

İSTANBUL PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.
METİS FON SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ

1. TARAFLAR

İşbu Sözleşme aşağıda isimleri/unvanları yazılan nitelikli yatırımcı vasfını haiz gerçek/tüzel kişiyle/kişiler arasında imzalanmış ve imza tarihinde yürürlüğe girmiştir.

a) Fon : İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Metis Fon Sepeti
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

b) Kurucu ve Yönetici: İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetkili :
Hasan Sinan Alp – Yönetim Kurulu Üyesi
Alpaslan Ensari - Yönetim Kurulu Başkan Vekili

Yetki Belgesi : 09.07.2015 / No: PYŞ/PY.33/389
Adresi : Dereboyu Cad. No:78 K:4 Ortaköy/Beşiktaş/İstanbul

c) Yatırımcı 1 : (Yatırımcı'nın adı-soyadı veya tam unvanı)
Sicil No/Kimlik No :
Yetkili :
Adresi :
VKN :
Telefon No :
Fax No :
E-Posta Adresi :

Yatırımcıların her biri tek başına “Yatırımcı” ve hep birlikte “Yatırımcılar” olarak ve işbu Sözleşme’nin taraflarından her biri tek başına “Taraf” ve hep birlikte “Taraflar” olarak anılacaktır.

Taraflar aşağıda belirtilen karşılıklı taahhüt ve beyanlar çerçevesinde mutabakata varmış ve işbu Sözleşme’yi akdetmiş bulunmaktadır:

2. AMAÇ VE KONU

İşbu Sözleşme, Fon İhraç Belgesi ve İç Tüzük Dokümanlarında belirtilen hükümler saklı kalmak kaydı ile; Kurucu/Yönetici ve Yatırımcılar’ın birbirlerine ve Fon’a karşı hak ve yükümlülüklerine ve Fon Portföyü’nün yönetimi ile Fon’un idaresine ilişkin hususları düzenler.

İşbu Sözleşme ile Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer alan asgari hususlar ile birlikte Fon Bilgilendirme Dokümanları’nda yer almayan diğer hususların da düzenlenmesi amaçlanmaktadır. Yatırımcı, İşbu Sözleşme’nin; Fon Bilgilendirme Dokümanları ile birlikte değerlendirileceğini ve Fon Bilgilendirme Dokümanları’nın devamı niteliğinde olduğunu; Fon Bilgilendirme

Dokümanları'nda yer alan hususları bildiğini ve Fon İç Tüzük ve İhraç Belgesinin işbu İhraç Sözleşmesi'nin eki ve ayrılmaz bir parçası olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

3. TANIMLAR ve KISALTMALAR

İşbu Sözleşme'de;

- a. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. **“KURUCU”**,
- b. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. **“YÖNETİCİ”**,
- c. Türkiye İş Bankası A.Ş. **“PORTFÖY SAKLAYICISI” veya “SAKLAMACI”**,
- d. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Metis Fon Sepeti Girişim Sermayesi Yatırım Fonu **“FON”**,
- e. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Metis Fon Sepeti Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İçtüzüğü **“İÇTÜZÜK”**,
- f. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Metis Fon Sepeti Girişim Sermayesi Yatırım Fonu İhraç Belgesi **“İHRAÇ BELGESİ”**,
- g. SPK tarafından onaylanan İçtüzük ve İhraç Belgesi **“FON BİLGİLENDİRME DOKÜMANLARI”**,
- h. Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri **“TEBLİĞ”**,
- i. III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği **“PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ”**,
- j. III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği **“SAKLAMA TEBLİĞİ”**,
- k. II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ **“FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ”**,
- l. 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu **“KANUN”**,
- m. Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. **“MKK”**,
- n. Sermaye Piyasası Kurulu **“KURUL”**,
- o. Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşteriler **“NİTELİKLİ YATIRIMCI”**,
- p. Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası **“TCMB”**,
- q. Kamuyu Aydınlatma Platformu **“KAP”**,
- r. Banka ve Sigorta Muameleleri Vergisi **“BSMV”**,
- s. Fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma payı sayısına bölünmesiyle elde edilen tutar **“FON BİRİM PAY DEĞERİ”**,
- t. İlk katılma payı satış tarihinden Tasfiye Dönemi'nin sonuna kadar geçen süre **“YATIRIM DÖNEMİ”**
- u. Fon süresinin son 2 (iki) yılı **“TASFİYE DÖNEMİ”** olarak ifade edilecektir.

4. FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, bunlarla sınırlı olmamak kaydı ile Türkiye'de faaliyet gösteren girişim şirketlerine, Türkiye'de yerleşik girişimcilere, Tebliğ sınırlamalarına uygun yatırımlar yapmak üzere katılma payı satışına ilişkin ihraç belgesi Kurulca onaylanan girişim sermayesi yatırım fonlarına doğrudan veya ilgili girişim sermayesi yatırım fonlarından katılma payları satın alınması yoluyla veya III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde (Tebliğ) belirtilen diğer yöntemlerle getiri sağlamayı hedeflemektedir.

Yürürlükteki GSYF Tebliği gereğince; Fon toplam değerinin en az %80'i katılma payı satışına ilişkin ihraç belgesi Kurulca onaylanan girişim sermayesi yatırım fonlarından oluşur. Fon, diğer fon sepeti fonlarına yatırım yapamaz.

Fon'un faaliyet ve yatırımları, katılım finans ilkelerine uygun olarak yerine getirilecek olup katılım finans ilkelerine uygunluğa ilişkin alınan icazet belgesi KAP'ta ve Kurucu'nun resmî internet sitesinde yayımlanır.

5. FON'UN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

5.1. Fon'un Yatırım Sınırlamaları

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, Türkiye'de herhangi bir mevzuatla düzenlenmemiş olan; bir ürünün üretimi ve/veya ticareti veya bir hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetlerle iştigal eden şirketlere yatırım yapmayacaktır.

5.2. Fon'un Taşıdığı Riskler

Yatırımcılar, Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidir. Yatırımcı, Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini veya artış göstermeyebileceğini göz önünde bulundurmalıdır. Yatırımcı kendi iradesiyle yaptığı yatırım ve üstlendiği risk nedeniyle uğrayabileceği zarardan sorumlu olduğunu kabul, beyan ve taahhüt eder.

Fon'un 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: Fon'un, nakit çıkışlarını zamanında ve tam olarak karşılayamaması durumunda ortaya çıkan zarar olasılığını ifade eder.

Döviz kuru riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dâhil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade eder.

Piyasa riski: ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Kaldıraç yaratan işlem riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Karşı taraf riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Operasyonel risk: Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız

yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. Kurucu, operasyonel süreçlerden kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere imkanları dahilindeki tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin ve Fon'un mevzuat nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ve Fon'un ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

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.

Kredi riski: Fonun işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

Yasal Risk: Fon'un katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Değerleme riski: Yatırım yapılan şirketleri yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilmesiyle ilgili riskleri kapsar.

Faaliyet Ortamı riski: Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir. Kurucu, faaliyet ortamından kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.

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

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

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

Yatırımcılar, ihraç edilen katılma paylarının Devlet güvencesi altında olmadığını ve anaparanın yitirilmesi dâhil çeşitli yatırım riskleri içerdiğini bildiğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

5.3. Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

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. İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Metis Fon Sepeti Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun 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 hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonları'nın portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistiki yöntemler kullanılır. Fon'un 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 İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş. Metis Fon Sepeti Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

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

6. PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un, inançlı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi ve yönetimin denetlenmesi ile Fon'un faaliyetlerinin Fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden Kurucu sorumludur. Kurucu, Fon'a ait varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile ihraç belgesine uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon'un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti dâhil dışarıdan sağlanan hizmetlerden yararlanılması, Kurucu'nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz. Fon portföyü, Kurucu tarafından içtüzük, ihraç belgesi, ihraç sözleşmesi, yatırımcı sözleşmesi ve Tebliğ hükümleri dâhilinde yönetilir.

Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

Fon malvarlığında bulunan varlıklara ilişkin her türlü bilgi, belge veya sermaye piyasası aracı vb. Tebliğ ve Saklama Tebliği başta olmak üzere portföy saklama düzenlemelerine ve Kurucu ve Saklamacı arasında imzalanmış sözleşmelerde bahsi geçen hususlara uygun olarak Portföy Saklayıcısı tarafından saklanır.

7. FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

1.1.Fon Yönetim Ücreti

Fon portföyünün yönetimi ile ilgili olarak Fon toplam gider oranı içerisinde kalmak kaydıyla, Yönetici'ye ödenecek Yönetim Ücreti aylık BSMV hariç 125.000 TL'dir.

Yönetim ücreti günlük olarak tahakkuk ettirilir ve aylık dönemlerin sonlarında Fon'dan TL olarak tahsil edilir.

Yönetim ücreti tutarı, TÜİK tarafından açıklanan yıllık TÜFE ve ÜFE oranlarının ortalaması alınarak 01.01.2026 tarihinden itibaren (2026 yılı da dahil olmak üzere) her takvim yılı başında artırılabacaktır.

