

**LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM
FONU İHRACINA İLİŞKİN FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

MADDE 1-TARAFLAR

Kurucu ve Portföy Yöneticisi : Logos Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi : Hakkı Yeten Cad. No:13 Terrace Fulya C:2 D:28 Fulya, Şişli, İstanbul

Ticaret Sicil/No : İstanbul/741641

İnternet Sitesi : www.logosportfoy.com

Yatırımcı :

Merkez Adresi :

Telefon :

Elektronik Posta :

MADDE 2 - SÖZLESMENİN KONUSU

LOGOS Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Türkiye Cumhuriyeti Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Tebliğlerine dayanılarak, fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

MADDE 3 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşmede geçen;

a) LOGOS Portföy Yönetimi A.Ş. **“KURUCU”**,

b) LOGOS Portföy Yönetimi A.Ş. **“YÖNETİCİ”**,

c) Türkiye İş Bankası A.Ş. **“PORTFÖY SAKLAYICISI”**,

ç) LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU **“FON”**,

d) Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar **“NİTELİKLİ YATIRIMCI”**,

e) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak iç tüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği işbu sözleşme **“FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ veya SÖZLEŞME”**,

f) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri **“TEBLİĞ”**,

g) En Uygun Haberleşme Vasıtası **“KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu”**

olarak ifade edilecektir.

MADDE 4 - FON SÜRESİ

4.1. Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir.

MADDE 5 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un temel yatırım stratejisi; Fon; e-ticaret; otomasyon; yapay zeka, finansal teknoloji, lojistik; ve teknolojik gelişmeye açık diğer sektörlerde faaliyet gösteren ve konvansiyonel iş modellerini yeni teknolojiler ile dönüştüren tohum aşaması, erken aşama ve büyüme aşaması girişim şirketlerine yatırım yaparak getiri elde etmeyi hedefler. Yatırım yapılan girişim şirketlerinin yenilikçi/dönüştürücü teknoloji ya da iş modelleri sayesinde rekabet avantajı elde etmesi hedeflenir. Fon, girişim şirketlerine borçlanma aracı, sermaye, borç-sermaye karması finansman ve mevzuatın izin verdiği diğer araçlarla yüksek riskli girişim sermayesi yatırımı yapmayı ve bu şirketlere operasyonel destek de sağlamak suretiyle şirketlerin büyüme hedeflerine ulaşmasını sağlayarak uzun vadeli değer yaratmayı amaçlamaktadır. Fon'un, borç ve sermaye karması finansman işlemleri sonucunda, ilgili finansman sözleşmesinde yer alan şartlarla girişim şirketinin hisselerine sahip olması mümkündür. Borç sermaye karması finansman işlemleri, satın alma, sermaye artırımı yoluyla hisse edinimi veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan, halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış, üçüncü tarafa satış veya tasfiye yöntemleriyle, veya sair yöntemlerle çıkış gerçekleştirmesi hedeflenmektedir. Borçlanma aracı yatırımlarından ise itfa veya satış yoluyla, ancak bunlarla da sınırlı olmamak kaydıyla, çıkış gerçekleştirmesi hedeflenmektedir.

MADDE 6 - FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN 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.

Risk Yönetim Sistemi, Şirket tarafından yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur. LOGOS Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket tarafından yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Kurucu, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve III.52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen hükümlere göre yönetmeyi taahhüt etmektedir. Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarının portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistikî yöntemler kullanılır. Fonun yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgiler, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metotlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren LOGOS Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

Fon'un maruz kalabileceği riskler ve bu risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

MADDE 7 - PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıkların yönetimi Kurucu tarafından Yatırım Komitesi kararları doğrultusunda yönetilecektir.

Kurucu veya portföy yöneticileri, fon malvarlığını yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde, portföy yönetim tebliğinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, Kanun, Tebliğ, içtüzük hükümleri ve işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür.

Portföy yöneticisi portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlarsa, bu durum kurucu tarafından öğrenildiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

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

MADDE 8 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetim ücretine ve performans 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) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil 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 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, faiz, 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 masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
- h) Kuruluş da dahil olmak üzere Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması ilişkin temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat, içtüzük ve işbu fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
- i) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- j) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- k) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- l) Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,
- m) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- o) KAP giderleri,
- p) Kurulca ve ilgili kanunlar çerçevesince uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

MADDE 9 - FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'da yatırım yapılan şirketlerden halka arz ya da diğer yollarla çıkış yapılması halinde oluşan kar, katılma paylarının 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, Fon'da yatırım yapılan şirketlerden halka arz ya da diğer yollarla çıkış yapılması halinde oluşacak nakdin dağıtım, paylarını ihraç belgesinde belirlenen fon süresi sonunda fona iadesi ve tasfiye neticesinde oluşan bakiyenin iadesi ile Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Fon'dan kar dağıtımını yapılabilir.

