

**MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan \_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_ tarih ve 12233903-\_\_\_\_ sayılı yazı ile izin doğrultusunda "Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu"nun İhraç Belgesinin başlığı ile aşağıda yer alan maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve "Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi" ve "Nitelikli katılma payı sahiplerine veya bunların yasal temsilcilerine tanınan yönetsel haklar ile varsa kar payı imtiyazlarına ilişkin bilgiler" maddeleri ihraç belgesinden çıkarılmıştır:

- Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi,
- Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri,
- Fon unvanı,
- Fonun süresi,
- Fon yöneticisinin unvanı ve adresi,
- Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi,
- Yatırım komitesine ilişkin bilgi,
- Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar,
- Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar,
- Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar,
- Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar,
- Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler,
- Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar,
- Fon toplam gider oranı,
- Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürölüp/dönüştürölmeceğine ilişkin bilgi,
- Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi,
- Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler.

**Eski Şekil:**

**MAQASİD PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU**  
**MAQASİD PYŞ İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**  
**KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN**  
**İHRAÇ BELGESİDİR**

**Yeni Şekil:**

**MAQASİD GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN**  
**KURUCUSU OLDUĞU**



**MAQASİD GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM**  
**SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D.: 6710785701

**MAQASID GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
FONBULUCU GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

**KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN**

**İHRAÇ BELGESİDİR**

**Eski Şekil:**

**Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi:**

**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.**

**Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sok. Varyap Meridyen Sit. I Blok No:1/26-27  
ATAŞEHİR/İSTANBUL**

**Yeni Şekil:**

**Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi:**

**Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.**

**Saray Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1 D:31 Ümraniye/İstanbul**

**Eski Şekil:**

**Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri:**

Fon'da pay sahibi olmayan yatırımcıların alım talimatlarında asgari işlem limiti 50.000 TL'dir. Mevcut pay sahiplerinin ilave pay alım taleplerinde ise asgari işlem limiti 10.000 TL'dir.

Borsada yapılan işlemlerde söz konusu asgari işlem limitleri uygulanmaz

**Yeni Şekil:**

**Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri:**

Fon'a ilk defa katılacak yatırımcılar için alım talimatlarında asgari işlem limiti 25.000 TL'dir. Fon'da pay sahibi olan mevcut yatırımcıların ilave alım talimatlarında asgari işlem limiti uygulanmaz.

Borsada yapılan işlemlerde söz konusu asgari işlem limitleri uygulanmaz.

**Eski Şekil:**

**Fon unvanı:**

**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**

**Yeni Şekil:**

**Fon unvanı:**

**Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş. Fonbulucu Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**



**MAQASID GAYRİMENKUL ve GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgül Sok. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D. 621 076 5701**

**Eski Şekil:**

**Fonun süresi:**

Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 11 (onbir) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir.

**Yeni Şekil:**

**Fonun süresi:**

Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 5 (beş) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir.

**Eski Şekil:**

**Fon yöneticisinin unvanı ve adresi:**

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş.

Barbaros Mahallesi Mor Sümbül Sok. Varyap Meridyen Sit. I Blok No:1/26-27  
ATAŞEHİR/İSTANBUL

**Yeni Şekil:**

**Fon yöneticisinin unvanı ve adresi**

Maqasid Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.

Saray Mah. Akgül Sok. EnPlaza No:1 D:31 Ümraniye/İstanbul

**Eski Şekil:**

**Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:**

Mohamed Abdelkarim Mohamed ABOUMOSTAFA -Yönetim Kurulu Başkanı

Ahmed El-SERAFY -Yönetim Kurulu Üyesi

Ayman GHONEAM- Yönetim Kurulu Üyesi/İş Geliştirme Müdürü

M. Emin ORAN - Yönetim Kurulu Üyesi

Tunç Emre KARABULUT -Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür/Portföy Yöneticisi

**Yeni Şekil:**

**Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi:**

Mohamed Abdelkarim Mohamed ABOUMOSTAFA -Yönetim Kurulu Başkanı



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgül Sok. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D. 611 076 6781

**Mustafa SAK- Yönetim Kurulu Başkan Vekili**

**Suleiman Ahmed Suleiman ABU TAYEH -Yönetim Kurulu Üyesi**

**Mehmet Emin ORAN -Yönetim Kurulu Üyesi**

**Ahmet GÜDER-Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür/Portföy Yöneticisi**

**Eski Şekil:**

**Yatırım komitesine ilişkin bilgi:**

Kurucu nezdinde 3 kişiden oluşturulan yatırım komitesi tüm üyelerin katılımı ile toplanır ve salt çoğunlukla karar alır.

