

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu ihraç belgesinin aşağıda belirtilen maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 16/03/2023 tarih ve E-12233903-320.04-34741 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

ESKİ ŞEKİL

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İKİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.03.2022 tarih ve 14/456 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 27.12.2022 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 iç tüzük 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.

YENİ ŞEKİL

NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU NEO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. **KARBON TEKNOLOJİLERİ** GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.03.2022 tarih ve 14/456 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 27.12.2022 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 iç tüzük 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.

Sermaye Piyasası Kurulunun tarih ve sayılı yazısı ile verilen izin kapsamında Fon'un unvanı Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Karbon Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu olarak değiştirilmiştir.

ESKİ ŞEKİL

Fon Unvanı

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. İkinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

YENİ ŞEKİL

Fon Unvanı

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. **Karbon Teknolojileri** Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

ESKİ ŞEKİL

Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi

Bekir Yener YILDIRIM

Yönetim Kurulu Başkanı

Dr. Mustafa DOĞAN

Yönetim Kurulu Başkan Vekili ve Genel Müdür

Emre GÖLTEPE

Yönetim Kurulu Üyesi

Ekin ÖZORAN

Yönetim Kurulu Üyesi

2017-halen Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi-Ortak

2012-halen Vera Varlık Yönetimi A.Ş. Genel Müdür-YK Üyesi - Ortak

2011-2012 BNP-TEB Genel Müdür Yrd.

2005-2011 Fortisbank Genel Müdür Yrd.

2000-2005 Dışbank Direktör

1994-2000 Dışbank Yönetici

Halil Alper AKÖZ

Yönetim Kurulu Üyesi

Yönetim Kurulu Üyesi

2017-halen Neo Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

2012 -halen Boğaziçi Varlık Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

2010- 2011 Nanda Petrol Üretim ve Kimya San. Tic. Ltd. Şti. Genel Müdür

1996-2008 Alfa Laval Dış Tic. Ltd. Şti. İK-Bilgi İşlem ve Yönetim Müdürü

1995-1996 Demar Ltd.Şti. Genel Koordinatör

Mustafa DOĞAN, Bekir Yener YILDIRIM ve Emre GÖLTEPE'nin özgeçmişlerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

YENİ ŞEKİL

Fon Kurucusunun Yönetim Kurulu Üyelerine İlişkin Bilgi

Bekir Yener YILDIRIM

Yönetim Kurulu Başkanı

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

(Kurucu'nun Yönetim Kurulu Başkanı ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)

(2017- Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2018-Devam) Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

(2015-Devam) BYY Finansal Dan. Hiz. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı

(2011-2017) Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği - Birlik Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı

(2011-2014) Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. - Kurucu Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2006-2011) Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği –Genel Sekreter Yardımcısı

(1999 – 2006) Sermaye Piyasası Kurulu – Uzman ve Uzman Yardımcısı

Tanju GÜNEL

Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Dr. Mustafa DOĞAN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür

Emre GÖLTEPE

Yönetim Kurulu Üyesi

Dilaver ERGİN

Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür Yardımcısı

2020- Neo Portföy Yönetimi A.Ş Genel Müdür Yardımcısı ve Portföy Yöneticisi

2017-2020 Osmanlı Portföy Yönetimi A.Ş. Portföy Yöneticisi

2015-2017 Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Fon Hizmet Birimi ve Koordinasyon Müdürü

2013-2015 Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş.

Mustafa DOĞAN, Emre GÖLTEPE ve **Tanju GÜNEL'in** özgeçmişlerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

ESKİ ŞEKİL

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi

Kurucu nezdinde 3 kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur. Yatırım komitesi en az ikisi daimi üyeler olmak üzere üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır.

Yatırım Komitesi Üyeleri

1) Dr. Mustafa DOĞAN

(Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü)

(2018 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. – Kurucu Ortak Yönetim Kurulu Üyesi

(2020 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür

(2018- Devam) Boğaziçi Varlık Yönetimi A.Ş. – Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2012- 2020) Vera Varlık Yönetim A.Ş. – Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2011-2016) - Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve YK Başkanı

2) Emre GÖLTEPE

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

(Girişim Sermayesi Yatırımları Uzmanı ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)

(2019 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

(2018-2019) İstanbul Portföy Yönetimi AŞ – Girişim Sermayesi Fonları Fon Yöneticisi

(2012-2018) Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. – Girişim Sermayesi Yatırım Takımı Yöneticisi

(2006–2012) Ernst & Young – Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri - Kıdemli Ekip Şefi ve Birleşme ve Satın Alma İşlemleri Müdürü

