

**NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU  
NUROL PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İDACAPİTAL WORQCOMPANY GİRİŞİM SERMAYESİ  
YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN  
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 19.09.2024 tarih ve 54/1498 sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen ..... tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

**Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.**

**KISALTMALAR**

Bilgilendirme Dökümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital WorqCompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar

## 1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>	
Unvanı:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti Yetki Belgesi Tarih: 17.10.2023 No: PYŞ/PY.55-YD.27/542-1061
Adresi:	Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 A Blok Kat 8 34485 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL.
Yönetim Kurulu Üyeleri:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ( <a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> ) ulaşılması mümkündür.
<b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>	
Unvanı:	Nurol Yatırım Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası:	Tarih: 22.02.2024 No: 12/281
Adresi:	Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 Kat:15 34485 Maslak, Sarıyer/İSTANBUL

## 2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	02.05.2024 tarih ve 346 sayılı yönetim kurulu kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu) Nurol Yatırım Bankası A.Ş.
Satış yöntemi	Fon katılma payları yurt içinde veya yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacaktır.  A Grubu paylar sadece İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. ile WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş.'nin yönetici ortakları Anıl Gökçen KÖRPİNAR ve Cem BAYTOK'a tahsis edilmiştir. Bunun dışında satılan paylar B Grubu olarak nitelendirilir.  B Grubu katılma payları Borsa İstanbul Nitelikli Yatırımcılar İşlem Pazarında işlem görebilir.
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri	Yoktur.
Fonun süresi	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 10 (on) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.  Yatırım dönemi, ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren 5 (beş) yıldır. Bu süre, Fon'un süresi

	<p>uzatılmaksızın uzatılabilir. Bu dönemden sonra fon, mevcut girişim sermayesi yatırımlarına yapılacak ek yatırımlar hariç olmak üzere herhangi bir girişim sermayesi yatırımı yapmayacaktır.</p>
Yatırım komitesi üyeleri	<p><b>1. Ercan GÜNER</b> <b>Genel Müdür</b> 1992 yılında İTÜ Gemi İnşaatı Mühendisliği bölümünden mezun olup, 2002’de Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü’nde Sermaye Piyasaları ve Borsa Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. Halen Marmara Üniversite’nde Bankacılık doktora programını tez aşamasında sürdürmektedir. 1992 yılında Yapı Kredi Yatırım’da Yatırım Uzmanı olarak başladığı finans kariyerine, 1999-2004 yılları arasında Yapı Kredi Yatırım’da Fon Yöneticisi olarak devam ettikten sonra dört yıl süreyle reel sektörde CFO olarak görev yapmıştır. 2008-13 yıllarında HSBC Portföy Hisse Senedi ve Alternatif Fonlar Grup Müdürlüğü yapmış, bu dönemde bir süre için HSBC Global Asset Management Emerging Markets-Londra ekibinde görev almıştır. 2014 yılından itibaren Genel Müdürlüğünü yaptığı Fokus Portföy’ün 2019’da Strateji Portföy ile birleşmesi sonrasında aynı kurumda 2021 yılına kadar Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev almıştır. 2021 yılında Hedef Portföy’de başladığı Genel Müdürlük görevini Mart 2024’e kadar sürdürmüştür. 2024 Nisan ayı itibariyle Nurol Portföy’ün Genel Müdürlüğünü üstlenmiştir.</p> <p><b>2. Gürhan ÇARMIKLI</b> <b>Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi</b> 2008 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Bilgi Yönetimi Bölümünden mezun olmuştur. Halen Nurol İnşaat, Nurol Holding, Nurol Makina, Nurol Enerji, Nurol Teknoloji, Nurol İleri Teknoloji, Nurol Göksu, Tümada Madencilik ve Turser Turizm şirketlerinde Yönetim Kurulu üyelikleri görevini yürütmektedir. İstanbul Büyük Kulüp, İstanbul Anadolu Kulübü, Ankara Atlı Spor Kulübü ve Kavaklıdere Tenis Kulübü üyesidir. Kendisi girişimci olup, son beş yıldır çeşitli start-up’lara yatırımlarda bulunmuştur. İyi düzeyde İngilizce bilmektedir.</p> <p><b>3. Fatih BÜYÜKKARABACAK</b> <b>Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim</b></p>

