

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:

Yoktur.

Eski Şekil:

Fon unvanı:

Maqasid Portföy Yönetimi A.Ş. Yenilenebilir Enerji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Yeni Şekil:

Fon unvanı:

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

Eski Şekil:

Fonun süresi:

Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.

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 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 3 (üç) 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:



MAQASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Barbaros Mah. Akgül Sok. No:1
D:31 Ümraniye/İstanbul
Tic Sicil No: 274500/01000000000000000000
Kuruluş Yılı: 2012

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)

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

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 AS - İstanbul, Türkiye (04/2000 – 10/2000)

Portföy Yönetimi

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

Dealer

Eğitim Bilgisi:

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

Ossama DARWISH

Kurucu Tarafından Belirlenen Üye

Profesyonel Deneyim:

GP Holding A.Ş. (2017 – Devam)

Pozisyon: CEO

Al Galal İthalat ve İhracat Acentesi (1995–)

Pozisyon: Ortak ve Başkan Yardımcısı

Eğitim Bilgisi:

Yüksek Teknoloji Enstitüsü, Mısır (1989-1994)

Teknoloji Mühendisliği Yönetimi

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

Tunç Emre KARABULUT



MARAZLIDEN YATIRIM MENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYE PORTFÖY YÖNETİMİ
M.Ş. (Serm. Piy. Kan. 11.2008/2008/10000)
M.Ş. (Serm. Piy. Kan. 11.2008/2008/10000)
M.Ş. (Serm. Piy. Kan. 11.2008/2008/10000)

2010 -2010 – International Center for Education of Islamic Finance (Malezya)-Misafir Profesör
2008-2018 – Hamad Bin Khalifa University, İslami İlimler Fakültesi (Katar)- Profesör
2004-2005 – Yarmouk University, Şeri İlimler Okulu (Ürdün)- Profesör
1999-Devam – İslami Finans alanında Danışman ve Eğitmen (A.B.D.)
1995-1999- İslam Kalkınma Bankası İslami Araştırma ve Eğitim Enstitüsü (Suudi Arabistan)-
Kademli Araştırma Ekonomisti
1989-1991- İslam Kalkınma Bankası İslami Araştırma ve Eğitim Enstitüsü (Suudi Arabistan)-
Araştırma Bölümü Müdürü
1985-1995- İslam Kalkınma Bankası İslami Araştırma ve Eğitim Enstitüsü (Suudi Arabistan)-
Araştırma Ekonomisti
1981-1985-Yatırım ve Finans Danışmanı (A.B.D.)

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

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmı sadece Fon'a likidite sağlanması amacıyla katılım (faizsiz) bankacılığı prensiplerine uygun şekilde Türk Lirası veya yabancı para cinsinden vadesiz veya vadeli katılma hesabında ve katılım (faizsiz finans) esaslarına uygun kısa vadeli katılım serbest yatırım fonu ve kısa vadeli kira sertifikası yatırım fonu katılma paylarında ve Taahhütlü İşlemler Pazarı'nda gerçekleştirilen işlemlerde değerlendirileceğinden portföy yöneticisi görevlendirilmemiştir.

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 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.

Fon, yenilenebilir enerji üretimi alanında faaliyet gösteren, halka açık olan veya olmayan ve büyüme potansiyeli yüksek, anonim ve limitet şirketlere sermaye aktarımı yapmayı veya pay devri yolu ile ortak olmayı veya bunlara ortaklık payına dönüştürülebilir kaynak sağlamayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına bağlı olarak değerlendirilebilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip



İMZA VE MÜHÜR BÖLÜMÜ VE CURSIVA
SERMAYE PİYASASI YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu, İnci 1
İçişleri Bakanlığı, Üsküdar
Etiler Mahallesi, Kat: 11
Etiler, Üsküdar/İstanbul

şirketlere sermaye aktarımı yapmayı veya pay devri yolu ile ortak olmayı veya bunlara ortaklık payına dönüştürülebilir kaynak sağlamayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon, anılan sektörlerin dışındaki sektörlerde de yatırım yapabilecektir.

Fon ağırlıklı olarak Saja Grup Dış Ticaret A.Ş.'ye yatırım yapacak olup, bununla birlikte Saja Grup Dış Ticaret A.Ş.'nin girişim şirketi niteliklerini haiz iştiraklerine de yatırım yapabilecektir.

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.

Eski Şekil:

Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar:

Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımdan 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 alma 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.