Kurucu nezdinde 3 (üç) kişiden oluşturulan yatırım komitesinde yer alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

**Ayman GHONEAM**

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Profesyonel deneyimi:**

**MaQasid Portföy Yönetim (2017 – Devam)**

**Pozisyon: Kurucu ve Ortak Yönetici**

**Simplifico – ABD (2012– 2017)**

**KOBİ Danışmanı**

**TAQA ARABIA – Mısır (2010 – 2012)**

**Kalite Kontrol Mühendisi**

**Eğitim Bilgisi:**

**Modern Academy for Engineering-Technology, Mısır (2010)**

**Elektrik/Elektronik Mühendisliği**

**Mehmet Emin ORAN**

**Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi**

**Profesyonel Deneyim:**

**TMSF (20.03.2015 – 01.09.2016)**

**Müdürü**

**Turkapital Holding B.S.C.(c) (01.01.2009 – 31.01.2015)**

**Koordinatör**

**Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. (01.06.1996 – 01.01.2009)**

**Grup Başkanı – Müdür**



**ASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:81 Ümraniye/İstanbul  
Alemdag V.D. 3612 076 5701



**Eğitim Bilgileri**

İstanbul Üniversitesi, Fen Fakültesi 1984

**Tunç Emre KARABULUT**

Genel Müdür

**Profesyonel Deneyim**

Sinpaş GYO A.Ş. – İstanbul, Türkiye (2013 – 03/2019)

Finans-Yatırımcı İlişkileri Müdürü

Işık Menkul Değerler – İstanbul, Türkiye (2012- 2013)

Genel Müdür

Ceros Menkul Değerler – İstanbul, Türkiye (2004 – 2012)

Genel Müdür, Müdür

TEB Yatırım AŞ - İstanbul, Türkiye (04/2000 – 10/2000)

Portföy Yönetimi

Es Menkul Yatırım Değerler AŞ - Esbank T.A.S. - İstanbul, Türkiye  
(1994 – 04/2000)

Dealer

**Eğitim Bilgileri**

Boğaziçi Üniversitesi - İstanbul, Türkiye 1990 – 1994

İktisadi ve İdari Bilimler Fakültesi

Uluslararası İlişkiler ve Siyaset Bilimi

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:200964 Tarih: 19.09.2004

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 301892 Tarih: 08.01.2005

**Fon portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarının yönetiminden sorumlu portföy yöneticisi:**

**Tunç Emre KARABULUT**

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:200964 Tarih: 19.09.2004

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 301892 Tarih: 08.01.2005

**Ahmet GÜDER**

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:206507 Tarih: 02.09.2012

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 306923 Tarih: 20.12.2015



ASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sok. No:31  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ Mh. No: 611 076 5761

**Yatırım komitesine ilişkin bilgi:**

Kurucu nezdinde 6 kişiden oluşturulan yatırım komitesi üyelerin çoğunluğuyla toplanır ile toplanır ve salt çoğunlukla karar alır.

Kurucu nezdinde 6 (altı) kişiden oluşturulan yatırım komitesinde yer alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