Yönetim Ücreti'ne ilişkin BSMV ve varsa mevzuatın öngördüğü diğer dolaylı vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Yönetim Ücreti İlk Kapanış'tan itibaren işlemeye başlar.

1.2.Fon Toplam Gider Oranı

Fon Yönetim Ücreti ve Fon masrafları gibi Fon'a ilişkin tüm giderler fon süresi boyunca Fon Portföyü'nden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil olmak üzere Fon toplam gider oranı, Fon toplam değerinin yıllık azami %30 (yüzdeotuz)'si olarak uygulanır.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.

Fon 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) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil 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) Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,
- j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- k) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- l) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- m) Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- n) (Varsa) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,
- o) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- p) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- q) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- r) KAP giderleri,
- s) Katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin (varsa) alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- t) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,

- u) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,
- v) Kurulca uygun görülen diğ er harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğ er harcamalar

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK gereği yapılan mali müş avirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müş avir ve yeminli mali müş avirlik ve diğ er hizmet alımlarından doğ an ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üç er aylık dönemlerin son iş gününde Fon toplam değ erinin yüz binde beş i oranında Kurucu tarafından hesaplanan ve Portföy Saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurul'a ödenen Kurul ücreti,
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğ er giderler.

8. FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

Fon'da oluş an kar, katılma paylarının fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluş an kardan paylarını almış olurlar.

9. FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRIMCILARA BİLDİRİLMESİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

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

Fon Birim Pay Değ eri'nin en az yılda bir kere hesaplanması ve Nitelikli Yatırımcı'lara bildirilmesi esastır. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlölükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değ erlenirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise en güncel tarihli değ erleme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden yürürlükteki Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde değ erlenir.

Fon katılma paylarının değ erleri yatırımcılara Kurucu'nun resmi internet sitesinden (www.istanbulportfoy.com) duyurulacaktır. Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

Savaş, doğ al afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, fon toplam değ erini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon Birim Pay Değ eri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.

Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcıların alım talimatları her gün kabul edilir ve ödeme çağrısının yapıldığı veya talimatın verildiği iş gününü takip eden ilk iş günü hesaplanan pay fiyatı üzerinden 7 (yedi) iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

A ve B grubu katılma paylarının değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, C grubu katılma paylarının değeri EUR cinsinden hesaplanır ve açıklanır. C grubu katılma paylarının EUR cinsinden değerinin hesaplanmasında ilgili gün için TCMB tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki döviz alış kuru esas alınır. Değerleme gününün tatil olması durumunda, bir önceki iş gününde değerleme yapılacaktır.

Fon katılma paylarının değerleri yatırımcılara aksi talep edilmedikçe e-posta yoluyla da bildirilebilecektir. Fiziki doküman olarak talep eden yatırımcılara ayrıca faks ve posta yoluyla da bildirim yapılabilir.

10. PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A, B ve C grubu katılma payı ihraç edecektir. A ve B grubu katılma paylarının değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, C grubu katılma paylarının değeri EUR cinsinden hesaplanır ve açıklanır. C grubu katılma paylarının EUR cinsinden değerinin hesaplanmasında ilgili gün için TCMB tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki döviz alış kuru esas alınır. Değerleme gününün tatil olması durumunda, bir önceki iş gününde değerleme yapılacaktır. A grubu katılma payları, Merve Zabcı Kara ve Yiğit Arslan'a tahsis edilmiştir.

A grubu katılma payı sahiplerine aşağıda belirtilmiş olan imtiyaz hakları tanınmıştır:

- Fon'dan yeni bir A grubu katılma payı ihracının yapılması için; toplanma/karar alma usul ve esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen Yatırımcı Toplantısının gerçekleştirilmesi ve bu toplantıda dolaşımdaki A grubu katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde altmışbeşinin (%65) olumlu oyu ile karar alınması zorunludur.

- Kurucu değişikliği için Kurul'a yapılacak başvurudan önce toplanma/karar alma usul ve esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen bir Yatırımcı Toplantısının gerçekleştirilmesi ve bu toplantıda dolaşımdaki A grubu katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde altmışbeşinin (%65) olumlu oyu ile karar alınması zorunludur.