3) Bekir Yener YILDIRIM

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı

(Kurucu'nun Yönetim Kurulu Başkanı ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)

(2017- Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2018-Devam) Oyak Yatırım Ortaklığı A.Ş. - Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi

(2016-Devam) E Yenilikçi Eğitim Çözümleri A.Ş. - Yönetim Kurulu Başkanı

(2015-Devam) BYY Gayrimenkul ve Yatırım Finansmanı Dan. Hiz. A.Ş. – Yönetim Kurulu Başkanı

(2011-2017) Türkiye Değerleme Uzmanları Birliği - Birlik Başkanı ve Yönetim Kurulu Başkanı

(2011-2014) Sermaye Piyasası Lisanslama Sicil ve Eğitim Kuruluşu A.Ş. - Kurucu Genel Müdür ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2006-2011) Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği –Genel Sekreter Yardımcısı

Yatırım Komitesi, Tebliğ, İhtüzük, İhraç Belgesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ndeki kurallara ve sınırlara bağlı olmak koşuluyla aşağıdaki hususlardaki kararları almaya yetkilidir:

- Fon'un tüm yatırım kararları ile Fon Portföyü'nde yer alan herhangi bir varlığın satışı veya elden çıkarılması,
- Fon portföyündeki varlıklar üzerinde, söz konusu varlıklarını değerini etkileyecek herhangi bir işleme taraf olunması,
- Fon portföyündeki varlıkların tasfiye edilmesi ve Fon'un sona ermesi,
- Fon katılma paylarının yeni yatırımcılara satılması,
- Yatırım Komitesi'ne yeni üye alınması veya üyelikten çıkarılma,
- Fon portföyündeki varlıklar üzerinde ipotek veya benzeri teminatlar tesis edilmesi,
- Fon'un borçlanması,
- Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerine Yönetim Kurulu üyesi atanması,
- Saklama, bağımsız denetim, değerlendirme, hukuk danışmanlığı gibi Fon'a gider teşkil eden hizmetlerin alımı ve bu hizmetleri sağlayacak kuruluşların seçimi,
- Fon yönetimiyle ilgili herhangi bir uyuşmazlığın gündeme gelmesi halinde, uyuşmazlığın çözüm yolları (örneğin; dava yoluna gidilip gidilmeyeceği),
- Yönetici tarafından dağıtım kararı verilmesi akabinde, Yatırımcılar'ın Yatırımcı Sözleşmesi'nin ilgili maddesinde belirtilen Fon'da oluşan gelirleri ile Katılma Payı alma haklarının kısıtlanması ile ilgili kararlar,
- Girişim Sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılmadığı durumlarda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak değerlendirme raporu hazırlanmasına ilişkin karar alınması.

YENİ ŞEKİL

Yatırım Komitesine İlişkin Bilgi

Kurucu nezdinde 4 kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur. Yatırım komitesi en az ikisi daimi üyeler olmak üzere üyelerin çoğunluğuyla toplanır ve imzalanan yatırımcı sözleşmesi çerçevesinde, yatırımcılar tarafından belirlenen yatırım komitesi üyesinin olumlu oyunun bulunması şartıyla, toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır.

Yatırım Komitesi Üyeleri

1) Dr. Mustafa DOĞAN

(Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdürü)

(2018 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. – Kurucu Ortak Yönetim Kurulu Üyesi

(2020 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. – Genel Müdür

(2018- Devam) Boğaziçi Varlık Yönetimi A.Ş. – Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2012- 2020) Vera Varlık Yönetim A.Ş. – Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2011-2016) - Bosphorus Capital Portfoy Yönetimi A.Ş. - Kurucu Ortak ve YK Başkanı

2) Emre GÖLTEPE

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi

(Girişim Sermayesi Yatırımları Uzmanı ve Kurucu'nun girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi)

(2019 - Devam) Neo Portföy Yönetimi A.Ş. - Yönetim Kurulu Üyesi

(2018-2019) İstanbul Portföy Yönetimi AŞ – Girişim Sermayesi Fonları Fon Yöneticisi

(2012-2018) Rhea Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. – Girişim Sermayesi Yatırım Takımı Yöneticisi

(2006–2012) Ernst & Young – Denetim ve Danışmanlık Hizmetleri - Kıdemli Ekip Şefi ve Birleşme ve Satın Alma İşlemleri Müdürü

3) Tanju GÜNEL

Neo Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Toplam Tecrübesi: 30 yıl

(2018-Devam ediyor) Neo Portföy Yönetimi A.Ş./Kurucu Ortak

(2011-2015) Bosphorus Capital Portföy Yönetimi A.Ş./Kurucu Ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(2010-2014) Osmanlı Menkul Değerler A.Ş. /Kurucu ortak ve Yönetim Kurulu Üyesi