MADDE 10 - FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICIMLARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Tebliğ gereğince Fon katılma pay değerleri yılda en az bir kere hesaplanır ve Kurucunun resmi internet sitesinden (www.logosportfoy.com) duyurulur.

Fon birim pay değeri, günlük olarak hesaplanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden günlük olarak katılma payı alım ve satım işlemi gerçekleştirilmez.

Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, 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 ve Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir.

MADDE 11 - KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA, FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMAYA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Genel Esaslar

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Fon payları bu maddede tanımlanan Erken Dağıtım ve Tebliğ'de belirtilen diğer istisnalar hariç sadece Tasfiye Dönemi içerisinde veya Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Asgari pay alım veya satım tutarı bulunmamaktadır.

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

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.

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.

Fon payları sadece Tasfiye Dönemi içerisinde, Fon süresinin sonunda bu maddede tanımlanan Erken Dağıtım ve Tebliğ'de belirtilen diğer istisnalar durumunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından re'sen oluşturulacaktır. Yatırım sınırlamalarına uyum sağlanması amacıyla İhraç Belgesi'nde yer alan fona zorunlu katılma payı satışı/iadesine ilişkin hükümler saklıdır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi; katılma payının fona iadesi ise ise

bu maddede tanımlanan Erken Dağıtım ve Tebliğ’de belirtilen diğer istisnalar hariç yalnızca Tasfiye Dönemi’nde, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Fon’un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve talepler pay alım talebi olarak belirtilen 6 aylık dönemin son iş gününde 1 pay 1 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir.

Nitelikli yatırımcılar, ilk 4 yıllık taahhüt dönemi boyunca pay alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon’a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. Dolayısıyla taahhüt döneminden sonra katılma payı ihracı yapılmaz. Ancak taahhüt döneminden sonra da yatırımcı sözleşmesinde yer alan koşullara uymak kaydıyla ve Yatırım Komitesi kararı ile, Fon’un ya da girişim şirketlerinin ek nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fon katılma payı sahibi olan yatırımcılara yeni katılma payı ihracı yapılabilir.

Pay alım talimatı veya kaynak taahhüdü karşılığı 1 TL üzerinden yapılan ilk pay ihracını takip eden ihraçlarda yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemeleri veya katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda oluşan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Alım talimatları tutar olarak verilir. Katılma payları sadece nakit olarak ihraç edilebilir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı Fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Kaynak taahhüdü ve/veya alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar için nemalandırma yapılmayacaktır.

Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat asgari olarak her yılın son iş günü hesaplanır.

Taahhüt dönemi süresince, ancak Yatırım Komitesinin karar alması durumunda fona yeni giriş kabul edilebilecektir. İlgili Yatırım Komitesi kararının alındığı tarihten sonraki 5 işgünü sürecince alım talimatları toplanacaktır. Yine Yatırım Komitesi kararının alındığı tarihten sonraki 6. işgünü pay fiyatı hesaplama günü olarak belirlenecek ve pay fiyatı hesaplama gününden sonraki 3. işgünü pay fiyatı açıklanacaktır. Fiyatın açıklandığı günü takip eden işgünü de alım talimatları gerçekleştirilecektir. Pay fiyatının hesaplanma tarihinin yılsonlarına denk gelmediği durumlarda değerlendirme raporlarının yapılması gerekiyorsa bedelini alım talimatını veren yatırımcılar üstlenecektir.

Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Fon payları sadece Tasfiye Dönemi içerisinde veya aşağıda tanımlanan Erken Dağıtım durumunda Fon’a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satış talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır. Bu durumda ayrıca satış talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, Fon içtüzüğü’nün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödeme yapılır.