**Ahmet GÜDER**

**Genel Müdür**

**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. (01/2021 –Devam)**

**Genel Müdür**

**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. (06/2019 –12/2020)**

**Portföy Yöneticisi**

**Pandora E- Ticaret Danışmanlık ve Pazarlama Ltd. Şti.(06/2018-06/2019)**

**Finans Yöneticisi**

**Asya Katılım Bankası A.Ş.**

**Hazine Yönetmeni (06/2008-09/2017)**

**Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:206507 Tarih: 02.09.2012**

**Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 306923 Tarih: 20.12.2015**

**Mustafa SAK**

**Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi**

**Anka Industry Otomotiv Yedek Parça San. Tic. Ltd. Şti. (2018-Devam)**

**Kurucu Ortak**

**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. (2017 – Devam)**

**Kurucu Ortak, Yönetim Kurulu Üyesi**

**Anka Investing Yatırım Gayrimenkul İnş. San. ve Tic. Ltd. Şti. (2016 – Devam)**

**Kurucu Ortak, Yönetici**

**Yarkın Yapı Denetimi, (2010-2013)**

**Kontrol Mühendisi**

**Anka İnşaat San. ve Tic Ltd. Şti. (2013-2016)**

**Yönetici**

**Mehmet Emin ORAN**

**Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi**



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D. 644 016 5701

**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. (2019 – Devam)**

**TMSF (20.03.2015 – 01.09.2016)**

**Müdür**

**Turkapital Holding B.S.C.(c) (01.01.2009 – 31.01.2015)**

**Koordinatör**

**Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. (01.06.1996 – 01.01.2009)**

**Grup Başkanı – Müdür**

**Hakan YILDIZ**

**Kurucu Tarafından Belirlenen Üye**

**Global Kitle Fonlama Platformu A.Ş. (11/2019 –Devam)**

**CEO**

**ReINVeS Capital (08/2020 –Devam)**

**Yönetim Kurulu Üyesi, Melek Yatırımcı**

**T.C. Enerji ve Tabii Kaynaklar Bakanlığı (06/2009-12/2015)**

**Müsteşar Özel Kalem Müdürü**

**Türk Hava Yolları A.O. (08/2006-01/2011)**

**Halkla İlişkiler Müdürü**

**T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Özelleştirme İdaresi Başkanlığı (10/2003-06/2009)**

**Başkan Özel Asistanı**

**Erdemir Çelik Servis Merkezi San. ve Tic. A.Ş. (02/2005-02/2006)**

**Uzman**

**Güvenç KOÇKAYA**

**Kurucu Tarafından Belirlenen Üye**

**ECONiX Araştırma, Analitik ve Danışmanlık Limited Şti. (2019-Devam)**

**CEO**

**İstanbul Üniversitesi Tıp Fakültesi (2016-Devam)**

**Yarı Zamanlı Öğretim Görevlisi**

**Sağlık Ekonomisi ve Politikası Derneği (2012-Devam)**

**Yönetim Kurulu Başkanı**

**Gilead Sciences İlaç Tic. Ltd. Şti. (2014-2016)**



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİMİ  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D. 611 078 5781

Pazar Erişimi Direktörü

Sosyal Sigortalar Kurumu (2010-2012)

Ödeme Komisyonu Üyesi

Yeditepe Üniversitesi Eczacılık Fakültesi (2010-2012)

Yarı Zamanlı Öğretim Görevlisi ve Danışman

**Mehmet Naci EFE**

**Kurucu Tarafından Belirlenen Üye**

Beykent Üniversitesi / İşletme Yönetimi Bölümü (2020 - Devam)

Doçent Öğretim Üyesi

Milli Savunma Üniversitesi / Harp Akademileri (2018 – Devam)

Doçent Öğretim Üyesi

Üsküdar Üniversitesi / Sağlık Bilimleri Fakültesi Sağlık Kurumları İşletmeciliği Bölümü (2015 - 2018)

Doktor Öğretim Üyesi

Ekol Grup Servis Ve Yönetim Hizm. A.Ş. (2014)

Şirket Ortağı

İçişleri Bakanlığı (2011-2016)

Araştırmacı

Ekol Grup Şirketleri (1999-2011)

Yönetim Kurulu Başkanı

**Fon portföyünün para ve sermaye piyasası araçlarının yönetiminden sorumlu portföy yöneticisi:**

**Ahmet GÜDER**

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı – No:206507 Tarih: 02.09.2012

Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı – No: 306923 Tarih: 20.12.2015

**Eski Şekil:**

**Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar:**

Fon, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmayı veya Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği faizsiz finans prensiplerine uygun araçlara da yatırım yapabilir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif



MAQASIM GAYRİMENKUL YE G...  
SERMAYE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İc Kapı No:31 Ümraniye / İstanbul  
Alemdağ Yel: 612 076 570



yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılabilir.

Fonun yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler enerji, bilişim, sağlık ve teknoloji sektörleridir. Ancak Yatırım Komitesi tarafından uygun görülmesi halinde Fon, bu sektörlerin dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsada satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon portföyüne İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun girişim sermayesi yatırımları ve faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları ile yatırım fonu katılma payları dahil edilebilecektir.

Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir ve yatırımcılara bildirilir.