	<p><b>sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip üye)</b></p> <p>1976 yılında İstanbul’da doğan Fatih Büyükkarabacak Marmara Üniversitesi İşletme Bölümünde lisans eğitimi almış, Yönetim ve Organizasyon alanında yüksek lisans tamamlamıştır.</p> <p>Kuveyt Türk Katılım Bankası’nda 2002-2018 yılları arasında Bireysel &amp; Kobi Kredileri, Mali Tahsil &amp; Kredi Tahsis, Yatırım Bankacılığı, Proje ve Yapılandırılmış Finansman alanlarında çalışmıştır.</p> <p>2018-2021 yılları arasında KT Portföy Yönetimi A.Ş.’de Alternatif Yatırımlar Müdürü olarak görev almıştır.</p> <p>Arz Gayrimenkul ve Girişim Sermayesi Portföy Yönetimi A.Ş.’de Alternatif Yatırımlar Portföy Müdürü olarak çalışmıştır.</p> <p>2 Mayıs 2023 itibariyle Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’de portföy yöneticisi olarak görev almaktadır. “Sermaye Piyasası Faaliyetleri İleri Düzey Lisansı (Düzey 3 Lisansı)” ve “Türev Araçlar Lisansı” sahibidir.</p> <p>Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (<a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a>) ulaşılması mümkün olup, ayrıca aşağıda yer yer verilmektedir.</p>
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ( <a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> ) ulaşılması mümkündür.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ( <a href="http://www.kap.org.tr">www.kap.org.tr</a> ) ulaşılması mümkündür.

### 3. Fon’un Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon’un birincil yatırım amacı, WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş ve onun iştiraklerine yatırım yapmaktır. Fon’un yatırım stratejisi temel olarak, yeni nesil girişim şirketlerine (start-up) başlangıç ve büyüme aşamalarında yatırım yapmak, bu şirketlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme girişim programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlamak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış, şirkete satış, finansal yatırımcıya satış gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Bunun dışında, Türkiye’de yerleşik sermaye ihtiyacı olan erken aşama teknoloji tabanlı veya yenilikçi iş modeli olan girişimler ile ürün ve hizmetleri pazarda müşterileri tarafından talep gören ve gelirleri katlanarak büyümeye başlamış girişimlere Ar-Ge ve yenilik sonuçlarının ticarileştirilmesine, yatırımları ve istihdamı artırmaya, yurt dışına açılmaya ve ihracat yapmaya yönelik yatırımlar yaparak, bu girişimlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme programları vasıtası ile

ivmelendirme danışmanlığı sağlayarak, girişimleri elde tutarak ve bunları elden çıkararak yüksek getiriler elde etmektedir.

Fon, erken aşama ve gelişme aşamasındaki KOBİ'lere, birkaç aşamalı yatırımlar vasıtası ile sermaye ve sermaye benzeri yatırımlar yapacaktır. Fon, yenilikçi, teknoloji tabanlı, sosyal ve çevresel fayda da sağlayan küçük ve orta ölçekli şirketlere, odaklandığı sektör/dikeyler (iş planı içerisinde yer alan) öncelikli olacak şekilde sermaye ve sermaye benzeri yatırım yapacaktır.

Fon halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon girişim şirketlerinin ihraç ettiği ve kurucusu tarafından İcazet Belgesine bağlanmış borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fonun, yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: gıda, bilişim, eğitim, finansal teknolojiler, elektronik ticaret, big-data, perakende teknolojileri de dahil olmak üzere teknoloji, ulaştırma, imalat, finans ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörün dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Fon'un yatırım stratejisi kapsamında yapılacak yatırımlar yatırım komitesi tarafından belirlenir. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; katılım esaslarına uygun alanlarda faaliyet gösteriyor olması ön şart olup; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

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

Yatırımlardan çıkışlarda ise kurucu ortağa, yöneticilere, stratejik yatırımcıya, başka bir fona veya sair üçüncü kişilere satış ve halka arz gibi yöntemler kullanılacaktır.

#### **4. Fon'un Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar**

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Uygulanacak her türlü yatırım kararı katılım finans ilke ve esaslarına uygun olacak şekilde gerçekleştirilecektir.

