ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
T3 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İÇTÜZÜĞÜ

MADDE 1- FONUN KURULUŞ AMACI

1.1 Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 nci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ve iştirak payları ile, katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Matte Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu kurulmuştur.

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 17/05/2023 tarih ve E-12233903-315.04-37526 sayılı izin doğrultusunda Fon'un unvanı Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Üçüncü Karma Girişim Sermayesi Yatırım Fonu şeklinde değiştirilmiştir.

Daha sonra; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29/03/2024 tarih ve E-12233903-320.04-52016 sayılı izni ile Fon'un unvanı Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. T3 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu şeklinde değiştirilmiştir.

1.2. Bu içtüzükte;
a) Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**" ve "**YÖNETİCİ**",
b) QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
c) Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. T3 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "FON",
ç) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**" ,
d) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak içtüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme "**YATIRIMCI SÖZLEŞMESİ**",
e) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "**TEBLİĞ**",
f) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu **"KANUN",**
g) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**",
ğ) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**",
h) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "**SAKLAMA TEBLİĞİ**",
ı) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**",
i) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu "**TTK**",
j) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu **"VUK"**,
k) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**",
l) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar "**İŞTİRAK PAYI**",
m) Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**",
n) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "**TCMB**",
o) Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**"

ö) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. **"TAKASBANK"**
olarak ifade edilecektir.

MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU, YÖNETİCİ VE PORTFÖY SAKLAYICISININ UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ

2.1. Fon'un adı; Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. **T3** Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'dur.
Fon'un yönetim adresi; **İnkılap** Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:6 Kat:10 34768 Ümraniye, İstanbul

2.2. Kurucu ve Yönetici'nin
Unvanı; Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi; **İnkılap** Mahallesi Dr. Adnan Büyükdeniz Caddesi No:6 Kat:10 34768 Ümraniye, İstanbul

2.3. Portföy Saklayıcısının;
Unvanı; QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.
Merkez Adresi; Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 34394 Şişli / İstanbul

MADDE 3- FON SÜRESİ

3.1. Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil **9 yıldır.** Bu süre ilk katılma payı satışı tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 yılı tasfiye dönemidir. Tasfiye dönemine ilişkin açıklamalara bu içtüzüğün 16. maddesinde yer verilmiştir.

3.2. Fon süresi, bu içtüzüğün fon süresine ilişkin maddesinin değiştirilmesi şartı ile değiştirilebilir.

MADDE 4- KAYNAK TAAHHÜDÜNE İLİŞKİN ESASLAR

4.1. Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir.

4.2. Nitelikli yatırımcılardan tahsil edilecek asgari kaynak taahhüdü tutarına ihraç belgesinde yer verilir. Kaynak taahhüdü tutarları kurucunun yönetim kurulu tarafından yatırımcı sözleşmesinde belirlenecek sürelerde talep edilir.

4.3. Onaylı ihraç belgesinin Kurucu tarafından teslim alınmasını takip eden bir yıl içerisinde katılma paylarının nitelikli yatırımcılara satışına başlanması ve katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç iki yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur.

4.4. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ ve bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz.

4.5. 4.3. nolu maddede belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin

verilmesi talebiyle Kurul'a başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

4.6. Kaynak taahhütlerinin tutar ve ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde Kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

4.7. Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Fonun katılma payı satım dönemlerinde kaynak taahhüdünün ödenmesi durumunda, katılma payı birim pay değerinin hesaplanması amacıyla hazırlanan fiyat raporlarının da kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının tespiti için kullanılması mümkündür. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1.000 TL olarak dikkate alınır. Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme yapılmasına ilişkin esaslara ihraç belgesinde yer verilir.

4.8. Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılabilir. Bu durumda, değerleme raporunun bedelinin ödenme esaslarına ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

MADDE 5- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI

5.1. Yönetici katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan nakit ve iştirak payları ile ihraç belgesinde belirlenecek süre içinde, Tebliğ'in 18. ve 19. md. hükümlerine ve bu içtüzük ve ihraç belgesinde belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak portföyü oluşturur ve yönetir.

5.2. Katılma paylarının yatırımcılara satışına başlanmadan önce kurucu ve/veya yönetici tarafından fon katılma payları kendi portföyüne alınabilir ve/veya gerekçeli yönetim kurulu kararı alınarak fona borç verilebilir.