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



AVGASLI YATIRIM MENKUL VE GİRİŞİM
ŞİRKETİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mahallesi No: 17
K: 1 Kat: 11 Üsküdar/İstanbul
Tic. Sic. No: 272000/00000000000
M.Ö. K. 11/11/2011

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.

Yönetsel riskler: Yatırım yapılan şirketlerdeki yönetsel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Sermaye/yatırım riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel 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 itibari 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 itibari 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 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.



YATIRIM MENKUR VE GİRİŞİM
SERMAYESİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
S. No: 11.11.2013/11
Kıbrıs, T.C. Ümitköy
Büyükdere Sok. No: 61
Etiler, Beşiktaş, İstanbul

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 yönetsel sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Sermaye/yatırım riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel 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, aşağıdaki şekilde hesaplanan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Ancak yönetim ücreti;

a. A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar için fon toplam değerinin günlük %0,00479+BSMV yıllık %1,75'i (yüzde bir virgöl yetmişbeşi),

b. B Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar için fon toplam değerinin günlük %0,00548+BSMV yıllık %2'si (yüzde ikisi),

c. C Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcılar için fon toplam değerinin günlük %0,00616+BSMV yıllık %2,25'si (yüzde iki virgöl yirmibeşi) olarak uygulanır.

Yönetim ücretinin günlük olarak tahakkuk ettiği ilgili aylık dönemlerde yatırımcıların herhangi bir anda, yatırımcı sözleşmesinde yer alan esaslar çerçevesinde tabi olduğu grubun değişmesi halinde yönetim ücreti hesaplanırken, ilgili yatırımcının grup değişme tarihine kadar tabi olduğu grup için tahakkuk eden yönetim ücreti oranı ile; bahse konu tarih sonrasında yeni grup için öngörülen yönetim ücreti oranları ayrı ayrı dikkate alınarak yönetim ücreti hesaplaması yapılacaktır.

Tüm pay grupları için her gün fon toplam değerinin günlük yüzbinde 6,16'sından (yıllık %2,25) oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilerek Fon birim pay değeri hesaplanır ve açıklanır. A ve B Grubu katılma payı sahiplerine, tahakkuk ettirilen toplam yönetim ücreti oranı üzerinden, yukarıda belirtilen oran dikkate alınarak, iade edilecek tutar günlük olarak hesaplanıp, A ve B grubu katılma payı sahibi yatırımcıların hesaplarına her ay sonunu izleyen beş (5) işgünü içinde iade edilir.

Fon paylarının erken dağıtıma konu olması ve A ve B grubu pay sahiplerinin katılma paylarının ay içerisinde iade alınması halinde, iadeye konu olan paylar için, pay iadesinin gerçekleşeceği tarihe kadar hesaplanan yönetim ücreti iade tutarı her ay sonunu izleyen beş (5) işgünü içinde yatırımcıların hesaplarına iade edilir.

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



YATIRIM MENKUL DEĞERLER VE İÇİŞİLER
SERMAYE PİYASASI YÖNETİMİ A.Ş.
Sermaye Piyasası Kurulu
İçişleri Bakanlığı
Kıbrıs Cd. No: 6
Etiler / Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 27090
Kıbrıs Cd. No: 6/11 076 5701

Yeni 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 %7'sidir.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,003424 + BSMV (yüzbindeüçvirgüldörtüzyirmidört) [yıllık yaklaşık %1,25+ 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 muhasebe, saklama ve değerlendirme hizmetleri ile fon hizmet biriminden alınan hizmetlere ilişkin ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakli ve devirimi 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 gerçekleşirse dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.)
 - i) Portföy yönetim ücreti,
 - j) 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,
 - 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,



BAĞIMSIZ DENETİM VE GİRİŞİM
SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
KURUMUNUN BAŞKANLIĞI
K. 07/09-2011 Umurlu Mahallesi
KAYMAKAMLIĞI 611 076 2702

sonunda Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılması zorunludur. Diğer hesap dönemi sonlarında ise fon tarafından ilgili girişim şirketine yapılan yatırımın değerinin tespitinin yatırım komitesi tarafından Kurulun değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak hazırlanan değerlendirme raporuna istinaden kurucu yönetim kurulu kararıyla veya Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan değerlendirme raporu ile yapılır.

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 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.

