

**KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU
KUVEYT TÜRK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TEKNOGİRİŞİM GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ
BELGESİDİR.**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun **21.02.2018** tarih ve **12233903-320.01.01-E.2023** 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 belgesindeki 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, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (“Tebliğ”) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Türk Borçlar Kanunu’nun vekâlet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar / İSTANBUL
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	27.11.2017 tarih 35 sayılı Şirket 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	:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu)
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Katılma payları, 10.000.000 adetle sınırlandırılmıştır. Bu kapsamda 10.000.000 adedi aşan Fon pay alım talepleri karşılanmayacaktır. Katılma payları alım satımına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.
Fon unvanı	:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu * KT Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu” olarak kurulan fonun ünvanı, şirket ünvanının Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. olarak değişmesi sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu’nun 15/12/2023 tarih ve 12233903-305.04-46775 sayılı izni ile Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Teknogirişim Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

Fon türü	: Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon'un süresi	: Fon'un süresi, ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 10 (on) yıldır. Fon'un süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Fon'un süresinin Kurucu yönetim kurulu kararı ve Yatırım Komitesi kararı ile değiştirebileceği (sürenin kısalabileceği veya uzayabileceği) hususuna yatırımcı sözleşmesinde yer verilmesi ve değişiklik öncesinde tüm yatırımcılardan bu konuda yazılı onay alınması kaydıyla yatırımcılar Fon'un süresinin değiştirilmesi konusunda onay vermiş sayılır. Böyle bir durumda, Fon'un süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur. Fon'un süresi en fazla mevcut Fon süresi kadar uzatılabilir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	: Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan – AK İş Merkezi No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar / İSTANBUL
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	: T. Vakıflar Bankası T.A.O. Finanskent Mahallesi Finans Caddesi No:40/1 Ümraniye/İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	: Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yönetim kurulunca atanan yatırım komitesi tarafından yönetilir. Portföyün girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklardan oluşan bölümü ise aşağıda belirtilen kişiler tarafından yönetilir: Hamit Kütük: Genel Müdür (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı) Serkan Anıl, Direktör: (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı) Dr. Erkan Sevinç: Direktör: (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Melek Yavaş: Portföy Yöneticisi (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Emre Kömürcü: Portföy Yöneticisi: (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı, Furkan Kasapoğlu: Portföy Yöneticisi (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı,

Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine Şirket'in KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
---	---	--

Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	<p>Kurucu tarafından yatırım komitesi üye sayısı 7(yedi) olarak belirlenmiş olup, Kurucu tarafından atanan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.</p> <p>Hüseyin Cevdet Yılmaz - Yönetim Kurulu Başkanı (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip Yönetim Kurulu Üyesi) 19.08.2002 - Devam, Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş., Genel Müdür Yardımcısı, Risk Kontrol ve Uyum Başkanı 08.09.2000-18.08.2002 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş., Teftiş Kurulu Başkanlığı, Müdür</p> <p>Hamit Kütük-Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür (2019 – Devam) 2016 – 2019 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Aktif Pasif Yönetimi Müdürü 2010 - 2016 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Hazine Pazarlama Müdürü 2006 - 2010 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Döviz Piyasaları Müdürü 1997 - 2006 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Dealer</p> <p>Ramazan Bayram- Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip şirket çalışanı 2018-Devam : Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Alternatif Yatırımlar Direktörü 2008-2018 : Turkapital Holding B.S.C, özel sermaye ve gayrimenkul yatırımlarının geliştirilmesinden sorumlu üst düzey yönetici 1995-2008: Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş, Yatırım Bankacılığı, doğrudan/sermaye yatırımları, uluslararası bankacılık, yapılandırılmış finansman gibi bölümlerde uzmanlık ve yöneticilik seviyelerinde çalışılmıştır.</p> <p>İrfan Yılmaz – Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Bankacılık Servis Grubu-</p> <p>Ekim 2012- Devam- Kuveyt Türk Katılım Bankası, Genel Müdür Yardımcısı, Bankacılık Servis grubu 2005-2012 – Kuveyt Türk Katılım Bankası, Genel Müdür Yardımcısı, Bireysel Bankacılık ve İşletme Bankacılığı, 2000-2005- Kuveyt Türk Katılım Bankası, Bireysel Bankacılık Müdürü, 1996- 2000- Kuveyt Türk Katılım Bankası, Teftiş Kurulu 1990-1996- Kuveyt Türk Katılım Bankası, Mali İşler Müdürlüğü</p>
---	---	--