5.3. Katılma payları Tebliğ'in ihraca ilişkin hükümleri çerçevesinde sadece nitelikli yatırımcılara satılır.

5.4. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak MKK nezdinde yatırımcı bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

5.5. Katılma payı işlemleri işlemlerin gerçekleştiği günlerde MKK'ya bildirilir.

5.6. Katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her yatırımcının kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

MADDE 6- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR, YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER ve RİSK YÖNETİM SİSTEMİ

6.1. Fon'un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile fonun faaliyetlerinin fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dahil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Yönetici tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

6.2. Kurucunun yönetim kurulu üyelerinden en az birinin girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olması gerekli olup; ayrıca, Kurucu nezdinde dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı ya da yarı zamanlı bir personel ile bu maddede belirtilen yönetim kurulu üyesi ve kurucu genel müdürünün yer aldığı bir yatırım komitesi bulunur. Yatırım komitesinde görevlendirilecek personel şartı, gerekli nitelikleri haiz yönetim kurulu üyesi ile de sağlanabilir. Kurucu tarafından Tebliğ kapsamında atanan 3 üye daimi üyelerdir. **Yatırım komitesi, daimi üyelerin en az ikisinin katılımı ve diğer üyelerin çoğunluğunun katılımı ile toplanır. Daimi üyelerden en az ikisinin olumlu oyu olması şartı ile diğer üyelerin toplantıda kullanılan oylarının çoğunluğu ile karar alır. Toplantıda Kurucu tarafından atanan diğer üyelerin alacağı kararları mevzuata aykırılık bulunmadığı sürece daimi üyelerin onaylaması zorunludur.** Yatırım komitesi kararları yatırım komitesi karar defterine yazılır ve fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca saklanır. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

6.3. Fon hizmet birimi Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde oluşturulmuştur. Fon hizmet birimi asgari olarak, fon muhasebe kayıtlarının tutulması, nakit mutabakatlarının yapılması, katılma payı alım-satım emirlerinin kontrol edilmesi, portföye ilişkin işlemlerin yapıldığı günlerde fon raporlarının, fonun mizan, bilanço, gelir-gider tablosunun hazırlanması gibi görevleri yerine getirir. Fon hizmet birimi bünyesinde fon müdürü ve fon işlemleri için gerekli mekan, teknik donanım ve muhasebe sistemi ile yeterli sayıda ihtisas personelinin bulundurulması zorunludur. Fon müdürü asgari olarak fon hizmet biriminin organizasyonunun sağlanması, fon ile ilgili yasal ve diğer işlemlerin koordinasyonu, yürütülmesi ve takibinden sorumludur. Fon müdürü, portföy yöneticiliği faaliyetinde bulunamaz. Fon müdürünün herhangi bir sebepten dolayı görevden ayrılması halinde altı iş günü içinde yeni bir fon müdürü atanır ve Kurula bildirilir.

6.4. Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nın 64. md'ne göre tasdik ettirilen "Katılma Payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde katılma paylarının alım satımları izlenir. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve Kanun hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter) ile Defter-i Kebir (büyük defter) fon hizmet birimi tarafından tutulur. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'dan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.

6.5. Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını yatırımcılar bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

6.6. Fon'un muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Kanun, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu'nun ilgili hükümlerine uygun olarak, kurucunun ve yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda

izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği'nde belirtilen esaslara uyulur.

6.7. Fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyulur;

6.7.1. Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere dayanılması ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Fon portföyüne ilişkin yatırım kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

6.7.2. Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma paylarının alım satımı nedeniyle, BİAŞ Borçlanma Araçları Piyasasından aynı gün valörü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğunda, borsa tarafından belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yöneticinin, fon portföyüne pay alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla borsada işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.

6.7.3. Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluşta kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun kurucuya açıklanması zorunludur. Kurucu bu durumu öğrendiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtası ile yatırımcılara bildirir.

6.7.4. Herhangi bir şekilde yöneticinin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve kurucunun genel kararlarına uyulur.

6.7.5. Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.

6.7.6. Kurucu ve yönetici fonun yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

6.7.7. Kurucu ve yönetim veya sermaye bakımından Kurucu'yla doğrudan ya da dolaylı olarak ilişkili olanlar tarafından kurulan veya yönetilen fonların katılma paylarının fon portföyüne dahil edilmesi halinde bu fonlara giriş ya da çıkış komisyonu ödenemez.

