer yükümlülüklerinin karşılanması amacıyla ödeme çağrısında bulunulabilir.</p> <p>Yatırımcı(lar) tarafından taahhüt edilen kaynak taahhüdünün veya katılma payı alım talimatının, Yönetici tarafından yapılan çağrıya uygun olarak ilgili Yatırımcı'dan tek seferde tahsil edilecek olması durumunda Yönetici, yapılacak ihraçta mevcut Yatırımcılar'ın ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak Katılma Payı alım haklarını kısıtlayabilir.</p>
<p>Fon İçtüzüğü ile Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler</p>	<p>: Fon içtüzüğü, İhraç Belgesi ve finansal raporları Kurucu'dan ve/veya alım satım aracılık yapacak yatırım kuruluşlarından ve kurucunun internet sitesinden (www.neoportfoy.com.tr) temin edilebilir.</p>

	<p>Fona ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden altmış (60) gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden otuz (30) gün içinde KAP'ta yayımlanır ve Kurula gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca Kurula yapılacak bildirim müteakip on (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.</p> <p>Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP'ta yayımlanır.</p>
<p>Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş</p>	<p>: Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.</p>
<p>Varsa Kar Payı Dağıtım ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar</p>	<p>: Her bir Yatırımcı, Fon Portföyü'nden doğan tüm gelir üzerinde Fon'un yasal vergi ve mevzuattan kaynaklanan yükümlülükleri düşüldükten sonra, İmtiyazlı Katılma Paylarına tanınan haklar saklı kalmak üzere Katılma Payı oranında hak sahibi olacaktır. Şüpheye mahal vermemek adına, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı Katılma Payı ile orantılı olarak Yatırımcı sıfatıyla işbu Sözleşme'de belirtilenler ile sınırlı olmak kaydıyla ayrıca dağıtımlara hak kazanacaktır.</p> <p>Karda imtiyazlı dağıtım payı her bir Yatırımcı ve aynı Yatırımcı'nın farklı tarihlerde Katılma Payı alımı yaptığı tutar üzerinden ayrı ayrı takip edilir. Karda imtiyazlı dağıtım payı, Katılma Payı iadesinde bulunulması durumunda iadede bulunan Yatırımcı için Fon'a iade edilen Katılma Payları üzerinden ve Yatırımcılar arasında devir yapılması durumunda ise Devreden Yatırımcı için devredilen Katılma Payları üzerinden hesaplanacaktır.</p> <p>Kurucu, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve diğer gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlasını Yatırımcı Sözleşmesi'nde ve İhraç Belgesi'nde belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırımcılar'a dağıtılacaktır.</p> <p>Yatırımcı'nın Kaynak Taahhüdü ve Katılma Payı Alım Talimatı çerçevesinde gerçekleştirdiği ödemelerinin Fon'a aktarıldıkları tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı ve Yatırımcı'ya yapılacak dağıtımlardan TL cinsinden olanların söz konusu tarihlerdeki TCMB ABD Doları döviz satış kuru karşılığı Karda İmtiyaz hesaplamalarında dikkate alınır.</p> <p>Karda imtiyazlı dağıtım payının hesabında, Fon'da oluşan "Dağıtılabılır Tutar" (Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının düşülmesi sonucu oluşan nakit fazlasından meydana gelen dağıtılabılır kar) Yatırım Komitesi'nin onayı ile Yatırımcılar'a Fon'daki Katılma Payları oranında tahsis edilir. Yapılan tahsisat sonrası her bir Yatırımcı için aşağıdaki dağıtım anahtarı çerçevesinde A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın kar dağıtım imtiyazına hak kazanıp kazanmadığı tespit edilir ve bu doğrultuda dağıtım yapılır. :</p> <ol style="list-style-type: none"> İlk olarak, Dağıtılabılır Tutar'ın yüzde yüzü (%100'ü) Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam Alım Bedeli'ne eşit oluncaya kadar; İkinci olarak, Dağıtılabılır Tutar'ın yüzde yüzü (%100'ü) Yatırımcı'ya, işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcı'nın toplam Alım Bedeli'nin yüzde yirmibeşine (%25'ine) eşit oluncaya kadar; Üçüncü olarak, Dağıtılabılır Tutar'ın yüzde yüzü (%100'ü) A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya, yapılan kümülatif dağıtımın toplamı (b) bendi uyarınca Yatırımcı'ya yapılan toplam