Abdurrahman Delipoyraz: Yönetim Kurulu Üyesi -Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, KOBİ Bankacılığı

Ocak 2015- Devam- Kuveyt Türk Katılım Bankası, Genel Müdür Yardımcısı, KOBİ Bankacılığı,
2004-2015 – Kuveyt Türk Katılım Bankası, Bölge Müdürü
2000-2004- Kuveyt Türk Katılım Bankası, Şube Müdürü
1992- 2000- Kuveyt Türk Katılım Bankası Kurumsal ve Ticari Bankacılık Satış Müdürlüğü- Mali Tahlil ve İstihbarat Müdürlüğü

Mehmet Bütün - Yatırım Komitesi Üyesi, Vakıf Katılım Bankası A.Ş, Bilgi Teknolojileri ve Dijital Bankacılık Direktörü

Kasım, 2018- Devam, Vakıf Katılım Bankası A.Ş, Bilgi Teknolojileri ve Dijital Bankacılık Direktörü (CIO)
2016- 2018- THY – Başkan
Yardımcısı, Dijital Servisler 2012- 2015- Teradata Türkiye – Kıdemli Endüstri Lideri (Telekom & Medya)
2010- 2012- THY – Müdür, İş Geliştirme ve CRM Programı 2007-2010 Türk Telekom- BT Proje Yöneticisi- Kıdemli İş Analisti
2001-2006 Turkcell A.Ş.- BT Proje Yöneticisi-İş Analisti

Sabri Ulus - Yatırım Komitesi Üyesi, Vakıf Katılım Bankası A.Ş, Genel Müdür Yardımcısı – Hazine & Strateji İş Ailesi

Mayıs 2020 – Present: Vakıf Katılım Bankası, Genel Müdür Yardımcısı – Hazine & Strateji İş Ailesi
Eylül 2014 – Mayıs 2020: The National Commercial Bank (NCB), Saudi Arabia, Genel Müdür Yardımcısı - Hazine Grubu
Temmuz 2011 – Eylül 2014: Bank Islam Brunei Darussalam, Brunei, Hazine ve Uluslararası Piyasalar Başkanı
Mayıs 2009 – Temmuz 2011: Türkiye Finans Katılım Bankası AS, Istanbul Turkey, Hazine Müdürü & Finansal Kurumlar Başkan Vekili
Ocak 2006 – Ocak 2009: UBS AG, Global Shariah Solutions, London/Zurich, İslami Finans - Direktör
Aralık 2003 – Ocak 2006: HSBC Investment Bank Plc, London, HSBC Amanah Hazine ve Risk Yönetimi, CIBM, Hazine Müdürü

Fon’u temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler

: Yoktur.