(1995-2009) Takasbank/Yönetici

(1991-1995) İstanbul Borsası/Uzman

Eğitim:

Ankara Üniversitesi

Siyasal Bilgiler Fakültesi

Sertifikasyonlar:

Sermaye Piyasası Kurulu Düzey 3 Lisansı, Türev Araçları Lisansı

4) Bülent İLHAN

(1997 – Devam) Güneş Gıda İnşaat Turizm Taşımacılık Ltd. Şti. - %100 hissedarı ve genel müdürü

(2011 – Devam) Güneş Eğitim Ticaret Ltd. Şti. - %100 hissedarı ve yönetim kurulu başkanı

(2018 – Devam) Gunes GmbH - %100 hissedarı ve genel müdürü

(2021 – Devam) Karbontürk Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. - %100 hissedarı ve genel müdürü

Yatırım Komitesi, Tebliğ, İçtüzük, İhraç Belgesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'ndeki kurallara ve sınırlara bağlı olmak koşuluyla aşağıdaki hususlardaki kararları almaya yetkilidir:

- Fon'un tüm yatırım kararları ile Fon Portföyü'nde yer alan herhangi bir varlığın satışı veya elden çıkarılması,
- Fon portföyündeki varlıklar üzerinde, söz konusu varlıklarını değerini etkileyecek herhangi bir işleme taraf olunması,
- Fon portföyündeki varlıkların tasfiye edilmesi ve Fon'un sona ermesi,
- Fon katılma paylarının yeni yatırımcılara satılması,
- Yatırım Komitesi'ne yeni üye alınması veya üyelikten çıkarılma,
- Fon portföyündeki varlıklar üzerinde ipotek veya benzeri teminatlar tesis edilmesi,
- Fon'un borçlanması,
- Fon portföyünde bulunan girişim şirketlerine Yönetim Kurulu üyesi atanması,
- Saklama, bağımsız denetim, değerlendirme, hukuk danışmanlığı gibi Fon'a gider teşkil eden hizmetlerin alımı ve bu hizmetleri sağlayacak kuruluşların seçimi,
- Fon yönetimiyle ilgili herhangi bir uyuşmazlığın gündeme gelmesi halinde, uyuşmazlığın çözüm yolları (örneğin; dava yoluna gidilip gidilmeyeceği),
- Yönetici tarafından dağıtım kararı verilmesi akabinde, Yatırımcılar'ın Yatırımcı Sözleşmesi'nin ilgili maddesinde belirtilen Fon'da oluşan gelirleri ile Katılma Payı alma haklarının kısıtlanması ile ilgili kararlar,
- Girişim Sermayesi yatırımlarının değerinin tespitinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından yapılmadığı durumlarda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun değerlendirme standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak değerlendirme raporu hazırlanmasına ilişkin karar alınması

ESKİ ŞEKİL

Fonun Yatırım Stratejisine ve Amacına İlişkin Esaslar

Fon'un yatırım stratejisi; yatırım fırsatı olarak gördüğü tüm sektörlerde faaliyet gösteren ve Tebliğ kapsamında girişim yatırımı olarak değerlendirilen her türlü girişim şirketlerine yatırım yapabilir.

Fon; girişim şirketlerine ortak olabilir veya bu şirketlerin kar potansiyeli yüksek olan projelerine, girişimlerine veya yatırımlarına borç ve sermaye finansmanın karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir, söz konusu şirketlerin borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Fon ayrıca yurtdışında kurulu girişim şirketlerine yatırım yapan kolektif yatırım kuruluşlarına yatırım yapabilir.

Fon, yukarıda sayılan yatırımlar ile söz konusu şirketlerin elde edeceği getirilerden yararlanmayı ve yatırımcılarına kar sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaçla, risk unsuru yüksek olan şirketlere veya projelere yatırım yapılabilir.

Yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, girişimlerin finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirketin hisse senetlerinin organize piyasalarda halka arz edilmesi en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Bununla birlikte, Fon'un girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapacağı yatırımlar, Fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Her sözleşme süresi sonunda, o yatırımdan çıkış gerçekleşmiş olur veya söz konusu yatırımlar Fon ile girişim şirketi arasında yapılan anlaşmaya uygun olarak sermayeye dönüştürülebilir.