#### **Yeni Şekil:**

#### **Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar:**

Fon, Global Kitle Fonlama Platformu A.Ş. (fonbulucu.com) başta olmak üzere, kitle fonlaması faaliyetinde bulunmak üzere Kurul tarafından listeye alınan platformların yürüttüğü kampanyalara katılmak suretiyle, üretim ve teknoloji alanında faaliyet gösteren girişim şirketlerine yatırım yapacaktır. fonbulucu.com bir Global Kitle Fonlama Platformu A.Ş. tescilli markasıdır.

Fon, halka açık olmayan, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya mevzuatın izin verdiği diğer her türlü yöntemi kullanarak yatırım yapmayı veya Tebliğ kapsamındaki girişim şirketlerinin kurucusu olmayı da hedeflemektedir.

Fon, girişim şirketlerinin ihraç ettiği faizsiz finans prensiplerine uygun araçlara da yatırım yapabilir. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapılabilir.



MACASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ M.D. 634 076 5701

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon yapmış olduğu yatırımlardan halka arz veya borsada satış seçeneklerini kullanarak çıkabilir. Yatırım yapmış olduğu şirketlerdeki ortakları veya üçüncü kişilerle hisse satış anlaşmaları yapabilir. Ayrıca yatırım yapılan bir şirketin tasfiye edilmesi suretiyle de yatırım sonlandırılabilir.

Fon portföyüne İslami ticaret ve finans ilkelerine uygun girişim sermayesi yatırımları ve faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçları ile yatırım fonu katılma payları dahil edilebilecektir.

Fon'un faaliyet ve yatırımlarının katılım finans ilkelerine uygunluğuna ilişkin alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

#### **Eski Şekil:**

#### **Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar:**

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

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

Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.

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

Fon, altına, diğer kıymetli madenlere, diğer emtialara ve bunlara dayalı vadeli işlem sözleşmelerine yatırım yapamaz.



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgül Sk. No: 1  
İç Kapı No: 31 Ümraniye/İstanbul  
İç Telefon: 611 076 5700  
Alemdağ V.D. 611 076 5700



Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

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

Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait faizsiz finans ilkelerine uygun paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,
- b) Türk Lirası ve Döviz cinsi katılma hesapları
- c) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,
- d) Faizsiz finans ilkelerine uygun gayrimenkul sertifikaları ve kira sertifikaları,
- e) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon portföyüne kaldıraçlı işlemler ve yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilmeyecektir.

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

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

**Finansman riski:** Finansman riski ile ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

**Likidite riski:** Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması, portföydeki varlıkların zamanında nakde dönüştürülememesi nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

**Karşı taraf riski:** Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

**Getiri oranı riski:** Getiri oranlarındaki olası hareketler nedeniyle, Fon portföyünde yer alan varlıkların değerindeki değişimin, Fonun net varlık değerini olumsuz etkilemesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**Operasyonel riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

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



MAKAS D GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.  
Saray Mah. Akpınar Sk. No: 31  
İç Kapı No: 31 Ümraniye (İstanbul)  
Alemdağ Y.B. 611 076 6701

**Yasal Risk:** Fon katılma paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden Fon'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon değerini ve net getirisini etkileyebilir. Bu riskler, Şirket'in ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.

**Kur Riski:** Fon portföyündeki 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.

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

**Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski:** Fon'un tâbi olduğu uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

Yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

**Mali riskler:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmeme riskini kapsar.

**Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesiyle ilgili riskleri işaret eder.

**Yönetmel riskler:** Yatırım yapılan şirketlerdeki yönetmel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

**Sermaye/yatırım riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetmel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek zarar riskidir.

#### **Yeni Şekil:**

#### **Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar:**

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 oranı fonun Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.

Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.

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

Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibarı ile sağlanması zorunludur.

Fon'un 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



MAZASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akad. Sok. No: 2  
İç Kapi No: 33 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ M.D. 611 076 5701



payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise bir pay sahipliği sözleşmesinin imzalanması zorunlu değildir. Bu durumda, bir pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. Borç ve sermaye finansmanın karması şeklinde yapacağı yatırımlar ise, fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi ve Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün tahsil edilmesini takip eden azami iki yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.

Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.

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

Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.

Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait faizsiz finans ilkelerine uygun paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,
- b) Türk Lirası ve döviz cinsi katılma hesabı,
- c) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,
- d) Faizsiz finans ilkelerine uygun gayrimenkul sertifikaları,
- e) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- f) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- g) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır:

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

**Finansman riski:** Finansman riski ile ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.

**Likidite riski:** Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması, portföydeki varlıkların zamanında nakde dönüştürülebilmesi nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

**Karşı taraf riski:** Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirmemesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.



NAQASIO GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ Mh. : 011 028 5701

**Getiri oranı riski:** Getiri oranlarındaki olası hareketler nedeniyle, Fon portföyünde yer alan varlıkların değerindeki değişimin, Fonun net varlık değerini olumsuz etkilemesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

**Operasyonel riskler:** Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

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

**Yasal Risk:** Fon katılma paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden Fon'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon değerini ve net getirisini etkileyebilir. Bu riskler, Şirket'in ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

**Kur Riski:** Fon portföyündeki 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.

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.

**Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski:** Fon'un tâbi olduğu uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması riskini ifade etmektedir.

**Yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:**

**Mali riskler:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini (vergi yükümlülükleri dahil) yerine getirmeme riskini kapsar.

**Hukuksal risk:** Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesiyle ilgili riskleri işaret eder.

**Yönetimsel riskler:** Yatırım yapılan şirketlerdeki yönetimsel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

**Sermaye/yatırım riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetimsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek zarar riskidir.

#### **Eski Şekil:**

**Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:**

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %10'udur.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,008219 + BSMV (yüzbinde sekiz virgülikiyüzondokuz) [yıllık yaklaşık %3 + BSMV] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk etdirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.



MAÇASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İ. Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D.: 611 076 5701



Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti ve Fon içtüzüğünün 13.3 nolu maddesinde belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

#### **Yeni Şekil:**

#### **Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:**

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil performans ücreti hariç tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %10'udur.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük % 0,005479 + BSMV (yüzbindebeşvirgüldörtüyüzyetmişdokuz) [yıllık yaklaşık %2 + BSMV] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Fon varlığından yapılabilecek harcamalara aşağıda yer verilmektedir:

- 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,
  - d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
  - e) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
  - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
  - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
  - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
  - i) Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti,
  - j) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat, işbu içtüzük ve ihraç belgesi tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir),
  - k) E-vergi, E-defter, E-fatura ve E-arşiv ile ilgili ödenen her türlü harç ve masraf,
  - l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
  - m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
  - n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİMİ  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgül Sk. No:1  
İ. Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ M.O.: 611 878 5701



- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- r) İcazet belgesi için ödenen ücretler,
- s) KAP giderleri,
- ş) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- t) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- u) 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,
- v) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- ş) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

#### **Eski Şekil:**

#### **Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar:**

Katılma paylarının alım satımı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

#### **Genel Esaslar**

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Alım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.

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



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İ. Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D. 631 878 5701

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.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir. Katılma payı sahipleri Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere, sadece ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 3., 5., 7., ve 9. yıllarda Fon'a iade talebinde bulunabilir. Fon'dan çıkış işlemi ise talebin alındığı yılı takip eden yılın 1 Nisan tarihini takip eden 10. işgününde gerçekleştirilir. Fon süresinin son 2 yılı olan tasfiye döneminde fondan çıkış yapılamaz.

#### **Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları**

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Fon yatırımcılarının ilk defa verilecek pay alım talimatlarında asgari işlem limiti 50.000 TL veya pay karşılığıdır. İlk pay alım talimatını müteakip ilave pay alım taleplerinde ise asgari işlem limiti 10.000 TL veya pay karşılığı olarak uygulanır.

Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1.000 TL (1 pay=1.000 TL) üzerinden gerçekleştirilir.

Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarında belirtilen tutar tahsil edilerek bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için kullanılacak fiyat raporunda belirlenen birim pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

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

Yukarıda belirtilen şekilde bulunan pay sayısı, asgari alım talimatı limitinin üzerinde kalan en yakın 10 payın katına aşağı doğru yuvarlanır. Artan tutar talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilir.

İhraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden 31 Aralık 2020'ye kadar olan süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1.000 TL (1 pay=1.000 TL) üzerinden gerçekleştirilir. İlk kaynak taahhüdü ödemeleri gerçekleştirildikten sonra 31 Aralık 2020'ye kadar geçecek süre boyunca Kurucuya iletilecek alım talimatları, her ay ilgili ayın son işgünü itibarıyla hesaplanacak ve ilan edilecek fon fiyatı üzerinden takip eden ayın 5. işgününe kadar aylık periyotlarda gerçekleştirilecektir. Şu kadar ki ilgili ayda alım talebi olmaması halinde fiyat hesaplaması yapılmayacaktır. Tebliğ'in 20. maddesinin ikinci fıkrası hükmü saklı kalmak kaydıyla ilk talep toplama dönemi boyunca bir kere değerlendirme raporu hazırlanacak ve Kurucu'nun ihtiyaç duyması halinde değerlendirme raporu gözden geçirilebilecektir. Bununla birlikte girişim sermayesi yatırımının değerini etkileyecek bir gelişme olması durumunda yeni bir değerlendirme



MAKAMID GAYRİMENKUL VE Sİ  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D.:611 078 570



raporu hazırlanır. Ayrıca Kurucu ilk kaynak taahhütleri ödendikten sonra ve 31 Aralık 2020 tarihinden önce mevcut fon tutarı ile fon portföyünü oluşturmaya başlayabilir.

İlk katılma payının satışından 31 Aralık 2020 tarihine kadar olan dönemde katılma payı alım işlemi gerçekleştirme günleri ve dönemleri aşağıda belirtilmiştir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınacaktır.

**Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem:**

|                                                        |                                                                                                                                       |
|--------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem: | İlgili ayın son dan bir önceki işgünü 12:30'a kadar                                                                                   |
| Fiyat İlanı ve Fona Giriş Taleplerinin Gerçekleşmesi:  | İlgili ayın son işgünü itibarıyla fiyat hesaplanır ve ilan edilir. Takip eden ayın 1. işgünü müşteri alış talepleri gerçekleştirilir. |

31 Aralık 2020'den başlayıp fon süresi sonuna kadar olan dönemde yılda iki defa aşağıda yer verilen esaslar çerçevesinde fiyat hesaplaması yapılacak ve yatırımcı talimatları bu fiyatlar üzerinden gerçekleştirilecektir. Kurucu söz konusu dönemler dışında kalan tarihlerde de Fon birim pay fiyatını hesaplayıp ilan edebilir.

|                                                        |                                     |
|--------------------------------------------------------|-------------------------------------|
| <b>1.Dönem</b>                                         |                                     |
| Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem: | 1 Ocak - 30 Haziran                 |
| Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi                            | 30 Haziran                          |
| Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi                         | 30 Haziran'ı takip eden 10. iş günü |
| Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi                 | 30 Haziran'ı takip eden 11. iş günü |
| <b>2.Dönem</b>                                         |                                     |
| Katılma Payı Satın Alma Taleplerinin İletildiği Dönem: | 1 Temmuz – 31 Aralık                |
| Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi                            | 31 Aralık                           |
| Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi                         | 31 Aralık'ı takip eden 10. iş günü  |



OMAG SID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİ  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgeç Sk. No:2  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D. 0212 576 5767



|                                        |                                   |
|----------------------------------------|-----------------------------------|
| Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi | 31 Aralık'ı takip eden 11. işgünü |
|----------------------------------------|-----------------------------------|

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesabında yatırımcı adına katılım bankacılığı ilkelerine uyumlu olarak değerlendirilir. Şu kadar ki işgünlerinde Saat 12:30'a kadar girilen alım taleplerinin değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen talepler için değerlendirme ise takip eden iş günü başlar. Katılma payı alımına değerlendirilen tutar dahil edilmez. Değerlenen tutar, talep toplama dönemini takip eden ilk iş günü yatırımcının hesabına nakit olarak geçecektir.

#### Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payı sahipleri Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere, sadece ilk katılma payı satış tarihinden itibaren 3., 5., 7., ve 9. yıllarda Fon'a iade talebinde bulunabilir. Fon'dan çıkış işlemi ise talebin alındığı yılı takip eden yılın 1 Nisan tarihini takip eden 10. işgününde aşağıda yer alan esaslara göre gerçekleştirilir.

|                                                   |                                        |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------|
| Katılma Payı Satma Taleplerinin İletildiği Dönem: | 1 Ocak – 31 Aralık                     |
| Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi                       | 31 Mart (Takip eden yıl)               |
| Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi                    | 1 Nisan                                |
| Fondan Çıkış Taleplerinin Gerçekleşmesi:          | 1 Nisan tarihini takip eden 10. işgünü |

Bir iade döneminde, en fazla fon toplam değerinin %20'si oranında katılma payı iade talebi gerçekleştirilir. İlgili dönemdeki iade talepleri fon toplam değerinin %20'sini geçerse, tüm talepler oransal olarak karşılanır, arta kalan talep tutarları bir sonraki çıkış döneminde gerçekleştirilmek üzere ertelenir.

Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.



**MAOASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Saray Mah. Akgül Sk. No: 31  
İç Kapı No: 31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.R. 541 076 5701

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %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.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fon portföyünde nakit fazlası oluşması durumunda, kurucu Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine Erken Dağıtım ile dağıtılır.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır.

Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 10 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir.

Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.

Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

#### **Yeni Şekil:**

#### **Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar:**

Katılma paylarının alım satımı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa ve Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgu Sk. No:1  
İç Kapi No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ M.D. 511 076 5102



bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

#### **Genel Esaslar**

Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Alım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Alım talimatları karşılığında tahsil edilecek tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar nemalandırılmayacaktır.

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.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

#### **Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları**

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Fon'a ilk defa katılacak yatırımcılar için alım talimatlarında asgari işlem limiti 25.000 TL'dir. Fon'da pay sahibi olan mevcut yatırımcıların ilave alım talimatlarında asgari işlem limiti uygulanmaz. Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1 pay 1.000 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Takip eden kaynak taahhüdü ödemeleri ve kaynak taahhüdü dışındaki alım talimatlarında belirtilen tutar tahsil edilerek bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için kullanılacak fiyat raporunda belirlenen birim pay fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

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

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlendirilmesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla olamaz.

Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihini takip eden 3 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve katılma payı alım



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ M.D. 096 5701



talepleri 3 aylık dönemin her iş gününde 1 pay 1.000 TL nominal değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden tasfiye dönemi başlangıcına kadar nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Alım talimatları, her iş günü kabul edilir ve takip eden ayın ilk beş iş günü içinde, talimatın verildiği ayın son iş gününde hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden gerçekleştirilir. Kurucu yönetim kurulu kararıyla söz konusu dönemler dışında kalan tarihlerde de Fon birim pay fiyatını hesaplayıp ilan edebilir.

#### **Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları**

Katılma payları Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir. Öte yandan, Fon bilgilendirme dokümanlarında yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması halinde ilgili mevzuatta belirlenen esaslar çerçevesinde Fon katılma paylarının Fon'a iade edilmesi mümkündür.

Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur. Katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %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.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fon portföyünde nakit fazlası oluşması durumunda, kurucu Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine Erken Dağıtım ile dağıtılır.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi ile belirlenir.

Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir.



MAOASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl 3/k. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
İletişim No: 0212 070 57 01  
Alemdağ M.D.: 011 070 57 01

Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Öte yandan, Tasfiye Dönemi ve Fon'un erken tasfiye edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

#### **Eski Şekil:**

##### **Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler:**

Kurucunun merkez adresinden ve resmi internet sitesi olan [www.maqasid.com.tr](http://www.maqasid.com.tr) adresinden temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurul'a yapılacak bildirim müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.

#### **Yeni Şekil:**

##### **Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler:**

Kurucunun merkez adresinden ve resmi internet sitesi olan [www.maqasid.com.tr](http://www.maqasid.com.tr) adresinden temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 gün içinde KAP'ta yayımlanır ve Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurul'a yapılacak bildirim müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.

#### **Eski Şekil:**

##### **Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar:**

Fonda nakit fazlası oluşması durumunda kurucu yönetim kurulu kararıyla katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kâr payı ödemeleri, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 işgünü içerisinde gerçekleştirilir. Bu durumda kar dağıtımı sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kâr payı ödemeleri gerçekleştirilir.

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti (BSMV dahil) Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.

Performans ücreti, katılma payı sahibi ile imzalanan yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hedef getirinin üzerine çıkarılması şartıyla tahsil edilir. Hedef getiri ile performans ücreti oranına yatırımcı sözleşmelerinde yer verilir.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur. İade esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

#### **Yeni Şekil:**

##### **Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar:**



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ Y.D. 291 096 3701



Fonda nakit fazlası oluşması durumunda kurucu yönetim kurulu kararıyla katılma payı sahiplerine kâr payı dağıtılabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kâr payı ödemeleri, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 işgünü içerisinde gerçekleştirilir. Bu durumda kar dağıtımı sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kâr payı ödemeleri gerçekleştirilir.

