

**KT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU KT PORTFÖY
YÖNETİMİ A.Ş. KOBİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA
PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR.**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun _____ tarih ve ____ 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	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş. Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan Ak İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar- İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	19/03/2018 tarihli 2018/6 sayılı karar
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş. (“ Kurucu ”) ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde ve/veya yurtdışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Yoktur.
Fon unvanı	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş. KOBİ Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fonun süresi	:	Fon’un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere 7 (yedi) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş.

		Altunizade Mah. Kısıklı Cad. Sarkuysan Ak İş Merkezi Apt. No:4 Blok:2 Daire:6 34662 Üsküdar- İstanbul
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	T. Vakıflar Bankası T.A.O Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:7/A-B 34768 Ümraniye/ İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	KT 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: Portföy Yöneticisi (Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Türev Araçlar Lisansı,
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	Dr. Ruşen Ahmet Albayrak-Yönetim Kurulu Başkanı; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Hazine ve Uluslararası Bankacılık Hüseyin Cevdet Yılmaz-Yönetim Kurulu Başkan Vekili; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Risk Kontrol ve Uyum Başkanı Bilal Sayın-Yönetim Kurulu Üyesi; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Krediler

		Abdurrahman Delipoyraz -Yönetim Kurulu Üyesi; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, KOBİ Bankacılığı Hamit Kütük; Yönetim Kurulu Üyesi, Genel Müdür
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Kurucu tarafından yatırım komitesi üye sayısı 6 (altı) olarak belirlenmiş olup, Kurucu tarafından atanan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır. Dr. Ruşen Ahmet Albayrak Yönetim Kurulu Başkanı (Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi), 2012- Devam - Kuveyt Türk Katılım Bankası Genel Müdür Yardımcısı, Hazine ve Uluslararası Bankacılık 2008-2012- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Bankacılık Servis Grubu 2005-2008- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Operasyon, Teknoloji ve İdari Hizmetler 2002-2005- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Vekili, Şubeler 1994-1996- Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Mali Tahlil ve Pazarlama Müdürlüğü 1988-1994 – Al Baraka Türk Katılım Bankası 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 Ramazan Bayram - Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip şirket çalışanı 2018-Devam: KT 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, direk/sermaye yatırımları, uluslararası bankacılık, yapılandırılmış finansman gibi bölümlerde uzmanlık ve yöneticilik seviyelerinde çalışılmıştır Hüseyin Cevdet Yılmaz - Yönetim Kurulu Başkan Vekili, Kuveyt Türk Katılım Bankası, Genel Müdür Yardımcısı 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 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
--	--

		Bilal Sayın-Yönetim Kurulu Üyesi; Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı, Krediler (2003 – Devam) 1999 – 2003 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Kurumsal ve Ticari Krediler Müdürü 1995 – 1999 Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Proje ve Yatırımlar Müdürlüğü 1990 - 1995 Al Baraka Türk Katılım Bankası A.Ş.
Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	:	Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	Fon, büyüme potansiyeli yüksek, bu potansiyeli yakalayabilmek için sermaye ihtiyacı duyan anonim şirket statüsündeki küçük ve orta ölçekteki işletmelere (KOBİ'lere) fon toplam değerinin asgari %51'i oranında yatırım yapar. Ayrıca bu firmaların fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Yatırım yapılacak iş ve işletmelerin seçiminde aşağıdaki ölçütler göz önünde bulundurulur: - İşletmenin ve ortaklarının iş dünyasında uzun yıllara dayalı gerek iş deneyimi gerekse iş ahlâkı açısından kredibiliteye sahip olmaları, - İşletme sahibinin/ortaklarının yenilikçi girişimciler olmaları, - Tahsilat riski asgari düzeyde olan (devlet alım garantili ya da kurumsal bir şirket tarafından verilmiş) sipariş üzerine üretim yapılması, - İşin, Türkiye ekonomisinde katma değer yaratabilecek bir yenilik, sektörel ya da bölgesel bir açılım içermesi, - Yeni üretim araçları alınması, yeni pazarlara giriş gibi büyüme yatırımı olması, - Satıcıların, alıcıların ya da rakiplerin satın alınması ya da ilgili yan işlere yatırım yapılması gibi işi büyütme ve çeşitlendirme yatırımı olması, - Artan piyasa talebini karşılamak üzere kapasite kullanımını artırmak amacıyla (ilave