YENİ ŞEKİL

Fonun Yatırım Stratejisine ve Amacına İlişkin Esaslar

Fon'un yatırım stratejisi; başta Malatya Ticaret Sicili Müdürlüğü'ne 22524 sicil numarası ile kayıtlı, Karbontürk Enerji Sanayi Ticaret A.Ş. ve yatırım fırsatı olarak gördüğü karbon teknolojileri sektörü olmak üzere, diğer sektörlerde de faaliyet gösteren ve Tebliğ kapsamında girişim sermayesi yatırımı olarak değerlendirilen her türlü girişim şirketlerine yatırım yapılabilir.

Fon; girişim şirketlerine ortak olabilir veya bu şirketlerin kar potansiyeli yüksek olan projelerine, girişimlerine veya yatırımlarına borç ve sermaye finansmanının karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir, söz konusu şirketlerin borçlanma araçlarına yatırım yapılabilir. Fon ayrıca yurtdışında kurulu girişim şirketlerine yatırım yapan kolektif yatırım kuruluşlarına yatırım yapılabilir.

Fon, yukarıda sayılan yatırımlar ile söz konusu şirketlerin elde edeceği getirilerden yararlanmayı ve yatırımcılarına kar sağlamayı hedeflemektedir. Bu amaçla, risk unsuru yüksek olan şirketlere veya projelere yatırım yapılabilir.

Yatırımlardan çıkış yolu olarak ise, girişimlerin finansal veya stratejik yatırımcılara satılması, şirket ortaklarına geri satılması veya şirketin hisse senetlerinin organize piyasalarda halka arz edilmesi en olası senaryolar olarak öne çıkmaktadır. Bununla birlikte, Fon'un girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapacağı yatırımlar, Fon ile girişim şirketi arasında imzalanacak bir sözleşme çerçevesinde gerçekleştirilir. Her sözleşme süresi sonunda, o yatırımdan çıkış gerçekleşmiş olur veya söz konusu yatırımlar Fon ile girişim şirketi arasında yapılan anlaşmaya uygun olarak sermayeye dönüştürülebilir.

ESKİ ŞEKİL

Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler

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

Yoktur.

YENİ ŞEKİL

Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler

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

Bülent İLHAN atanmıştır.

ESKİ ŞEKİL

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Fona ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler fon mal varlığından karşılanır.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Fon toplam değerinin günlük %0,0018'dan (milyonda onsekiz) [yıllık yaklaşık %0,657 (yüzdesi kırkıvirgünlü yüzelli yedi)] + BSMV'den oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya fon dan ödenir.

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,
 - d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - i) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - l) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan giderler,
 - n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - q) 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 işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

YENİ ŞEKİL

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Fona ilişkin kuruluş masrafları da dahil tüm giderler fon mal varlığından karşılanır.

Fon'un toplam gideri içinde kalmak ve aylık 75.000-TL + BSMV'den az olmamak kaydıyla; Fon toplam değeri üzerinden aşağıdaki tabloda belirtilen oranlarda, fon toplam değerinin tablodaki eşiklere isabet edecek her bir kısmı için ayrı ayrı oranlar uygulanmak suretiyle hesaplanacak günlük yönetim ücreti + BSMV'den oluşan bir yönetim ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Fon'dan Kurucu'ya ödenir.

Tabloda belirtilen oranlara göre yapılan hesaplamada fon yönetim ücretinin aylık 75.000 TL + BSMV'den az olacağı öngörülmüş ise, aylık ücret 75.000 TL + BSMV olarak ödenir. Bu alt limit ve aşağıda belirtilen fon toplam değeri eşikleri her yılın başında, 12 aylık ortalama TÜFE oranında artırılacak olup, güncellenen değerler Kurucu tarafından belirlenen en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilecektir. Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Fon Toplam Değeri Büyüklüğü	Yönetim (Yıllık) Ücreti	Yönetim (Günlük) Ücreti
500 milyon TL'ye kadar olan kısım için	%0,475	%0,0013
500 milyon TL – 1 milyar TL arasında kalan kısım için	%0,40	%0,0011
1 milyar TL – 1.5 milyar TL arasında kalan kısım için	%0,30	%0,0008
1.5 milyar TL – 2 milyar TL arasında kalan kısım için	%0,20	%0,0005
2 milyar TL – 2.5 milyar TL arasında kalan kısım için	%0,10	%0,0003
2.5 milyar TL üzerindeki kısım için	%0,05	%0,0001

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,
 - d) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese dahi bu amaçla yapılan ve Fon'un faaliyetleri ile ilgili olduğu yönetim kurulu kararı ile belirlenen masraflar (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden Türk Lirasına çevrilerek kaydolunur.),
 - i) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - l) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
 - p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
 - q) 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 işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
 - d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.