- A grubu katılma payı sahiplerinin;

- Yatırım Komitesi'nin Kurucu tarafından atanması zorunlu 3 (üç) üyesi dışındaki yatırım komitesi üyesini/üyelerini belirleme hakkı vardır. (Yatırım Komitesinin en fazla 4 üyesini belirleme hakkı)
- Yatırımcı Toplantısının yapılması için toplantıya çağırma hakkı vardır.
- Oy hakkında imtiyaz hakkı vardır.

B grubu katılma payı sahiplerine aşağıda belirtilmiş olan imtiyaz hakları tanınmıştır:

- Kurucu değişikliği için Kurul'a yapılacak başvurudan önce toplanma/karar alma usul ve esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilen bir Yatırımcı Toplantısının gerçekleştirilmesi ve bu toplantıda dolaşımdaki B grubu katılma paylarını temsil eden yatırımcıların en az yüzde altmışbeşinin (%65) olumlu oyu ile karar alınması zorunludur.

C grubu katılma payı sahiplerine herhangi bir imtiyaz hakkı tanınmamıştır.

11. PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ile Tebliğ'in 23. maddesinin üçüncü fıkrasında belirtilen yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli

taşıyan şirketlere yapılan yatırımların değerlemesi Tebliğ’de belirtilen usul ve esaslar dâhilinde gerçekleştirilir.

Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.

Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Kurulun yatırım fonlarının finansal raporlamalarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur.

12. PERFORMANS ÜCRETİNE İLİŞKİN ESASLAR

Kurucu, Fon’dan veya katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil etmeyeceğini kabul, beyan ve taahhüt eder.

13. KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde katılma payları oranında hak sahibi olacaktır.

Girişim şirketleri ve/veya girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarından elde edilen temettü geliri, , girişim şirketlerinden yapılan pay satışından (çıkış) veya girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları satışından elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon’da nakit fazlası oluşması durumunda “**Dağıtılabilir Tutar**”, Yatırım Komitesinin Kararı ile Fon süresi boyunca herhangi bir zamanda yatırımcılara payları oranında ve Fonun katılma payı sahiplerinin Fona ödemiş oldukları kaynak taahhütlerinin miktarına bağlı olmak suretiyle aşağıda belirtilen “Dağıtım Anahtarı” çerçevesinde dağıtılabilecektir. Dağıtımlar Fon tarafından yatırımcıların bireysel saklama hesabına yatırılacaktır.

Yatırım Komitesinin Kararı ile Kurucu, Fon’da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon’un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir. Fon’un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon’un tasfiyesine ilişkin hüküm ve esaslar uygulanır.

Kâr payı dağıtımına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında yatırımcılar bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne katılma payları oranında dağıtılır.

Yatırımcılara yapılacak dağıtımlara ilişkin usul ve esaslara yatırımcı sözleşmesi yer verilir.

“Yatırımcı Eşik Getirisi”: Yatırımcıların TL ve/veya EUR cinsinden ödemiş oldukları toplam Kaynak Taahhüdü ödemesinin gerçekleşme tarihlerindeki EUR döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan 2.000.000 Euro'ya kadar olan ödenmiş Kaynak Taahhütleri için EUR bazında yıllık %3; 2.000.000 EUR ile 5.000.000 EUR arasındaki ödenmiş Kaynak Taahhütleri için yıllık EUR bazında %5; 5.000.000 EUR'u aşan ödenmiş Kaynak Kaahhütleri için EUR bazında yıllık %8 olarak hesaplanacaktır. Yatırımcı Eşik Getirisi hesabı her bir Yatırımcı için yapmış oldukları Kaynak Taahhüdü ödemeleri üzerinden ayrı ayrı takip edilir.

Bu kapsamda;

Fon’da oluşan “Dağıtılabilir Tutar” (Fon’un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu oluşan nakit fazlası ve dağıtılabilecek kar ile tasfiye döneminde katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının Yatırımcılara devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda iştirak

paylarının değeri) Yatırım Komitesi'nin onayı ile aşağıdaki sıra ve öncelikle dağıtılır.

- a) İlk olarak, Dağıtılabilir Tutarın %100'ü (yüzde yüzü) Yatırımcı'ya (Yatırımcılar arasındaki Ödenmiş Kaynak Taahhüdü oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam Ödenmiş Kaynak Taahhüdü'ne eşit oluncaya kadar;
- b) İkinci olarak, kalan Dağıtılabilir Tutarın %100'ü (yüzde yüzü) Yatırımcı'ya (Yatırımcılar arasındaki Ödenmiş Kaynak Taahhüdü oranına mütenasip olarak), işbu bend kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcı'nın Yatırımcı Eşik Getirisi'ne eşit oluncaya kadar;
- c) Üçüncü olarak, kalan Dağıtılabilir Tutarın %100'ü (yüzde yüzü) Yatırımcıya (Yatırımcılar arasındaki Ödenmiş Kaynak Taahhüdü oranına mütenasip olarak) katılma payları ile orantılı olarak dağıtılır.