	işgücü ya da hammadde gibi) üretim girdilerine yatırım yapılması, - Operasyonel kârlılığı (FAVÖK) pozitif olmakla birlikte finansman yükü vb. nedenlerle net kârı negatif olan güç durumdaki işletmelere yatırım yapılması. Bu kapsamdaki yatırımlar, fonun girişim sermayesi portföyünün %20'sini aşmayacaktır. Yatırım kararı için yukarıdaki ölçütlerin herhangi biri ya da birkaçı bir arada yeterli görülebilir. Fon, kamu kurumlarının ve belediyelerin bağı ortaklığı ya da iştiraki olan şirketlere de yatırım yapabilir. Fon girişim şirketi niteliğini haiz şirketlerin fon kullanıcısı/kaynak kuruluş olacakları kira sertifikaları gibi çeşitli katılım esaslı (faizsiz) finans araçlarına yatırım yapabilir. Yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının alımı, çoğunluk hisselerine yatırım ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarına yatırımlar olabilecektir. Yapılan yatırımlardan çıkışlar ise halka arz, halka arz etmeksizin tahsisli veya nitelikli yatırımcılara satış, diğer pay sahiplerine satış ve/veya diğer yerli veya yabancı fonlara/girişimcilere/yatırımcılara satış yahut yatırım yapılan şirketin varlıklarının satılması ve/veya tasfiyesi şeklinde olacaktır. Fon'un yatırım yapmayı hedeflediğı ana sektörler, bilişim, teknoloji, telekomünikasyon, gıda, sağık, enerji ve doğıal kaynaklar ve genel olarak imalat ve hizmet sektörleri olmakla birlikte, Fon, belirtilenler dışındaki sektörlerle de girişim sermayesi yatırımı yapabilecektir. Yatırım stratejisi çerçevesinde, Fon, operasyonel kârlılığı (FAVÖK) negatif olan ve Fon'un yatırımıyla kısa sürede (bir yıl içinde) pozitive dönmesi beklenemeyecek sorunlu şirketlere yatırım yapmayı ve geri dönüş süresinin 5 (beş) yıldan uzun olması beklenen yatırımlara girmeyi planlamamaktadır.
--	---

		Girişim sermayesi yatırımları dışında Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemlere Fon içtüzüğünün 10.11 no'lu maddesinde yer verilmiştir.
Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar	:	Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur: Fon portföyündeki KOBİ tanımına giren girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanacak olup, bu şirketlere doğrudan yatırım fon toplam değerinin %10'unun üzerinde olacaktır. Bu kapsamda diğer varlık ve işlemlerin azami oranı %49 olabilir. 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. Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun 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 zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun asgari kaynak taahhüdünün yatırıma yönlendirilmesinin tamamlandığı hesap döneminin sonunda 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 girişim şirketlerine yapacağı ortaklık hakkı veren girişim sermayesi yatırımları, fon ile girişim şirketlerinin yönetim kontrolüne sahip mevcut ortakları arasında imzalanacak bir pay sahipliği sözleşmesi çerçevesinde gerçekleştirilir. Fon tarafından girişim şirketinin sermayesini temsil eden payların tamamının iktisap edilmesi veya girişim şirketinin yönetim kontrolünün sağlanması halinde ise satın alıma ilişkin imzalanacak bir pay devri sözleşmesi Kurula iletilir.