Fon süresi içerisinde 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, Yatırım Komitesi kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine pay geri alımı neticesinde nakden ödeme yapılması yoluyla yani “erken dağıtım” ile dağıtılabilir. Ödeme konusunda talepte bulunan yatırımcılara payları oranında ya da taleplerine bağlı olarak kısmi pay iadesi yolu ile oluşan nakit fazlası dağıtılır. Bu durumda, dağıtım tarihinden önceki iş günü hesaplanan ve ilan edilen fon fiyatı üzerinden, yatırım komitesinin kararını takip eden 10 iş günü içerisinde yatırımcılara ödeme yapılır. Yatırımcı, belirtilen Erken Dağıtım’ın olması durumunda, iade etmesi gereken pay miktarını iade edeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon Katılma Paylarının Borsa'da İşlem Görmesi

Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da 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 İşlem görmesine İlişkin esaslar Borsa İstanbul A.Ş. tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada İşlem görmesi durumunda SPK ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin kamunun aydınlatılmasına ilişkin düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa Borsa İstanbul A.Ş. işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz

MADDE 12 - PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Oluşturulmuş herhangi bir pay grubu bulunmamaktadır.

MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de (Finansal Raporlama Tebliği) yer alan değerlendirme esaslarına uyulur.

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları katılma paylarının ilk ihraç edildiği tarihi takip eden 12 aylık sürede asgari 1 kez ve sonrasında ise her takvim yılında asgari 1 kez değerlemeye tabi tutulacaktır. Finansal Raporlama Tebliği'nin 20. maddesi uyarınca portföydeki girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin her takvim yılı sonu itibari ile yapılması zorunludur. Ancak Yatırım Komitesi Kararı ile ara dönem değerlendirme raporu hazırlanabilir.

Bu çerçevede, yılda bir kere değerlendirme yapılan dönemlerde, Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerinin henüz yılsonu finansal tabloları kesinleşmemiş olduğundan, bu girişim şirketleri için Fon'un hesap döneminin sonuna en yakın tarihli olan finansal tablolar üzerinden değerlendirme raporu hazırlanır.

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

MADDE 14 - GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

MADDE 15 - PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Performans Ücretinin Tahakkuk ve Tahsil Esasları

Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsili, Tebliğ'de yer alan usul ve esaslar çerçevesinde katılma payı satışına başlanmadan kurucunun Yönetim Kurulu kararı ile belirlenir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin bilgi EK-1'de yer almaktadır.

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 fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 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 Yönetim Kurulu tarafından belirlenen performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar 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.

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

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

Fon, dağıtılabilir kar veya nakit fazlası bulunması halinde, yılın her ayında ve yatırım komitesi kararına bağlı olarak yatırımcılara kar dağıtımı yapabilir. Yatırım Komitesi, Fon'un finansal durumunu ve beklentileri göz önüne alarak, borç ve yatırım planlamalarını düşünerek kar dağıtım kararı verecektir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında fon yatırımcıları en uygun haberleşme vasıtasıyla bilgilendirilir.

MADDE 16- FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının Fon'a iadesi Yatırımcıların katılma paylarının Fon Bilgilendirme Dokümanları, işbu İhraç Sözleşmesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirlenen esaslara göre Fon'a iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının Yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Katılma payının Fon'a iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, Tebliğ'in bu husustaki düzenlemelerine uyulur.

MADDE 17 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

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

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon portföy değerinin yıllık yaklaşık %2,50 (günlük %0,006849) + BSMV oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

MADDE 18-NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

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 kurucuya iletilmesi ve kurucunun onayının alınması 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.

Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. Herhangi 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 19 - KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN TUTAR VE ÖDENME PLANINA, ALT VE ÜST LİMİTLERİNE, KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN YERİNE GETİRİLMEMESİ HALİNDE KURUCU TARAFINDAN ALINABİLECEK TEDBİRLERE, KAYNAK TAAHHÜDÜ

ÖDEMELERİNDEN ÖNCE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖYÜNE İLİŞKİN ÖZEL DEĞERLEME RAPORU HAZIRLATILACAKSA BUNA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 6 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde 1 pay 1,000 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir.

İlk pay ihracını takip eden ihraçlarda yatırımcıların kaynak taahhüdü ödemeleri veya katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda oluşan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Diğer taraftan kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlama zorunluluğu bulunmamakla birlikte, kaynak taahhüdü ödemesine münhasıran (yıl sonu değerlemesi dışında) değerlendirme raporlarının hazırlanması durumunda bedeli kaynak taahhüdü veren yatırımcılar tarafından üstlenilecektir.

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı ile ilgili tebliğde belirlenmiş asgari tutara ihraç belgesinde yer verilir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz. Belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

Nitelikli yatırımcı tarafından, kaynak taahhüdünde bulunulması veya alım talimatı verilmesi durumunda, ilgili tutar ve ödeme planına işbu sözleşmenin 3 numaralı ekinde yer verilmektedir.