6.7.8. Yönetici, fon portföyünü, fon içtüzüğü, ihraç belgesi, Kanun ve ilgili mevzuat hükümlerine göre yönetmekle yükümlüdür.

6.8. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile kurucu ve portföy saklayıcısı arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesini, Kanun ve Saklama Tebliği kapsamında

saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

6.9. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir.

6.9.1. Nakit ihtiyacı duyulması halinde, Fon'un ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak amacıyla borsada veya borsa dışında, Fon'un portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföylerinde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir. Fon yapacağı vaad işlemlerinde vaade konu menkul kıymetleri uluslararası katılım finans ilkelerine uygun menkul kıymetlerden seçecektir.

6.9.2. Fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında, katılım bankalarından olmak kaydıyla finansman kullanabilir. Faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Finansman kullanılması halinde kullanılan finansman tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde Kurula ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

6.9.3. Fon, portföy yatırımlarında ve yaptığı tüm işlemlerde uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu gözetir. Fonun uluslararası katılım finans ilkelerine uyumluluğu Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Danışma Kurulu'nca veya dışarıdan hizmet alınarak yılda en az bir kez olmak kaydı ile denetlenir ve Fon'un ve yatırımlarının uluslararası katılım esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. İcazet belgesinin temin edildiği hususu Kurucu'nun resmi internet sitesinde ve Fon'un KAP sayfasında yayımlanacaktır.

6.10. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir.

6.11. Kurucu/Yönetici kendi bünyesinde risk yönetim hizmetini sağlayan bir birim oluşturabileceği gibi, risk yönetimi konusunda yatırım kuruluşlarında ve uzmanlaşmış diğer kuruluşlardan da hizmet alabilir. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli, fonun risk yönetim sisteminin oluşturulmasından ve yönetiminden sorumludur. Fon'un olası riskleri; finansman riski, likidite riski, getiri oranı riski, piyasa riski, karşı taraf riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, ihraççı riski, korelasyon riski, yasal risk, yatırım riski ve katılım finans ilkelerine uyum riskidir. Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerine ilişkin riskler ise, hukuksal risk, yönetsel risk ve sermaye/yatırım riskidir. Fon'un risk yönetim sistemine ve olası risklere ilişkin ayrıntılı açıklamalara ihraç belgesinde yer verilmektedir.

MADDE 7- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI

7.1. Fon portföyündeki varlıkların Saklama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

7.2. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve fona aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.

7.3. Girişim sermayesi yatırımı yapılması ve girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi öncesinde bu işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin örnekleri işlemlerin gerçekleştirilmesinden makul bir süre önce Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen Kurucu tarafından portföy saklayıcısına gönderilir. Makul süre tanımına ve işlemlere ilişkin bilgi ve belgelerin gönderim usullerine portföy saklama sözleşmesinde yer verilir.
7.4. Portföy saklayıcısı tarafından, Fon portföyünde yer alan ve Takasbank'ın saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçları, kıymetli madenler ile diğer varlıklar Takasbank nezdinde Fon adına açılan hesaplarda izlenir. Bunların dışında kalan varlıklar ve bunların değerleri konusunda gerekli bilgiler Takasbank'a aktarılır veya söz konusu bilgilere Takasbank'ın erişimine imkân sağlanır. Yabancı sermaye piyasası araçları, Euroclear'da portföy saklayıcısının ana hesabı altında fon adına açılan hesaplarda saklanır.

7.5. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla finansman kullanılması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

7.6. Kurucunun üçüncü kişilere olan borçları ve yükümlülükleri ile fonların aynı üçüncü kişilerden olan alacakları birbirleriyle mahsup edilemez.