	<p>dağıtım tutarının yüzde yirmi beşine (%25'ine) eşit oluncaya kadar;</p> <p>d) Daha sonra, kalan Dağıtılabilir Tutar'ın yüzde sekseni (%80'i) Yatırımcılar'a ve yüzde yirmisi (%20'si) A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'ya karda imtiyazlı dağıtım hakkı çerçevesinde dağıtılır.</p> <p>Fon'dan Yatırımcılara yapılan dağıtımlar (Fon'un tasfiyesi sırasında yapılanlar da dahil olmak üzere) Tasfiye Dönemi hariç olmak üzere nakit ve TL cinsinden yapılır.</p> <p>Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un Tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır. Tasfiye Döneminde dağıtımlar, Katılma Paylarının Fona iadesi sonucunda söz konusu katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir.</p> <p>Tasfiye döneminde İştirak Payı karşılığında Katılma Payları'nın Fon'a iadesi suretiyle yapılacak dağıtımlarda Yatırım Komitesi tarafından belirlenen kurum tarafından Kurul düzenlemelerine uygun olarak yapılacak değerlendirme sonrası bulunacak iştirak paylarının değeri işbu maddede belirtilen dağıtım hesaplamasında dikkate alınır. Yapılacak hesaplama neticesinde A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın imtiyazlı dağıtıma hak kazandığı tespit edilirse, iştirak paylarının dağıtımı da yukarıdaki sıra ve öncelikle yapılır.</p> <p>Tasfiye döneminin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın Yatırımcılar'dan tahsil etmiş olduğu imtiyazlı dağıtım kalemleri toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak, tasfiye dönemi sonunda yapılsaydı A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı'nın tahsil edeceği imtiyazlı dağıtım kalemlerini aşması durumunda, aşan kısım, A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı tarafından tahsil oranlarına mütenasip olarak BSMV'si ve yasal faizi ile birlikte, Yatırımcılara iade edilecektir.</p> <p>Fondan veya Yatırımcılar'dan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.</p>
<p>Fon Toplam Gider Oranı (Dışarıdan Sağlanan Hizmetler Dahil Olmak Üzere Fonun Tüm Giderlerinin Fon Toplam Değerine Oranını İfade Eder.)</p>	<p>: Fon'a ilişkin tüm giderler Fon Portföyü'nden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon Yönetim Ücreti dâhil olmak üzere fon toplam gider oranı, Fon Toplam Değeri'nin yıllık azami yüzde otuzu (%30'u) olarak uygulanır. Fon'a ilişkin tüm giderler yıllık olarak hiçbir durumda Yatırımcılar'ın Kaynak Taahhüdüleri ile Katılma Payı Alım Talimatları çerçevesinde gerçekleştirdiği ödemelerin toplamının yüzde dördünü (%4'ünü) geçmeyecektir. Fon'a İlk Kapanış'tan sonra dahil olan her bir Yatırımcı, İlk Kapanış'tan sonra meydana gelen Fon Masrafları'ndan da Katılma Payları' oranında sorumludur.</p> <p>Her hesap döneminin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemin son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve ilgili dönemi takip eden beş işgünü içerisinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilir.</p> <p>Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler fon malvarlığından ödenemez.</p>
<p>Kredi Alınması Öngörülüyorsa Konuya İlişkin Bilgi</p>	<p>: Fon, fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fon toplam değerinin azami yüzde ellisi (%50'si) oranında kredi veya faizsiz finansman kullanabilirler. Kredi veya faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri</p>