<p>Fon'un yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar</p>	<p>: Fon'un yatırım stratejisi; yüksek eğitimli ve nitelikli kişilerin teknoloji ve yenilik odaklı iş fikirlerini katma değer ve nitelikli istihdam yaratma potansiyeli yüksek teşebbüslere dönüştürebilmelerinin desteklenmesi amacıyla özellikle finansal teknolojiler, sağlık teknolojileri, ulaştırma teknolojileri ve diğer hizmet ve ticaret alanlarında teknolojik çözümler sunan ve/veya sunacak olan halihazırda faaliyet gösteren ve/veya henüz faaliyete geçmemiş girişim şirketlerine yatırım yapmaktır. Ayrıca, Fon içtüzüğü'nün (9.2.3.) nolu maddesinde belirtilen varlık ve işlemlere de yatırım yapılabilir.</p> <p>Fon portföyündeki girişim şirketlerine mezanine (borç-sermaye karması finansman), başka fonlarla veya şirketlerle ortak yatırım, şirket hissesi alımı, katılım bankalarından kredi kullanmak vb. yöntemlerle finansman sağlanması öngörülmektedir.</p> <p>Fon içtüzüğünün (9.1.) nolu maddesinde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile (9.2.3.) nolu maddesinde yer alan varlık ve işlemlere yatırım yapılabilmesi için söz konusu varlıkların ulusal/uluslararası kabul görmüş katılım finans ilkelerine uygun olması gerekmektedir.</p> <p>Uluslararası kabul görmüş katılım finans ilkelerine uygunluğunun belirlenmesinde, ihraç belgesinin ekinde detaylarına yer verilen danışma komitesince uygun görülen çalışma standartları dikkate alınacak ve anılan danışma komitesinin kararı bağlayıcı olacaktır.</p> <p>Girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlar ise ilgili girişim şirketindeki mevcut ortaklara/yöneticilere satış, bir başka girişim sermayesi yatırım fonuna satış, bir başka stratejik yerli ya da yabancı yatırımcıya satış, borsada işlem görür nitelikte olması durumunda Borsa İstanbul A.Ş. ya da bir başka organize pay piyasasında halka arz yöntemleriyle yapılabilir.</p>
<p>Fon'un yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar</p>	<p>: Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</p> <p>- Fon'un toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. Fon'un</p>

	<p>Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır.</p> <ul style="list-style-type: none">- Fon'un, 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 limited şirketlere yatırım yapabilir. İlk yatırım tarihi itibari ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması 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 satın alma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurul'a iletilir. <p>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:</p> <ul style="list-style-type: none">- 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.- Türev araçlara sadece portföylerini döviz 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 yatırımcılara en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır.- Fon kısa vadeli likidite yönetimine katkı sağlamak amacıyla fon toplam değerinin azami %20'si oranında girişim sermayesi yatırımları dışında ilgili mevzuatta belirtilen sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir. <p>Yatırım sınırlamalarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami bir yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüdü</p>
--	---

tahsil edildikten sonra en geç 1. yılın sonunda ve takip eden hesap dönemi sonları itibariyle yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanması gerekmektedir. 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 yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.

Finansman riski: Finansman riski ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

Likidite riski: Fon'un nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle Fon tarafından maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade etmektedir. Fon varlıklarının likit olmaması nedeniyle makul bir sürede piyasa değerinden nakde çevrilme zorluğu, özellikle girişim sermayesi yatırımlarının nakde dönüştürülmesinin zaman alması ve değere ilişkin belirsizlikler risk değerini artırmaktadır. Fon'dan çıkışların, Fon süresi sonunda olacak olması, likidite riskini sınırlandırmaktadır.

Yatırım Riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.

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

Piyasa riski: Kâr payı oranı, hisse senedi ve benzeri piyasalarda meydana gelebilecek gelişmeler sonucunda Fon portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi ve/veya yükümlülüklerin piyasa değerinin artması sonucunda Fon'da zarar oluşması olasılığıdır.

Kar payı oranı riski: Fon portföyüne (katılma hesabı gibi) kâra katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi halinde, söz konusu ürünlerin sağlayacağı kâr payının miktarında piyasalarda yaşanabilecek kâr payı oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