#### **5. Alım Satım Esas Fon Birim Pay Fiyatı Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar**

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü/iştirak payı karşılığında alım talimatı verilen dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanarak nitelikli yatırımcılara bildirilecektir.

İlk kaynak taahhüdünden sonraki 5 (beş) yıl boyunca, katılma payı alım/satımına esas fiyat, her ayın son iş günü hesaplanır ve hesaplamayı takip eden ilk iş gününde Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir.

## **6. Fon Yönetim Ücreti Oranı, Toplam Gider Oranı ve Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar**

Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı, fon toplam değerinin yıllık %30'udur.

Toplam Fon Katılım Tutarı, pay alımı talimatı gerçekleştirme tarihlerinde fona ödenmiş olan toplam her bir kaynak taahhüdü ve fon katılma payı alım tutarının fona aktarıldığı günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamının; fona devredilen her bir iştirak payının devir sırasında belirlenen değerinin ilgili payların fona devredildiği günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamına eklenmesi suretiyle bulunan değeri ifade eder.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, ilk 5 (beş) yıl boyunca Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık yaklaşık %1,5'u (yüzdebirvirgölbeş), sonraki yıllar için ise Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık yaklaşık %1'i (yüzdebir) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Yönetim ücreti günlük olarak, Amerikan Doları cinsinden hesaplanıp tahakkuk ettirilecek olup, aylık dönemlerin sonundan itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde, yönetim ücretinin ödeneceği iş gününün 1 (bir) iş günü öncesinde saat 15:30'da açıklanan TCMB ABD Doları döviz alış kuru dikkate alınarak tahsil edilecektir.

Yönetim ücreti tutarı, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya ödenecektir.

Yönetim ücreti ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihinden itibaren işlemeye başlar.

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

Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar
  - a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
  - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
  - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
  - ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
  - d) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
  - e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
  - f) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
  - g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşme dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen ticari ve hukuksal inceleme (due diligence) için alınan danışmanlık hizmetleri

- dahil masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- ğ) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
  - h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
  - ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
  - i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
  - j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
  - k) Endeks kullanım giderleri,
  - l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
  - m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
  - n) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri,
  - o) İcazet belgesi giderleri,
  - ö) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,
- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
  - b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
  - c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
  - ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

## **7. Fon'a Katılma, Fon'dan Ayrılma ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar**

### **7.1. Genel Esaslar:**

Fon katılma payları, kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payı alım/satımına esas fiyat, her ayın son iş günü hesaplanan ve hesaplamayı takip eden ilk iş gününde Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilen fiyattır. Her ayın son iş günü saat 12:00'a kadar gelen alım talimatları yatırım komitesinin onayı alınmak koşuluyla, talimatın verilmesinden sonra ilan edilecek ilk katılma payı alımına esas fiyat üzerinden her ayın ilk iş günü yerine getirilir.

Yatırımcılar, Fon'un kuruluşundan başlayarak İlk Kapanış'tan itibaren 5 (beş) sene boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle Fon'a katılabilirler. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir. Bu süre, Fon'un süresinin uzatılmasına bağlı olmaksızın yatırım komitesi onayıyla Yönetici tarafından uzatılabilir. Yatırımcı sözleşmesinde yer alan istisnalar saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar, İlk Kapanış'tan Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi'nin sonuna kadar ek kaynak taahhüdünde bulunabilirler.

Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir. Kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının Fon'a devredilmesi; katılma payının Fon'a iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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. Fon'un 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. Fon katılma paylarının ihracı sonrası Fon'a yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, Fon'un mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme yapılmasına ilişkin esaslara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

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

Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Katılma payları Kurucu tarafından, yatırım komitesinin onayıyla, kendi portföyüne alınabilir.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi mücbir sebeplerin meydana gelmesi durumunda, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

## **7.2. Fon Katılma Payı Alım ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları:**

Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları bu maddenin "Genel Esaslar" bölümünde belirtilen tarihlerde hesaplanan birim fiyat üzerinden yerine getirilir.

Alım talimatları tutar veya pay olarak verilir.

Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 3 günlük süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları ile ödedikleri kaynak taahhütleri 3 günlük sürenin son gününü takip eden ilk iş gününde 1 pay 1 TL üzerinden gerçekleştirilecektir.

Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 5 (beş) yıl boyunca, nitelikli yatırımcılar her iş günü pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir.

İlk katılma payı satış tarihini takip eden 5 (beş) yıl boyunca her ayın son iş günü saat 12:00'a kadar gelen alım talimatları, yatırım komitesinin onayı alınmak koşuluyla, talimatın verilmesinden sonra ilan edilecek ilk katılma payı alımına esas fiyat üzerinden her ayın ilk iş günü yerine getirilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesaplarında herhangi bir şekilde değerlendirilmez.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlendirilmesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır. Katılma payları değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.



Yatırım komitesinin karar alması durumunda, ilk katılma payı satış tarihini takip eden 5 (beş) yıl boyunca, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yatırım komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

### **7.3. Fon Katılma Payı Satış ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları:**

Fon payları; tasfiye, erken dağıtım, pay bozumu ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebilir.

Fon payları söz konusu istisnai durumlar hariç sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden 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 sona ermesi ve tasfiye şekline ilişkin bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.

Yatırım komitesinin karar alması durumunda, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, yatırım komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden yatırımcı sözleşmesinde belirlenen şekilde fondan çıkış kabul edilebilecektir (Pay Bozumu).

Yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde A grubu katılma payı sahiplerine Fon'dan elde edilen kar üzerinden temettü ödenir.

Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, faiz geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu yönetim kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde payları oranında nakden dağıtılabilir (Erken Dağıtım). Bu şekilde yapılan dağıtımların tamamında, yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde A grubu katılma payı sahiplerine, dağıtımlarda imtiyaz tanınır. Erken dağıtımda fon katılma payı sahipleri fondan iki farklı şekilde çıkış yapabilirler:

**1-Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Kararıyla Pay Sahiplerinin Zorunlu Olarak Katılacağı Erken Dağıtım:** Alınan karar doğrultusunda oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir. Erken Dağıtım'da, Kurucu yönetim kurulu ve/veya yatırım komitesi Erken Dağıtım kararını takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 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.

**2-Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi Kararıyla Pay Sahiplerinin Gönüllü Olarak Katılacağı Dağıtım:** Fon katılma payı sahiplerinden iade talebi gelmesi, yatırım komitesinin uygun görmesi ve yönetim kurulu kararı ile, en geç geri alım tarihinden bir hafta önce yatırımcılara e-posta ve/veya iadeli taahhütlü posta yöntemiyle iade taleplerinin verilebileceğinin Kurucu tarafından bildirilmesi koşuluyla Fon'a katılma payı iadesi yapılabilir. Yatırımcılara yapılan bildirimde katılma payı iadesi için ayrılan toplam kaynak tutarına ve iade tarihine yer verilir. Bildirim sonrasında fon paylarını geri iade etmek

isteyen katılma payı sahiplerinin talepleri talep toplanan ilgili haftanın son iş gününe saat 12.00'a kadar olan sürede toplanır. Toplanan talepler alınan yönetim kurulu kararını takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat üzerinden, takip eden haftanın ilk iş gününde gerçekleştirilir. İade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. İade talebinin dağıtılacak nakit fazlasını aşması durumunda, gelen talimatlar oransal olarak karşılanır, iade taleplerinin karşılanamayan kısımları iptal edilir.

Fon bilgilendirme dökümanlarında, yatırımcının yatırım yapmasını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması halinde, yönetim kurulunun uygun görmesi ve yönetim kurulu kararı ile, en geç geri alım tarihinden bir hafta önce yatırımcılara e-posta ve/veya iadeli taahhütlü posta yöntemi ile çağrıda bulunulması koşuluyla Fon'a katılma payı iadesi yapılabilir. Yatırımcılara yapılan bildirimde katılma payı iadesi için ayrılan toplam kaynak tutarına ve iade tarihine yer verilir. Bildirim sonrasında Fon paylarını geri iade etmek isteyen katılma payı sahiplerinin talepleri, talep toplanan ilgili haftanın son iş günü saat 12:00'ye kadar olan sürede iletilebilir. Toplanan talepler alınan yönetim kurulu kararını takip eden ilk katılma payı alım/satımına esas fiyat üzerinden, takip eden haftanın ilk iş günü gerçekleştirilir. İade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu ortaya çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarının aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. İade talebinin dağıtılacak nakit fazlasını aşması durumunda, gelen talimatlar oransal olarak karşılanır, iade taleplerinin karşılanmayan kısımları iptal edilir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, Kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesi kararı ile yatırımcı sözleşmesinde belirlenen şekilde katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesinin kararını takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 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 mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