	<p>sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir.</p> <p>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 otuz (30) gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.</p>
Koruma Amaçlı Türev Araç İşlemleri Yapılması Öngörülüyorsa, Konuya İlişkin Bilgi	<p>Fon, 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 yüzde yirmisini (%20'sini) aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde Yatırımcılar'a en son bildirilen fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.</p>
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi	<p>Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.</p>
Katılma paylarının satışının ve fona iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi	<p>İştirak payı karşılığında katılma payı ihraç edilmeyecektir.</p> <p>Ancak erken dağıtım ve tasfiye döneminde yatırımcı sözleşmesinde detaylandırıldığı üzere, talep halinde, katılma payları iştirak payları karşılığında da iade edilebilecektir. Erken dağıtım ve tasfiye döneminde katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.</p>
Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi	<p>Kar dağıtımı ve Yatırım Komitesi'ne üye belirleme/görevden alma imtiyazına sahip A Grubu Katılma Payı ihraç edilecektir.</p>
Katılma Paylarının Satışında Kullanılacak Dağıtım Kanalları	<p>Neo Portföy Yönetimi A.Ş.</p> <p>Büyükdere Cad. Metrocity İş Merkezi No: 171 A Blok Kat 22 Levent, 34330, Şişli/İSTANBUL</p>
Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas ve Usulleri	<p>Kurucunun resmi internet sitesi olan www.neoportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.</p>
Katılma Paylarının Satışı ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi	<p>Yatırımcı sözleşmesinde düzenlenen denkleştirme durumu çerçevesinde katılma paylarının satışında giriş komisyonu uygulanabilir.</p> <p>Elde edilecek komisyon tutarları fona gelir olarak kaydedilir. Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde ve emeklilik yatırım fonlarının katılma payı iadelerinde satış komisyonu uygulanmaz.</p> <p>Detaylarına yatırımcı sözleşmesinde yer verildiği üzere, denkleştirme durumunda yapılacak primli katılma payı satışlarında hesaplanacak prim giriş komisyonu olarak kabul edilir.</p>
Katılma Paylarının Satışı ve Fon'a İadesine İlişkin Esas Ve Usuller	<p>Yatırımcılar erken dağıtım ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere Fon süresi boyunca katılma payını iade edemezler.</p> <p>Tebliğ'in 16. maddesinin on ikinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, katılma payının satışı, Fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma paylarının Fon'a iadesi ise Yatırımcılar'ın katılma paylarının işbu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre erken dağıtım ve tasfiye döneminde Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya tasfiye döneminde Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının Yatırımcılar'a devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Tasfiye döneminde katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur. Katılma payları, Tebliğ'in 16. maddesinin on ikinci fıkrası çerçevesinde fiyat raporunda açıklanan fon birim pay fiyatından farklı olarak, Yatırım Komitesi ön onayı ile Yönetici tarafından belirlenecek fiyat üzerinden ihraç ve itfa edilebilecektir.</p> <p>Katılma payının satışı ve Fon'a iadesine ilişkin esas ve usullere işbu ihraç belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilmiştir.</p>

Katılma Paylarının Sadece Fon Süresinin Sonunda Nakde Dönüştürülüp/Dönüştürülmeyeceğinin İlişkin Bilgi	: Katılma payları erken dağıtım ve tasfiye durumu hariç sadece fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Erken dağıtım ve tTasfiye 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 iki (2) yıl içinde asgari altı milyon beş yüz bin (6.500.000) TL karşılığı nakit Yatırımcılar'dan, ödeme çağrısı gönderilmesi yoluyla tahsil edilir. Bu asgari tutar bir defada veya taksitler halinde tahsil edilebilir. Ödeme çağrılarının ne zaman ve ne miktarlarda yapılacağına Tebliğ'de belirlenen sınırlar içinde kalmak koşuluyla yatırım komitesi karar verir ve söz konusu hususa yatırımcı sözleşmelerinde yer verilir. Ödeme çağrıları Yönetici tarafından yapılır. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç iki (2) yıl içerisinde yatırıma yönlendirilecektir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp/hazırlanmayacağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	: Fon toplam değerinde gerçekleşmesi olası değişiklikler dikkate alınarak, Yatırımcılar'ın kaynak taahhüdü veya katılma payı alım talimatı ödemelerinden önce, ödenecek tutar karşılığında ihraç edilecek katılma payı sayısının doğru şekilde tespit edilebilmesi amacıyla Kurul düzenlemeleri çerçevesinde özel değerlendirme raporu hazırlanabilir. Bu durumda özel değerlendirme raporunun bedeli Yatırımcı tarafından karşılanır.
Fon'un Risk Yönetim Sistemi Hakkında Bilgiler (Girişim Sermayesi Yatırımları ve Portföyün Sermaye Piyasası Araç ve İşlemlerinden Oluşan Bölümü İçin Kurucunun Yönetim Kurulu Kararına Bağlanmış Risk Limitlerine İlişkin Bilgiler)	: Fon'un maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
Fonun Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler	: Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam on (10) yıldır. Fon süresinin son bir (1) yılı Tasfiye Dönemi'dir. Fonun 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 dağıtım anahtarında belirtildiği şekilde dağıtılır. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a 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 siciline silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda 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 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

	<p>gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemezFon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.</p> <p>Fon'un Tasfiye Döneminde yeni yatırım yapılmayacaktır. Ancak Tasfiye Döneminde mevcut yatırımlara ilave kaynak aktarılması mümkündür.</p> <p>Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.</p> <p>Yatırımcı sözleşmesinde detayları belirlenmiş olmak kaydı ile, talep halinde, katılma payları iştirak payları karşılığında da iade edilebilecektir. Tasfiye döneminde katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.</p>
Fonun ve Fon Yatırımcılarının Vergilendirilmesi ile İlgili Hususlar	: Fonun ve Fon Yatırımcılarının vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilmektedir.

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.

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkilileri	
Dr. Mustafa DOĞAN Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür	Dilaver Ergin Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yrd.