	<p>Karşı taraf riski: Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Fon'un zarara uğrama riskini ifade etmektedir.</p> <p>Yoğunlaşma riski: Belli bir varlığa/sektöre/bölgeye/ vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlıkların ve vadenin içerdiği risklere maruz kalma olasılığını ifade eder.</p> <p>Yasal riskler: Fon katılma paylarının satışından sonra yasal mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelen değişikliklerden Fon'un olumsuz etkilenmesi riskidir. Özellikle vergi ve girişim sermayesi mevzuatında ortaya çıkabilecek değişiklikler Fon değerini ve net getirisini etkileyebilir.</p> <p>Olağandışı olaylarla karşılaşma riski: Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda Fon'un zarar etmesi riskidir.</p> <p>Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde.</p> <p>İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder.</p> <p>Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Danışma Komitesi tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir aracın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Danışma Komitesi belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.</p>
<p>Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)</p>	<p>: 5.000.000 TL (Beş Milyon Türk Lirası)</p>
<p>Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi</p>	<p>: Fon'un mali tablolarının bağımsız denetiminde bağımsız denetim kuruluşlarından ve Fon varlıklarının saklanması konusunda saklayıcı kuruluştan hizmet alınır.</p> <p>Kurucu, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak yönetim kurulu kararı alınması koşuluyla aşağıda belirtilen konularda dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Hukuki Danışmanlık

	<ul style="list-style-type: none"> • Vergi Danışmanlığı • Sektör Danışmanlığı • Girişim Şirketlerine İlişkin Danışmanlık • Değerleme Danışmanlığı • Finansal Danışmanlık • Operasyonel ve Bilgi Teknolojileri Danışmanlığı • İstihbarat ve Risk Danışmanlığı • Katılım Finans Danışmanlığı
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	<p>: Fon'a ilişkin bilgi amaçlı günlük fiyat açıklanır. Söz konusu fiyat üzerinden Fon katılma payı alım ve satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde bulunan girişim sermayesi yatırımları haricindeki finansal varlıklar ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirirken, Fon portföyündeki girişim sermayesi yatırımları Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel raporda yer alan veriler doğrultusunda değerlemeye tabi tutulur.</p> <p>Katılma payı alım satımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı 31 Aralık tarihinde hesaplanacak ve takip eden ilk iş gününde açıklanacaktır.</p>
Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	<p>: Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %7,5'tir. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük % 0,00547'inden (yüzbindebeşvirgülkirkyedi) [yaklaşık yıllık % 2 (yüzde iki)] oluşan yönetim ücreti tahakkuk ettirilir.. Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.</p> <p>Fon malvarlığından, Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti ve Fon içtüzüğü'nün 13.3 no.lu maddesinde belirtilenler dışında harcama yapılamaz.</p>
Portföydeki varlıkların değerlendirilmesi hakkında bilgiler	<p>: Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Fon II-14.2. sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.</p> <p>Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin yılda bir kere (her takvim yılı sonu itibari ile) Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılması zorunludur.</p> <p>Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.</p>

<p>Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler</p>	<p>: Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.</p>
<p>Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar</p>	<p>: Fon'da oluşan kar, katılma paylarının içtüzük ve işbu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen Fon süresinin sonunda, tasfiye neticesinde oluşan bakiyenin iadesi ile Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Fon, ayrıca kâr payı dağıtımını yapmayacaktır.</p> <p>Diğer taraftan, girişim sermayesi yatırımlarının bir kısmının, Fon süresi içinde satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Bu durumda %20 sınırını aşan kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak yatırımcılara fondaki payları oranında ve katılma paylarının Fon'a iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların Fon'a zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirilmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.</p> <p>Bu durumda pay bozumuna konu edilmek suretiyle iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma payı adedi kadar iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. İade edilen payların tutarları 2 işgünü içerisinde yatırımcıların hesabına yatırılır.</p>
<p>Fon'a katılma ve Fon'dan ayrılmaya ilişkin esaslar</p>	<p>Genel Esaslar</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Fon sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Bununla birlikte, Fon paylarının yurtiçinde yerleşik nitelikli yatırımcılara devri mümkün olacaktır. 2. Katılma payı satın alınması için kaynak taahhüdü ödeme çağrısı üzerine Kurucu'nun merkezine başvurularak talimat verilir.

3. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm alım satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.
4. 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.
5. Fon payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.
6. Nitelikli yatırımcılar arasındaki pay devirleri, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporundaki fon birim pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi ve kurucunun bilgisi dahilinde olması zorunludur. Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri Fon süresince ve asgari olarak beş yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Bu madde kapsamındaki 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.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

7. Alım talimatları tutar veya pay olarak verilir.
8. Fon'a yapılacak ilk kaynak taahhüdü ödemesi 1 TL üzerinden gerçekleştirilir. Takip eden kaynak taahhüdü ödemelerine istinaden verilen katılma payı alım talimatları ise talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden yerine getirilir.
9. 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.

10. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına Kurucu'nun yönetmekte olduğu Kuveyt Türk Portföy Kısa Vadeli Kira Sertifikaları Katılım Fonu'nda değerlendirilmek suretiyle Fon içtüzüğünün (15.2.) nolu maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar girilen alım talimatlarının değerlendirilmesi aynı gün, saat 12.30'dan sonra girilen taleplerin değerlendirilmesi ise takip eden iş günü başlar.
11. Katılma payı alımına ilgili fondan elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, yatırımcının aksi bir talimatı olmadığı takdirde yatırımcı adına değerlendirmenin yapıldığı yatırım fonlarında değerlendirilmeye devam eder.
12. Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında ödenecek kaynak taahhüdü tutarının Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır.
13. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir.

Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

14. Katılma payları, Tasfiye Dönemi ve Erken Dağıtım hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Bu durumda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir.
15. Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde 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 itibari ile hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.
16. Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esasları bölümünde belirtildiği üzere,

		<p>girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu, yeni girişim sermayesi yatırımı yapılmayıp söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir. Öte yandan, Tasfiye dönemi ve Fon'un erken tasfiye (erken dağıtım) edilebilmesi halinde uygulanacak esaslara "Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.</p>
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	:	<p>Kurucunun resmi internet sitesi olan www.ktportfoy.com.tr adresinden temin edilebilir.</p> <p>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 mütetkip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.</p>
Fon'un denetimini yapacak kuruluş	:	<p>Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.</p>
Varsa kâr payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	<p>Fon kâr payı dağıtımı yapmayacaktır.</p> <p>Performans ücreti, Tebliğ'in 24. maddesi çerçevesinde girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak, TL bazında yıllık %20 oranındaki eşik değerin üzerinde getiri elde edilmesi şartıyla yatırımcıdan tahsil edilecektir.</p> <p>Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur.</p>
Fon toplam gider oranı	:	<p>Fon yönetim ücreti dahil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamı Fon toplam değerinin yıllık %7,5'ini (yüzdeyedivirgülbeş) aşmayacaktır.</p> <p>Her hesap dönemin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık Fon toplam gideri oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar Fon süresinin son hesap dönemi haricinde ilgili dönemi takip eden yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a iade edilmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a iade edilebilir veya takip eden yılın Fon toplam gideri sınırından mahsup edilebilir, Fon süresinin son hesap döneminde ise sadece Fon'a iade yapılabilir.</p>

		Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fona gider tahakkuk ettirilemez ve Fon malvarlığından ödenemez.
Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Fon ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla Fon'un son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında, katılım bankalarından olmak şartı ile finansman (kredi) kullanabilir. Finansman (kredi) kullanılması halinde kullanılan finansmanın tutarı, kullandırma (finansman, kredi) oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap döneminin bitimini takip eden 30 gün içinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Fon, katılım finansman ilke ve prensiplerine uygun türev araç işlemlerine sadece portföyünü 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 yatırımcılara en son bildirilen Fon toplam değeri esas alınır.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş. Fon katılma payları T.C. Halk Bankası nezdinde saklanacaktır
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma payları sadece nakit karşılığında ihraç edilir.
Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi	:	Nitelikli katılma payı ihraç edilmeyecektir.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Kurucunun resmi internet sitesi olan www.ktportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz. Bu kapsamda Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde de satış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülme eyeceğine ilişkin bilgi.	:	Yatırımcılar Fon süresi boyunca katılma payını kendi talepleri ile iade edemezler. Katılma payları sadece Fon süresi sonunda nakde dönüştürülebilir. Nitelikli yatırımcıların kendi aralarındaki pay devir hakları saklıdır. Ayrıca, ihraç belgesinin "Fon'un Tasfiye Şekli Hakkında Bilgiler" başlıklı bölümünde belirtildiği üzere Erken Tasfiye söz konusu olabilir. Tasfiye dönemine ilişkin hükümlere de bu ihraç belgesinde yer verilmiştir.

Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	: Asgari kaynak taahhüdü toplamı, tahsil edilmesini müteakip en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp/hazırlanmayacağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	: Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmaz.
Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler	: Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasının oluşturulmasını içermektedir. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulmuş olup Kurucu'nun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir. Kurucu nezdinde, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin tüm risk tanımlamaları yapılmış, olası riskler belirlenmiş ve tespit edilen olası risklerin yönetilmesine ilişkin olarak Kurucu portföy yönetim şirketinin üst yönetimi tarafından gerekli tedbirler alınarak risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Yönetilen portföye ilişkin risk ölçüm modeli ile risk limitleri Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Risk ölçüm yöntemleri ve limitlerine ilişkin bilgilere aşağıda yer verilmektedir. Finansman Riski: Kredi geri ödemelerinin, fona ait likit kaynaklar ile karşılanabilip karşılanamayacağı düzenli şekilde kontrol edilecektir. Bu kapsamda kredi geri ödemeleri için ileriye dönük nakit çıkışı tabloları oluşturulacaktır. Fonun nakit ve benzeri varlıkları baz alınarak oluşturulacak nakit girişi tablosu ile nakit çıkışı tablosu karşılaştırılacak ve net nakit akışı verisine ulaşılabilecektir. Risk anlamında net nakit akışının kullanılan kredinin vadesi boyunca herhangi bir zaman diliminde negatif bir değer almaması esastır. Nakit girişleri, raporlama tarihinden sonra gerçekleşmesi beklenen kar payı

gelirleri ve diğer gelirlerdir. Nakit çıkışları, raporlama tarihinden sonra gerçekleşmesi beklenen kredi ödemeleri, yönetim ücreti, noter ücreti, denetim ücreti ve fondan yapılması uygun görülen diğer giderleri ifade etmektedir. Net nakit çıkışı, nakit çıkışları ile nakit girişleri arasındaki farktır. Her durumda net nakit çıkışının pozitif bir değer alması gerekmektedir.

Finansman Riski Limiti: Likidite Karşılama Oranının %100'ün üzerinde olması gerekir. Yatırım yapılan projenin hayatı boyunca üreteceği nakit akımlarının gereksinimleri karşılandıktan sonra eksi bakiyeye düşmemesi gerekmektedir.

Piyasa Riski: Girişim sermayesi fonunda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarının riskine Piyasa Riski Raporunda yer verilecektir. Fonda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarının 20 günlük elde tutma süresi ve %99 güven aralığında RMD hesaplamalarını içerir.

Piyasa Riski: Parametrik yöntemle %99 Güven Aralığında Ölçülen 1 Aylık RMD / Fon Toplam Değeri Limiti %10'dur.

Piyasa Riski RMD Limiti: Üç aylık senaryoda ortaya çıkabilecek piyasa riski kaynaklı zararı, Fon Toplam Değerinin %15'ini aşmamalıdır.

Likidite Oranı: Likidite oranı fon toplam değerinin %10'nin altına inmemelidir. Nakit akışlarından elde edilen gelecek bir yıla ait nakit giriş-çıkışları, kredi ödemeleri, diğer giderler, nakit ve nakit benzerleri üzerinden detaylı şekilde fon çıkışı karşılama oranlarına dair analizler ay bazlı olarak gerçekleştirilir. İskontolanmış nakit giriş ve çıkışlarının, kredi ödemelerinin ve diğer giderlerin gelecek 1 yıla ait "Fon Çıkışı Karşılama Oranları" da dikkate alınarak likidite riski oranı hesaplanır.