Kaynak taahhüdünün yerine getirilmemesi durumunda, kurucu yönetim kurulunun gerekli görmesi halinde, kurucu tarafından alınan önlemler ve fonun bundan sonraki durumuna ilişkin bilgilendirme, kurucu yönetim kurulu tarafından belirlenerek, yatırımcıya yazılı olarak bildirilir.

MADDE 20 - DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Denkleştirme yapılmayacaktır.

MADDE 21 - YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, fonun denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr), fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlara www.gib.gov.tr'den ulaşılması mümkündür.

Fon'un içtüzüğü, ihraç belgesi ve finansal raporlar kurucunun web sitesi olan www.logosportfoy.com adresinden ve KAP'tan temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 (altmış) gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 (otuz) gün içinde KAP'ta yayımlanır.'a gönderilir.

MADDE 22 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fonun KAP sayfasında fon ihraç sözleşmesinin bir örneğine yer verilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren bu sözleşme KAP'ta ilan edilmesi ile yatırımcılar bilgilendirilmiş olur. Yatırımcılar bu sözleşmenin değiştirilebilmesi için Kurucu tarafından değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce KAP'da yeni sözleşme hükümleri ile birlikte açıklama yapılır. 30 günlük süre

içerisinde sözleşme değişikliği nedeniyle, yatırımcılara çıkış hakkı tanınır. Kurucunun sözleşmeyi bu şart dahilinde tek taraflı değiştirme hakkı bulunmaktadır. Ayrıca, güncel ihraç sözleşmesi portföy saklayıcısına da iletilir.

MADDE 23 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren yedi (7) yıldır. Fon süresinin son iki (2) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.

Fon'un, SPK mevzuatında 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 dönen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Fon'un, yatırım komitesi, Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamını, fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluştuğunda satarsa ve yeni girişim sermayesi veya şirket yatırım yapma kararı almazsa, Fon'daki diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır ve gerekli izinler alınarak Fon sonlandırılır.

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

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

Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. 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.

MADDE 24 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler (Türk Hukuku) uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Türk Sermaye Piyasası Kanunu Ve SPK tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 25 - GİZLİLİK

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Mercı ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmasını için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 26 – SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

İşbu sözleşme ve/veya sözleşme kapsamındaki hizmetlerin / yetkilerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sonra erdirilmesi talep edildiği durumlarda derhal, kendiliğinden sona erecektir.

İşbu sözleşme hükümleri tarafların yazılı mutabakatı ile değiştirilebilir.

MADDE 27 - DEVİR VE TEMLİK YASAĞI

İşbu Sözleşmeden doğan hak ve yükümlülükler Tarafların yazılı muvafakati olmadıkça devir ve temlik edilemez.

MADDE 28 - TEBLİGAT ADRESLERİ

Tarafların tebligat adresleri işbu sözleşmede gösterilen adresleridir. Taraflar, adres değişiklikleri birbirlerine yazılı olarak bildirmediği sürece bu adreslere yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli bir tebligatın hüküm ve sonuçlarını doğuracaktır.

MADDE 29 - UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

Bu sözleşmenin uygulanma ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul(Merkez) Adliyesindeki Mahkeme ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

MADDE 30 – YÜRÜRLÜK

Toplam 30 ana madde ve ekleri ile müteşekkil bu Sözleşme Tarafların mutabakatı ile/...../..... tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

Ekler :

EK-1: Performans Ücretine İlişkin Açıklamalar

EK-2: Katılma Paylarının İadesi Hakkında Yatırımcı Beyanı,

EK-3: Kaynak Taahhüdüne İlişkin Beyan

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

İMZA

KURUCU ve YÖNETİCİ

EK-1: PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU PERFORMANS ÜCRETİ HESAPLAMALARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Performans ücreti, hedef getiri oranının üzerinde bir getiri sağlanması şartıyla Logos Portföy Yönetimi A.Ş. İnovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na ("Fon") tahakkuk ettirilir. Hedef Getiri Oranı TCMB döviz alış kurundaki artış olarak tanımlanmıştır.