7.7. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmediği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde söz konusu araçlar portföy saklayıcısında saklanır. Saklama hizmeti veren kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin kurucu nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

MADDE 8- FONUN TEMSİLİ

8.1. Fon, taraf olacağı tüm sözleşmeler ile girişim şirketlerinin yönetimine katılınması ve bu şirketlerin genel kurullarında oy kullanılması da dahil olmak üzere tüm faaliyetlerinin icrasında, kurucunun yönetim kurulu tarafından temsil edilir. Yönetim kurulu bu yetkisini bir veya daha fazla üyeye veya kurucunun birinci derece imza yetkisine sahip personeline devredebilir. Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi kapsamındaki temsilinin, yönetim kurulu kararı ile yatırım komitesine devredilmesi de mümkündür. Ancak, fonun kuruluş, katılma payı ihracı, tasfiye, portföy yönetim ücreti artışı ile katılma payı sahiplerinin yatırım kararlarını etkileyebilecek nitelikteki diğer işlemlerinin yönetim kurulu kararı ile yapılması zorunludur.

8.2. Fon'un girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin TTK'da belirtilen ortaklık haklarını ve Tebliğ'de belirtilen pay sahipliği sözleşmelerinden kaynaklanan yönetimsel haklarını kullanmak üzere, kurucunun yönetim kurulu kararı ile kurucunun personeli olmayan üçüncü kişiler de vekil olarak belirlenebilir. Bu durumda dahi kurucunun mevzuattan, bu içtüzükten ve ihraç belgesinden doğan sorumluluğu devam eder.

MADDE 9- FONUN GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARINA VE GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM PORTFÖYÜNE İLİŞKİN YÖNETİM STRATEJİSİ

9.1. Girişim Sermayesi Yatırımları
Fon'un girişim sermayesi yatırımları Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrası kapsamında yapılan yatırım ve işlemlerden oluşur.

9.2. Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, üretim, operasyon ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle büyüme potansiyeline sahip, stratejik öneme haiz, yüksek katma değeri olan, küresel rekabet koşulları gereğince milli ve özgün ürün, sistem ve bileşenleri üreten veya belirtilen alanlara dönük araştırma-geliştirme projeleri yapan, yüksek getiri beklentisi olan, verilecek finansal ve/veya kurumsal destekle faaliyet amaçlarını gerçekleştirebilecek şirketlere yatırım yapmak ve ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Ayrıca fon katılma paylarının en az %51'i T3 Vakfı'na ait olacaktır.

Fon ayrıca girişim şirketlerine doğrudan veya Tebliğ'de tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşları vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olabilir veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

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

Fon'un yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve Kurucu yönetim kurulunca onaylanır. Kurucu yönetim kurulu, çerçevesi, sınırları ve süresi belirlenmiş olmak kaydı ile bu yetkisini genel müdüre devredebilir.

Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

9.2.1. 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.

9.2.2. 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.

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

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

9.2.5. Fonların 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 pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir.

MADDE 10- GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIMLARI DIŞINDAKİ YATIRIMLARA İLİŞKİN ESASLAR

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

10.2. Uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla türev araçlara sadece portföylerini döviz, kar payı ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

10.3. Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle fon toplam değerinin azami %10'una kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.

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

10.5. Kurucunun ve yöneticinin payları, fon portföyüne dahil edilemez.

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

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

10.8. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

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

10.10. Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

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

10.12. Ulusal ve uluslararası kabul görmüş faizsiz finans ilkelerine uygun olmak kaydıyla aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,

b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları ve anonim ortaklık payları,

c) Katılma hesabı,

ç) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,

d) Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,

e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,

f) Faizsiz finans ilkelerine uygun varantlar ve sertifikalar,

g) Faizsiz finans ilkelerine uygun olan türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,

h) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,

ı) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,

i) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,

j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

10.13. Portföye faizsiz olmak ve uluslararası katılım finans ilkelerine uygun bulunmak kaydı ile kurulca uygun görülen yatırım araçları alınabilir, vaad sözleşmesine benzer borsa veya Takasbank üzerinden yapılabilecek taahhütlü işlemler yapılabilir. Fon portföyü sınırlamaları aşağıdaki gibidir:

Varlık	**En az (%)**	**En çok (%)**
Girişim sermayesi yatırımı*	80	100
Kamu kira sertifikası	0	20
Özel sektör kira sertifikası	0	20
Ortaklık payları	0	20
Katılma hesabı	0	20
Vaad sözleşmesi ve BIST Taahhütlü İşlemler Pazarında gerçekleştirilen işlemler	0	20**
Faizsiz finans ilkelerine uygun varant, sertifika ve türev araç işlemleri	0	20
Yabancı sermaye piyasası araçları	0	20
Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları	0	20
Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri	0	20
İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri	0	20

Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar	0	10
Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları	0	20
Gayrimenkul sertifikaları	0	20

***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.**

**** Borsa dışında yapılacak vaad sözleşmelerinin fon toplam değerine oranı %10 olarak uygulanacaktır.**

MADDE 11- PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI VE KATILMA PAYI FİYATININ TESPİTİ

11.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri ve bu içtüzükte belirlenen esaslar çerçevesinde bulunan değerlerinin toplamıdır.