	Fonun yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır. Finansman riski: Girişim sermayesi yatırımlarının bedellerinin ödenmesi ve girişim sermayesi yatırımlarının, daha sonra ihtiyaç duyacağı fonlama ve sermaye artışı bedellerinin Fon tarafından ödenme kabiliyetidir. Likidite riski: Fonun 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. Fondan çıkışların, Fon süresi sonunda olacak olması, likidite riskini sınırlandırmaktadır. Kâr 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. Yatırım Riski: Yatırım yapılan girişim şirketinin yönetsel ve/veya mali yapısında oluşabilecek sorunlar nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder. Operasyonel risk: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir. Piyasa riski: Kâr payı oranı, kur, hisse senedi ve benzeri piyasalarda meydana gelebilecek gelişmeler sonucunda Fon portföyünde yer alan varlıkların piyasa değerinin düşmesi ve/veya yükümlülüklerin
--	--

	piyasa değerin artması sonucunda Fon'da zarar oluşması olasıdır. Kur riski: Fondaki yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder. Karşı taraf riski: Genel olarak Fon'un ve Fon'un yatırım yaptığı şirketlerin taraf olduğu mal ve hizmet alım veya satımı sözleşmeleri ile finansal sözleşmelerde; sözleşmenin karşı tarafının, sözleşme gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı Fon'un zarara uğrama riskini ifade etmektedir. Fonun alacaklarının tahsil edilememe riski olarak tanımlanabilir. Karşı Taraf Riski Raporu'nda, fonun alacakların fon toplam değerine oranına yer verilir. Ayrıca, fona borçlu olan taraflar bazında da söz konusu karşılaştırma yapılır. 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. 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. Olağandışı olaylarla karşılaşma riski: Doğal afetler, yangın, sel, terör eylemleri, sıra dışı toplumsal olaylar gibi durumlarda Fon'un zarar etmesi riskidir. Değerleme riski: Yatırım yapılan varlıkların yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.
--	---

		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. İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar olasılığını ifade eder. Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Yüksek Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Yüksek Danışma Kurulu'nca belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	:	5.000.000 TL (beş milyon TL)
Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	:	Kurucu, girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak yönetim kurulu kararı alınması koşuluyla aşağıdaki konularda dışarıdan danışmanlık hizmeti alabilir: 1. Hukuki Danışmanlık 2. Vergi Danışmanlığı 3. Sektör Danışmanlığı 4. Girişim Sermayesi Şirketlerine İlişkin Danışmanlık 5. İnsan Kaynakları Danışmanlığı 6. Finansal Danışmanlık 7. Operasyonel ve Bilgi Teknolojileri Danışmanlığı 8. Şirket ve Şirket Ortaklarının Araştırılması Hakkında İstihbarat ve Risk Danışmanlığı 9. Değerleme

		10. Alım Satım Danışmanlığı 11. Fıkhi Danışmanlık
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	:	Katılma payı alım satımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı 31 Mart tarihinde hesaplanacak ve takip eden ilk iş gününde açıklanacaktır. Fon'a ilişkin bilgi amaçlı günlük referans fiyat açıklanır ancak açıklanan günlük fiyat üzerinden fon katılma payı alım-satımları gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat Kurul düzenlemeleri çerçevesinde günlük olarak hazırlanıp tespit edilen fiyattır. Günlük açıklanan referans fiyat hesaplamasında fon portföyünde bulunan girişim sermayesi yatırımları haricindeki finansal varlıklar ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirilirken, fon portföyündeki girişim sermayesi yatırımları Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel raporda yer alan veriler doğrultusunda değerlemeye tabi tutulur.
Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar	:	Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %7,5'idir. Fon toplam değerinin günlük % 0,00547'inden (yüzbindebeşvirgülkırkyedi) 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 ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım oranına göre Kurucu'ya ve dağıtıcıya Fon'dan ödenecektir. Fon malvarlığından Fon portföyünün yönetimi ile ilgili kurucuya ödenecek yönetim ücreti, performans ücreti ve Fon içtüzüğü'nün 13.4 maddesinde belirtilenler dışında harcama yapılamaz.

Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler	: Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak Kurul düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Tebliğ'in 20. maddesi uyarınca fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesinin asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile yapılması zorunludur. 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.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	: Fon gelir gider farkı fon toplam değerine ve dolayısıyla hesaplanan katılma payı birim fiyatına yansımaktadır. Fon'da oluşan kar, katılma paylarının içtüzük ve 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 ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kârdan paylarını almış olurlar. Fon, ayrıca kâr payı dağıtımı yapmayacaktır. Fon süresi içinde KOBİ yönetmeliğinde yer alan firmalara yapılan yatırımların satışı söz konusu olabilir. Bu satış sonucu, KOBİ girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %49 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 %49 sınırını aşan

	kısım, Kurucunun, daha fazlasının dağıtımına ilişkin bir kararı olmadıkça, karar tarihini takip eden ilk güncel fiyat raporu esas alınarak katılma payı sahiplerine fondaki payları oranında ve katılma paylarının tamamen veya kısmen fona iadesi koşuluyla nakden dağıtılır. Bu dağıtım, yatırımcıların Fona zorunlu katılma payı satışı/iadesi gerçekleştirmesi (pay bozumu) suretiyle yapılır.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	1. Genel Esaslar 1.1.Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. 1.2.Katılma payı satın alınması veya fona iadesinde işbu ihraç belgesi hükümleri çerçevesinde Kurucu'nun merkezine başvurularak alım satım talimatı verilir. 1.3.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. 1.4.Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi ile, katılma payının fona iadesi ise pay sahiplerinin katılma paylarının ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre nakde çevrilmesi ile gerçekleşir. 1.5.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 ve işlemler bu

	öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. 1.6.Katılma paylarının fona iade edilebilmesi için gerekli likiditenin sağlanamadığını ve portföydeki varlıkların satışının pay sahiplerinin zararına olacağını tevsik edici bilgi ve belgelerin temin edilmesi halinde Kurucu katılma paylarının geri alımını erteleyebilir. Ancak her durumda bu süre bir yılı aşamaz. 1.7.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. 2. Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları 2.1.Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden 12 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve talepler 12 aylık dönemin son iş gününde 1 TL değer üzerinden gerçekleştirilecektir. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı
--	--

	satış tarihinden sonra da nitelikli yatırımcılar alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fona katılabilir. Yatırımcıların 12 aylık dönemden sonra verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden katılma payı alım satımlarında esas alınacak ilk fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. 2.2.Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. 2.3.Tasfiye döneminin başlangıcından itibaren Fona yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir. 2.4.Katılma payı alım işlemi gerçekleştirme günleri ve dönemleri aşağıda belirtilmektedir. Belirtilen günlerin tatil günlerine denk gelmesi durumunda takip eden işgünü işleme esas alınır: <table border="1" data-bbox="847 1182 1430 1485"> <tr> <td>Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı tarih</td><td>31 Mart</td></tr> <tr> <td>Alım talimatlarına esas fiyatın açıklanma tarihi</td><td>31 Mart'ı takip eden ilk iş günü</td></tr> <tr> <td>Alım talimatlarının gerçekleşme tarihi</td><td>31 Mart'ı takip eden ilk iş günü</td></tr> </table> Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutarlar nemalandırılmayacaktır” 3. Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları 3.1.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	Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı tarih	31 Mart	Alım talimatlarına esas fiyatın açıklanma tarihi	31 Mart'ı takip eden ilk iş günü	Alım talimatlarının gerçekleşme tarihi	31 Mart'ı takip eden ilk iş günü
Pay Alımına Konu Fiyat Raporlarının Hesaplandığı tarih	31 Mart						
Alım talimatlarına esas fiyatın açıklanma tarihi	31 Mart'ı takip eden ilk iş günü						
Alım talimatlarının gerçekleşme tarihi	31 Mart'ı takip eden ilk iş günü						

	katılma paylarının bedelleri Fon içtüzüğünün 16. maddesi ve işbu ihraç belgesinin “Fon’un tasfiye şekli hakkında bilgiler” bölümünde belirtilen hususlar çerçevesinde yatırımcılara ödenir. 3.2.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. 3.3. Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon’a iade edilmesi durumunda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli en geç Fon süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde içtüzük ve ihraç belgesi hükümleri çerçevesinde yatırımcılara ödenir. 4. Tasfiye Dönemine İlişkin Özel Hükümler 4.1.Fon süresinin son 2 (iki) yılını oluşturan tasfiye döneminde katılma payı sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştukça, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla, “<i>Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar</i>” bölümünde yer verilen fiyat raporu açıklama tarihlerinde, Kurucu Fon’daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam
--	--

		tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	:	Kurucunun resmi internet sitesi olan www.ktportfoy.com.tr adresinden temin edilebilir. 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 müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	:	Denge Bağımsız Denetim Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Varsa kâr payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	Fon kâr payı dağıtımı yapmayacaktır. Performans ücreti, Tebliğ'in 24. maddesi çerçevesinde yatırımcıdan tahsil edilecektir. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur.
Fon toplam gider oranı	:	Fon'dan karşılanan yönetim ücreti ve performans ücret dahil Fon toplam gider oranı üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %7,5'i (yüzde yedi virgül beş) olarak uygulanır. Her hesap dönemin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son işgünü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a

		ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş işgünü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir. 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 fonun 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 Kurula ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Fon, türev araç işlemlerine 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	:	KT Portföy Yönetimi A.Ş. Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve katılma paylarının bu değerden yukarı olmamak üzere belirlenecek fiyattan ihraç edilmesi zorunludur. İştirak paylarının Fona kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere iştirak paylarının toplam değerinin tespiti için değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

		İştirak paylarının Fona devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.
Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi	:	Nitelikli katılma payı ihraç edilmeyecektir.
Nitelikli katılma payı sahiplerine veya bunların yasal temsilcilerine tanınan yönetsel haklar ile varsa kar payı imtiyazlarına ilişkin bilgiler	:	Yoktur.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Kurucunun resmi internet sitesi olan www.ktportfoy.com.tr adresinden ve Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin www.kuveytturk.com.tr adresinde yer alan resmi internet şubasından duyurulacaktır.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller <i>(Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.)</i>	:	- Alım talimatları tutar veya pay olarak verilir. - 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. - 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.

	- Kaynak taahhüdü çağrılarına ilişkin alım talimatları Kurucu tarafından oluşturulur. Alım talimatının verilmesi sırasında ödenecek kaynak taahhüdü tutarının Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. - Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilir. - 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. - 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. - Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esasları bölümünde belirtildiği üzere, girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %49 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 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 paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu, herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının satışı ve Fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmaz. Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde satış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürölüp/dönüştürölmeceğine ilişkin bilgi.	:	- Yatırımcılar Fon süresi boyunca katılma payını kendi talepleri ile iade edemezler. Katılma payları sadece Fon süresi sonunda nakde dönüştüröllebilir. Nitelikli yatırımcıların kendi aralarındaki pay devir hakları saklıdır. - Ayrıca, ihraç belgesinin “Fon’un Tasfiye Şekli Hakkında Bilgiler” başlıklı bölümünde belirtildiğı 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	:	Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip en geç 1 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp hazırlatılmayacağına 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 (<i>Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin riskler için varsa kurucunun yönetim kurulu kararına bağlanmış risk limitlerine ve Portföyün para ve sermaye piyasası araç ve işlemlerinden oluşan bölümü için kurucunun yönetim kurulu kararına bağlanması zorunlu olan risk limitlerine ilişkin bilgiler</i>)	:	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 sisteminin yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturularak Kurucu'nun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmesi esastır. Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin risk tanımlamaları yapılmış, olası riskler belirlenmiş ve tespit edilen olası risklerin yönetilmesine ilişkin olarak Kurucu portföy yönetim şirketitaraından risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Yönetilen portföye ilişkin risk ölçüm modeli ile risk limitleri Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir.
Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	:	Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 7 (yedi) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son iki yılı tasfiye dönemidir. Fon'un ihraç tarihinden itibaren iki yıldan önce olmamak üzere, yatırım komitesi Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamını, fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluşukça satar 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 Fon süresinin sona ermesi üzerine Fon sonlandırılır. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Yatırım Fonu Tebliği hükümleri kıyasen uygulanır. Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. 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. Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
--	--

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.

KT Portföy Yönetimi A.Ş.