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 ise yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Pay Grupları

Fon'daki Yatırımcılar,

a. İlk yatırım anında ve Fon süresi boyunca 3.425 (üçbindörtüzyüzmibeş) adet ve üzeri katılma payı sahibi olan nitelikli yatırımcılar "A Grubu Katılma Payı Sahibi Yatırımcı(lar)",



MAĞASID GAYRİMENKUL VE GİRİŞİM
SERMAYELİ YATIRIM YÖNETİM A.Ş.
Kurucu Yönetim Kurulu Başkanı
İstanbul, T.C. Sermaye Piyasası Kurulu
Tic. Sic. No: 271100 / Şişli / İstanbul / Türkiye

ödemeleri gerçekleştirildikten sonra 31 Aralık 2021'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 raporu hazırlanır. Ayrıca Kurucu ilk kaynak taahhütleri ödendikten sonra ve 31 Aralık 2021 tarihinden önce mevcut fon tutarı ile fon portföyünü oluşturmaya başlayabilir.

İlk katılma payının satışından 31 Aralık 2021 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:	İlgili ayın sondan 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 5. işgününe kadar müşteri alım talepleri gerçekleştirilir.

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 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 katılım hesabına nakit olarak geçecektir.

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.

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 yatırımcılara ödenir.



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE PİYASASI YÖNETİMİ A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
KURUMSAL YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

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.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan finansal yatırımların ve nakdin, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşması durumunda, 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 oluştuğunda, 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 yayımlanan 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.

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



YÖNETİM KURULU VE GENEL MÜDÜRLÜK
SİGORTA VE FİNANSMAN
SİGORTA VE FİNANSMAN
SİGORTA VE FİNANSMAN
SİGORTA VE FİNANSMAN
SİGORTA VE FİNANSMAN
SİGORTA VE FİNANSMAN

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 yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1 pay 1 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 1 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve katılma payı alım talepleri 1 aylık dönemin son iş gününde 1 pay 1 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.

Fon katılma payı alınmasına esas teşkil eden fiyat her ayın son iş günü hesaplanır ve ertesi iş günü açıklanır. Alım talimatları, her iş günü kabul edilir ve takip eden ayın ikinci ve üçüncü iş günlerinde, talimatın verildiği ayın son iş gününde hesaplanan fiyat üzerinden işleme alınır. Yönetim Kurulunun karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yönetim Kurulu kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona katılma payı alım talimatı kabul edilerek fona yeni giriş



ORTAKLIĞI VE BİRİM
SEÇİMİ VE YÖNETİMİ
KURULU
KURULU
KURULU
KURULU

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 yayımlanan 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.

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 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 iletir.

Yeni Şekil:

Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler:

Kurucunun merkez adresinden ve resmi internet sitesi olan 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 iletir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.

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 Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.



M. K. ALP
Sermaye Piyasası Kurulu
Yatırımcı Hizmetleri Genel Müdürlüğü
KAP ve Yatırımcı Hizmetleri
KAP ve Yatırımcı Hizmetleri
KAP ve Yatırımcı Hizmetleri

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:

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 itibariyle hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti katılma payı sahiplerine tahakkuk ettirilecek ve katılma payı sahiplerinden tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.

Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Performans ücreti hesaplamasına ilişkin bilgiler, tahsilatın yapılmasından önce en uygun haberleşme aracı vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

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 aşılıp 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.



MAÇAKCI EKONOMİK VE GİRİŞİM
SERMAYE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Kıyıköy Mah. Akpınar Sok. No: 1
Etiler/Beşiktaş/İstanbul
Sicil No: 27.11.1997/10225/00015701

Eski Şekil:

Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi

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 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 dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi

Fon katılma payları sadece fon süresi sonunda nakde dönüştürülecektir. Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.

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. Kaynak taahhütleri 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 10 (on) yıldır.



YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
SERMAYE YATIRIM YÖNETİMİ
Kıyıköy, Akmerkez 3. Kat
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Tic. Sic. No: 274986
Mers: 08170012749860000000
E-posta: bilgi@yaymen.com.tr

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 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.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Yeni Şekil:

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler:

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satışı tarihinde başlar ve tasfiye dönemi dahil toplam 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 3 (üç) 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.



YATIRIM FONU TEBLİĞİ VE GİRİŞİM
SERMAYE PİYASASI KURULU
T.C. SERMAYE PİYASASI KURULU
KURULU BAŞKANLIĞI
KURULU BAŞKANLIĞI
KURULU BAŞKANLIĞI

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.



JALASID AĞUNGEMİL VE CRISSE
SERMAYE PORTFÖY YÖNETİMİ A.
Ş. (M.Ş.)
Nispetiye 23. Kat Kat: 23
Etiler Beşiktaş / İstanbul
Tic. Sic. No: 279501
Vergi No: 311 570 501