11.2. "Fon toplam değeri" Fon portföyündeki varlıkların Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde değerlenmesi neticesinde bulunan fon portföy değerine varsa diğer varlıkların ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle ulaşılan değerdir.

11.3. Katılma paylarının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

11.4. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlemesi Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir.

11.5. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca kurucu nezdinde de saklanır.

11.6. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerleme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

11.7. Fon birim pay değeri ihraç belgesinde belirlenen tarih(lerde) ve en az yılda bir kere olmak üzere hesaplanır ve ihraç belgesinde yer verilen usuller ile nitelikli yatırımcılara bildirilir.

11.8. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, pandemi, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerleme esaslarının tespiti hususunda kurucunun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerleme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurula ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

11.9. Kurul fon birim pay değerinin hesaplanma sıklığına ve açıklanmasına ilişkin olarak Tebliğ'de belirtilen haller dışında da farklı esaslar belirleyebilir.

12. KATILMA PAYLARININ SATIŞI, FONA İADESİ VE NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDA KATILMA PAYI DEVRİ

12.1. Bu içtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının pazarlama, satış ve dağıtımı kurucunun yanı sıra, kurucu ile sözleşme imzalanması ve ihraç belgesinde unvanlarına yer verilmesi suretiyle gerekli yetkiye sahip olan portföy yönetim şirketleri ile yatırım kuruluşları tarafından, işlemlerin bu fonların içerdiği riskler konusunda yeterli bilgiye sahip satış personeli tarafından gerçekleştirilmesi kaydıyla yapılabilir.

12.2. Katılma paylarının satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetlerini yürütecek olan kuruluş, satış yapılan yatırımcıların Tebliğde belirlenen nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduklarına dair bilgi ve belgeleri temin etmek ve bu belgeleri fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca saklamakla yükümlüdür. Belirtilen hususlara aykırılık nedeniyle doğabilecek yatırımcı zararlarından katılma paylarının satış, pazarlama ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş sorumludur.

12.3. Katılma paylarının Kanun'un 13 üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

12.4. Tebliğ'in 16. maddesinin onikinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

12.5. Katılma payı satışının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu hususstaki düzenlemelerine uyulur.

12.6. Katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve portföy yöneticisi, fonun katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

12.7. Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilmesi esastır. Ancak Fon'da yeterli likiditenin bulunması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Kurucu pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı **en geç üçer aylık dönemlerin son gününden (31 Mart, 30 Haziran, 30 Eylül ve 31 Aralık) 3 iş günü öncesine kadar yatırımcılara bildirmek zorundadır. Paylarını iade etmek isteyen yatırımcılar, en geç ihraç belgesinde belirlenen üç aylık dönemin son gününe kadar satım talimatlarını Kurucu'ya iletir.** Bununla birlikte işbu içtüzüğün 15.2. maddesinde düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fon'a iade edilebilecektir.

12.8. Katılma paylarının ihracında giriş, Fon'a iadesinde ise çıkış komisyonu uygulanmaz.

12.9. 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 iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları fon süresi ve takip eden en az beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu içtüzüğün borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.

12.10. Performans ücretinin katılma paylarının elde tutulduğu süreye göre hesaplanması ve benzeri bir nedenle devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

MADDE 13- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI

13.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

13.2. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzükte belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

13.3. Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ihraç belgesinde yer verilmektedir.

13.4. Fon'un yönetim ve temsili ile fona tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, fon malvarlığından karşılanacak yönetim ücretinin hesaplanmasına ilişkin bilgilere ihraç belgesinde yer verilmektedir. Söz konusu ücret kurucu ve yönetici arasında paylaştırılabilir.