Kar payı dağıtımı Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

Kurucu tarafından 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. Kurucu 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 asgari olarak 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, kurucudan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir. Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi halinde performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların belirlendiği kurucu yönetim kurulu kararı KAP'ta ayrıca açıklanır. Borsa'dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

#### **Eski Şekil:**

##### **Fon toplam gider oranı:**

Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil Fon toplam gider oranı üst sınırı Fon toplam değerinin yıllık %10'u (yüzde onu) olarak uygulanır.

Her hesap dönemin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşılp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

#### **Yeni Şekil:**

##### **Fon toplam gider oranı:**

Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil performans ücreti hariç Fon toplam gider oranı üst sınırı Fon toplam değerinin yıllık %10'u (yüzde onu) olarak uygulanır.



MACASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akköy Şk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümitköy/İstanbul  
Alemdağ V.D. 611 028 5701



Her hesap dönemin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

**Çıkarılan Madde:**

**Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi:**

Edilmeyecektir.

**Çıkarılan Madde:**

**Nitelikli katılma payı sahiplerine veya bunların yasal temsilcilerine tanınan yönetsel haklar ile varsa kar payı imtiyazlarına ilişkin bilgiler:**

Yoktur.

**Eski Şekil:**

**Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürölüp/dönüştürölmeveceğine ilişkin bilgi:**

Fon katılma paylarının nakde dönüştürölme dönemlerine ilişkin bilgilere işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" başlıklı maddesinde yer verilmiştir. Fon katılma payları sadece fon süresi sonunda nakde dönüştürölmevecektir.

Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.

Ayrıca, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon'a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı'nda el değıştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir.

**Yeni Şekil:**

**Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürölüp/dönüştürölmeveceğine ilişkin bilgi:**



MAÇASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
İç Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ M.D. 621 016 570

“Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar” bölümünde esaslarına yer verilen erken dağıtım ve zorunlu pay geri alımına ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla Fon katılma payları sadece fon süresi sonunda nakde dönüştürülecektir.

Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir. Ayrıca, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa’da da işlem görmesi için Borsa’ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fon’a iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş. Nitelikli Yatırımcı Pazarı’nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ’ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur. Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa ve Kurucu’ya iletilmesi ve Kurucu’nun onayının alınması zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcılar arasında aktarılması ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK’ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Bu madde kapsamında, kurucu da sahip olduğu katılma paylarını diğer nitelikli yatırımcılara devredebilir. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

#### **Eski Şekil:**

##### **Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi:**

Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 1 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.

#### **Yeni Şekil:**

##### **Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi:**

Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü toplamı tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde Tebliğ’de belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir.

#### **Eski Şekil:**

##### **Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler:**

Fon’un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 11 (onbir) yıldır.

Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi’dir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fonun varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Kurucu fondaki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri



MAKASİD GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akad. Sk. No:1  
Ç. Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ V.D.: 611 075 5701



kendileri için belirlenmiş tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve bu pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri 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 Dönemi'ne girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un Tasfiye Dönemi'ne girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye Dönemi'nde hiçbir katılma payı ihraç edilmez.

Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon unvanının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Ticaret Sicili'ne yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir.

Fon'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.

#### **Yeni Şekil:**

#### **Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler:**

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 5 (beş) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir.

Mevzuatta öngörülen tasfiye hallerinin oluşması halinde Fon, mevzuatta yer verilen esaslara ve sürelerle uygun olarak tasfiye edilir. Fon'un tasfiyesi ve sona ermesinde, Kurulun 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. Ayrıca, fon süresi sonundaki katılma payı iadeleri işbu ihraç belgesinde esaslarına yer verildiği üzere katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

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 alınmaz.



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:1  
Kıpı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Alemdağ YD. 671 076 5701



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'nın iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.



MAKASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM  
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Saray Mah. Akgöl Sk. No:3  
Kı. Kapı No:31 Ümraniye/İstanbul  
Tic. Sic. No: 271 076 5701  
Alemdağ M.D. 621 076 5701