"Dağıtılabilir Tutar", Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu oluşan nakit meblağ ile eğer varsa satılamayan ve yatırımcılara devredilecek olan iştiraklerin değerlemesinin toplamı olarak belirlenir. Başka bir deyişle Dağıtılabilir Tutar, Fon'un performans ücreti ödemesinin yapılacağı hesaplama tarihindeki Fon Toplam Değeri'dir. Diğer taraftan "Hedef Dağıtılabilir Tutar" ise, Fon'a her bir giriş tarihi için yatırılan meblağ, hesaplama tarihindeki Getiri Endeksi'nin fona giriş tarihindeki Getiri Endeksi'ne oranı ile çarpılarak ve bu meblağlar toplanarak (ve varsa Fon'dan yapılan her bir kar dağıtım meblağı, yine hesaplama tarihindeki Getiri Endeksi'nin fona giriş tarihindeki Getiri Endeksi'ne oranı ile çarpılarak ve bu meblağların toplamı önceki toplamdan düşülerek) belirlenir.

Performans Ücreti ise her bir yatırımcı için aşağıdaki şekilde belirlenir: Eğer Dağıtılabilir Tutar, Hedef Dağıtılabilir Tutar'ın altında kalıyorsa performans ücreti tahakkuk ettirilmez. Ancak eğer Dağıtılabilir Tutar, Hedef Dağıtılabilir Tutar'ın üzerindeyse, Dağıtılabilir Tutar'dan Hedef Dağıtılabilir Tutar'ın düşülmesiyle elde edilen meblağın %20'si Performans Ücreti olarak belirlenir ve tahakkuk ettirilir. Eğer yatırımcı fon paylarını başka bir yatırımcıdan devraldıysa, yukarıdaki hesaba baz teşkil eden Hedef Dağıtılabilir Tutar hesaplanırken devralınan fon katılma paylarını Fon'a giriş yaparak Fon'dan alan ilk yatırımcı tarafından söz konusu giriş için yatırılan meblağ veya meblağlar dikkate alınır.

Performans Ücretinin Tahakkuk ve Tahsil Esasları

Fon'un ihraç belgesinde belirtilen 5 + 2 yıllık yatırım süresinin sonunda veya tasfiye döneminde veya nakit fazlası oluşması durumunda erken dağıtım ile yapılacak fon katılma payı iadelerinde (yani tüm katılma fonu iadelerinde) yukarıda belirtilen şekilde hesaplanan ve tahakkuk eden performans Ücreti, Fon'dan tahsil edilir.

Yatırımcısı olduğumuz Logos Portföy Yönetimi A.Ş. İnovatif Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun yukarıda belirtilen "Performans Ücretinin Tahakkuk Ve Tahsiline İlişkin Usul Ve Esasları" okuyup anladığımızı ve yukarıda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde tahakkuk ettirilecek Performans Ücretinin Fon'dan tahsil edilebileceği hususunu kabul ve beyan ederiz.

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

İMZA

KURUCU ve YÖNETİCİ

EK-2: KATILMA PAYLARININ İADESİ HAKKINDA YATIRIMCI BEYANI

KATILMA PAYLARININ İADESİ HAKKINDA YATIRIMCI BEYANI

İşbu sözleşme hükümleri çerçevesinde, sahip olduğum ve/veya olacağım **LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU** katılma payları sadece

Fon süresi sonunda fona iade edilebilecektir.

Kabul ve beyan ederim.

.

Saygılarımla,

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

EK-3: KAYNAK TAAHHÜDÜ BEYANI

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu ve (III-52.4) Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca kurulmuş olan **LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU** yatırımcısı olarak iş bu sözleşmenin Ek-3 kaynak taahhüdü beyanını imzalayarak;

1- Fon'a aşağıda belirtilen tarihlerde ve tutarlarda kaynak taahhüdünde bulunduğumu (yani pay alımı yapacağımı),

Tarih	Tutar

2- Sözleşme'nin tamamını okuduğumu, Sözleşme'nin tüm hükümlerine uygun davranacağımı, Sözleşme'ye Nitelikli Yatırımcı olarak taraf olacağımı ve Nitelikli yatırımcı için düzenlenen hak ve yükümlülüklerle sahip olacağımı ve buna göre hareket edeceğimi,

3- Sözleşme kapsamında yapılan bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağını

Adres :

Telefon :

E-posta :

Yönetici'ye ve Fon'a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Adı Soyadı/Unvan :

T.C. Kimlik Numarası/Vergi Numarası :

Adresi :

Tarih :

İmza :

Yukarıda imzası bulunan ve Fon'a kaynak taahhüdünde bulunarak Sözleşme'ye katılmak isteyen kişi tarafımızca kabul edilmiştir.

LOGOS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İNOVATİF TEKNOLOJİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

adına

KURUCU ve YÖNETİCİ	YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN
İmza	İmza