13.5. Fon'a ilişkin tüm giderler fon malvarlığından karşılanır. Şu kadar ki, fon kuruluş masraf ve giderleri ile fonun portföyünün oluşturulmasına ilişkin her türlü danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler, söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilmek şartıyla, fon portföyünden karşılanabilir. Fondan karşılanan, portföy yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının fon toplam değerine göre üst sınırına ihraç belgesinde yer verilmektedir. Performans ücretinin bu sınıra dahil olup olmadığı hususu fon ihraç belgesinde belirtilir.

13.6. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

Fon ihraç belgesinde yer verilen esaslar çerçevesinde, katılma payı sahiplerine kar payı dağıtabilir.

13.7. Performans Ücretine İlişkin Esaslar

Kurucu tarafından performans ücreti tahsil edilebilir. Performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlamadan önce alınacak kurucu yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın 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.

MADDE 14- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ

14.1. Fon, Finansal Raporlama Tebliği'ne uygun olarak yıllık ve altı aylık ara dönem finansal rapor düzenlemekle yükümlüdür. Yıllık finansal raporlar bağımsız denetime, altı aylık ara dönem finansal raporlar ise incelemeye (sınırlı bağımsız denetim) tabidir.

14.2. Yatırımcıların talep etmesi halinde, yıllık ve altı aylık finansal raporlara dönem içindeki gelişmeleri açıklayan bilgiler ile girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak Kurulun ilgili düzenlemeleri uyarınca hazırlanmış bulunan değerleme raporları eklenerek yatırımcılara sunulur. Değerleme raporları, bağımsız denetime tabi değildir.

14.3. 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 Kurula gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca Tebliğ'de belirtilen usul ve esaslar kapsamında KAP'ta ilan edilerek, Kurula yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.

14.4. Kurul ücretine esas üçer aylık dönemlerde hesaplanacak fon toplam değerleri dönem sonunu takip eden 10 iş günü içerisinde Kurula bildirilir.

14.5. Fon, Finansal Raporlama Tebliği'nin 11 inci, 12 nci ve 13 üncü maddelerinde düzenlenen finansal raporları Kurul'un bildirim yükümlülüklerine ilişkin mevzuat düzenlemeleri çerçevesinde ilan eder.

14.6. Fona ilişkin olarak yapılacak tanıtım ve reklamlarda, Kurul düzenlemelerinde yer alan nitelikli yatırımcı tanımına ve satışın yalnızca gerekli koşulları sağlayan nitelikli yatırımcılara yapılacağı hususlarına yer verilmesi zorunludur.

14.7. Savaş, ekonomik kriz, pandemi, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Tebliğ'in 30'uncu maddesindeki esaslar çerçevesinde nitelikli yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtası ile bilgi verilir.

14.8. Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin bilgileri ve varsa değerleme raporlarını, varsa söz konusu yatırımlarla fon yönetiminde görev alan kişilerin ilişkisini de içerecek şekilde, yatırımın yapıldığı tarihten itibaren 15 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirir.

14.9. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağlı olmaksızın kurucudan veya saklayıcı kuruluştan Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir.

MADDE 15- FON'A KATILMA ve FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

15.1. Genel Esaslar

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarına istinaden Kurucu'nun ihraç belgesinde ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

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

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Ancak Fon'da yeterli likiditenin bulunması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. **Kurucu pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç üçer aylık dönemlerin son gününden (31 Mart, 30 Haziran, 30 Eylül ve 31 Aralık) 3 iş günü öncesine kadar yatırımcılara bildirmek zorundadır.** Paylarını iade etmek isteyen yatırımcılar**, en geç üç aylık dönemin** son gününe kadar satım talimatlarını Kurucu'ya iletir. Bununla birlikte işbu içtüzüğün 15.2. maddesinde düzenlenen tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fon'a iade edilebilecektir.

Savaş, ekonomik kriz, pandemi 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 alım satımına ilişkin esaslar ihraç belgesinde belirtilmiştir.

15.2. Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler

Fon süresinin son 2 yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştukça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip

olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

16. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

16.1. Fon bu içtüzüğün 3.1. maddesinde belirtilen sürenin sonunda sona erer.

16.2. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

16.3. 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.

16.4. Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

16.5. Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

16.6. 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.

16.7. 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.

16.8. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk oluştuğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.