#### **7.4. Katılma Paylarının Devri:**

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. Bu devirler, Kurucu'nun yatırım komitesi onayına bağlıdır.

## **8. Fon Katılma Paylarının Borsa'da İşlem Görüp Görmediğine İlişkin Bilgi**

Fon katılma payları, yönetim kurulu kararına istinaden Kurucu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.

## **9. Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler**

Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

## **10. Fon Portföyünde Yer Alan Varlıkların Değerlemesine İlişkin Esaslar**

Fon portföyündeki varlıklar GSYF Tebliği, Finansal Raporlama Tebliği ve Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin Fon Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esasları Yönergesi'nde belirlenen esaslara göre değerlendirilir.

## **11. Fon'un Denetimini Yapacak Kuruluş**

Fon'un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

## **12. Fon İçtüzüğü ile Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler**

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve Fon finansal raporları Kurucu'dan, Kurucu'nun internet sitesinden ([www.nurolportfoy.com.tr](http://www.nurolportfoy.com.tr)) temin edilebilir.

Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP'ta ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) yayımlanır.

## **13. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar**

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Fon'un yürüttüğü faaliyetler sonucunda kar elde etmesi halinde, Kurucu yönetim kurulu kararı ile yatırımcı sözleşmesinde belirlenen şekilde her yıl katılma payı sahiplerine kar payı dağıtılabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir. Kar payı ödemeleri, Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

## **14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar**

Kurucu tarafından Fon'a veya katılma payı sahiplerine herhangi bir performans ücreti tahakkuk veya tahsil ettirilmeyecektir.

## **15. Katılma Paylarının Satışının ve Fon'a İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi**

Katılma payının satışı, iştirak payının Fon'a devredilmesi suretiyle de gerçekleştirilebilir. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

Katılma paylarının iadesi ise tasfiye dönemi, erken dağıtım, pay bozumu ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Katılma paylarının fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, katılma payı karşılığında fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlanır. Katılma payı iadesinde esas alınacak değer hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, bu işlemlere ilişkin onayın yatırımcı sözleşmelerinde yer alması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca Kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.

## **16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas ve Usulleri**

Kurucunun resmi internet sitesinden ([www.nurolportfoy.com.tr](http://www.nurolportfoy.com.tr)) duyurulacaktır.

## **17. Katılma Paylarının Satışı ve Fon'a İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi**

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

## **18. Fon'un Taşıdığı Riskler**

Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:

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

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

**Kaldıraç Yaratan İşlem Riski:** Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade

eder.

**Değerleme Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

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

**Kar Payı Oranı Riski:** Fon portföyüne kira sertifikası, katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım finans ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.

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

**Yoğunlaşma Riski:** Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Yatırım yapılan şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

**Kredi Riski:** Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

**Mali Riskler:** Yatırım yapılan şirketin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini kapsar.

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

**Hukuksal Risk:** Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurt dışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

**İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

**Faaliyet Ortamı Riski:** Bu kapsamda riskler, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.

**Sermaye Yatırımı Riski:** Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan ([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)) ulaşılması mümkündür.

## 19. Fon'un Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler

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

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınmaz.

## 20. Fon'un ve Katılma Payı Sahiplerinin Vergilendirilmesi İle İlgili Hususlar

Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere [www.gib.gov.tr](http://www.gib.gov.tr) adresinden ulaşılabilmektedir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

<p>İhraççı Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital WorqCompany Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan Kurucu Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkilileri</p>	
<p>Yeliz ŞABANOĞLU Mali İşler Müdürü</p>	<p>Mehmet Murat İMAN Genel Müdür Yardımcısı</p>