Kur Riski Limiti: Aylık senaryoda ortaya çıkabilecek kur riski kaynaklı zarar, Fon Toplam Değerinin %10'ünü aşmamalıdır. Nakit giriş – çıkışları ve piyasa oranları sabit tutularak ilgili döviz kurlarındaki değişimler için simülasyon yapılarak Net Nakit Toplamı üzerinde oluşturduğu değişimlerden bir histogram elde edilir. Histogramda varsayım için yapılan simülasyon sonuçları çıkarılarak, kur riskinden kaynaklı fon portföy değerinde ki olası kayıplar hesaplanır.

Kaldıraç Limiti: Koruma amaçlı olarak açılan kaldıraçlı pozisyon toplamının Fon Toplam Değeri'ne oranı %20'yi aşmamalıdır. Bu limit, türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı üzerinden hesaplanır.

	<p>Kar Payı Riski Limiti: Uygulanan piyasa oranı şoku, Fon Toplam Değerinin %10'den fazla kayba neden olmamalıdır.</p> <p>Fonun nakit giriş-çıkışları ve kur seviyesi sabit tutularak sadece piyasa oranlarındaki değişimleri simüle edilerek analiz gerçekleştirilir. Varsayım tanımlanarak simüle edilen piyasa oranındaki değişimler için Net Nakit Toplamına ilişkin histogram elde edilir. Histogramda, simüle edilen piyasa oranlarındaki tüm değişimlere karşılık gelen "Net Nakit" tutarları gösterilerek, %99 güven aralığında elde edilecek en düşük Net Nakit Tutarı bulunur. Bu tutar üzerinden kar payı riski hesaplanır.</p> <p>Karşı Taraf Riski Limiti: Yatırım yapılan projede ya da karşılıklı sözleşmesel taahhütlere girilen her durumda karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesidir. Dolayısıyla karşı taraf tek bir taraftan oluşuyorsa riskine maruz tutar, fon toplam değerinin %100'ünü aşmamalıdır.</p>
<p>Fon'un tasfiye şekli hakkında bilgiler</p>	<p>: Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 10 (on) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir</p> <p>Tasfiye dönemine girildiğinde Kurul'a ve pay sahiplerine bilgi verilir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucunda nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla ihraç belgesinde belirtilen pay değeri açıklanma tarihlerinde, Kurucu yönetim kurulu 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 verilmiş 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.</p> <p>Tasfiye döneminde yeni katılma payı ihraç edilemez ve yeni bir girişim sermayesi yatırımı yapılmaz, uygun piyasa koşulları oluştuğunda Fon'un varlıkları satılarak nakde çevrilir, alacakları tahsil edilir ve borçları ödenir. Bakiye tutarlar bu ihraç belgesinde yer alan hükümlere göre pay sahiplerine dağıtılır ve tasfiye döneminin sonunda tüm katılma payları iade alınır.</p> <p>Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır. Fon'un Yatırım Fonu Tebliği'nin 28. maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır.</p>

	<p>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. Fon'un ihraç tarihinden itibaren iki yıldan önce olmamak üzere, yatırımcıların menfaatine olması halinde Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamı fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluştuğunda satılır ve yatırım komitesi tarafından yeni girişim sermayesi yatırımı yapma kararı alınmazsa, Fon'daki (girişim sermayesi olmayan) diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Böylece Fon süresinden önce sonlandırılarak erken tasfiye (erken dağıtım) edilmiş olur.</p> <p>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. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı işgünü içinde Kurul'a gönderilir. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınmaz.</p> <p>Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir, bu durum Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.</p> <p>Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir Fon'a dönüştürülemez.</p> <p>Portföy Saklayıcısının mali durumunun taahhütlerini karşılayamayacak kadar zayıflaması, iflası veya tasfiyesi halinde, Kurucu fon varlığını Kurulca uygun görülecek başka bir portföy saklayıcısına devredebilir.</p>
Fon'un ve Fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	: Fon'un ve Fon yatırımcılarının vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere, www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

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.

Kuveyt Türk Portföy Yönetimi A.Ş.