14. FON'A KATILMA VE FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI

14.1. Genel Esaslar

Fon, sadece kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcılardan toplanan nakit karşılığında katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhütlerinin ödenmesine ilişkin esaslar işbu ihraç sözleşmesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenir. Katılma payı satın alınmasında, Kurucu'nun merkezine başvurularak alım talimatı verilir. Asgari pay alım tutarı bulunmamaktadır.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Fon adına alım satımı esastır. Kurucu, Fon'un katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesi tarafından onaylanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Sermaye Piyasası Kanunu'nun 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi, katılma payının fona iadesi ise katılma paylarının fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya fonda yeterli nakdin bulunmaması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

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.

İşbu Sözleşmede ve Yatırımcı sözleşmesinde belirtilen haller haricinde kural olarak Fon paylarının nakit karşılığında iadesi sadece Fon süresi sonunda mümkün olabildiğinden, yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

14.2. Kaynak Taahhüdü ve Fon'a Katılım

Yatırımcılar Yatırım Komitesi'nin Kararına istinaden Fon'un kuruluşundan Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler. Bahsedilen işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için Kurucu tarafından alınması gereken makul tüm aksiyonlar alınır.

Fon'da pay grupları oluşturulmuştur. Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A grubu, B grubu ve C grubu katılma payı ihraç edecektir. Katılma payı alım satımı Türk lirasının (TL) yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle EUR üzerinden de gerçekleştirilebilir. A ve B grubu katılma paylarının değeri Türk Lirası (TL) cinsinden, C grubu katılma paylarının değeri EUR cinsinden hesaplanır ve açıklanır. C grubu katılma paylarının EUR cinsinden değerinin hesaplanmasında ilgili gün için TCMB tarafından ilan edilen gösterge niteliğindeki döviz alış kuru esas alınır. Değerleme gününün tatil olması durumunda, bir önceki iş gününde değerlendirilecektir.

Kaynak taahhüdüne ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Katılma payına ilişkin kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrışı takip eden 7 (yedi) iş günü içinde yerine getirilecektir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrışı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrışını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, kaynak taahhütlerinde ödemenin yapılmasını takip eden en geç 7 (yedi) iş günü içinde Kurucu tarafından yerine getirilir.

Kaynak taahhütleri karşılığında verilecek katılma payı alım talimatları, C grubu katılma payı paylar için ilk Kapanış'tan itibaren 12 ay boyunca 1 EUR (TCMB tarafından günlük alış kuru ile ilan edilen Türk Lirası karşılığı) olacaktır, aynı şekilde A ve B grubu paylar için de ilk kapanıştan itibaren 12 ay boyunca 1 EUR'nun karşılığı TCMB tarafından günlük alış kuru ile ilan edilen Türk Lirası olacaktır.

Fon'un mevcut yatırımcılar tarafından üstlenilen kuruluş, faaliyet ve yatırım gibi masraflarının yeni yatırımcılara yansıtılması ve yatırımların gerçeğe uygun değerlerinin fon birim pay değerine henüz yansımamış durumların bulunması halinde İlk Kapanış'tan sonra fon birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı ihracı yapılabilecektir. Bu hususa ilişkin ayrıntılara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kural olarak yatırımcılar, ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alma hak ve yükümlülüğüne sahip olacaklardır. Ancak, Kurucu yatırım komitesi kararı ile yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir.

14.3. Ödeme Çağrılarına İlişkin Esaslar

Kurucu, Tasfiye Dönemi'nin başlangıcına kadar olan süre boyunca, katılma payı satın alma tarihinden en az 7 (yedi) iş günü öncesinden Kurucu tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Fon'un kuruluşundan itibaren girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin masraf ve giderleri karşılamak ve Fon'un tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak amacıyla ödeme çağrışında bulunabilir.

Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu tarafından yapılacak ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir. Ödeme çağrısına ve yatırımcıların temerrüdüne ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

14.4 Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

Katılma payları, Nitelikli Yatırımcı'lar arasında yatırım komitesi kararı ile devredilebilir. Nitelikli Yatırımcı'lar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların Nitelikli Yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin Kurucu'ya iletilmesi ve Kurucu'nun onayının alınması zorunludur.

Kurucu söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az beş (5) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli Yatırımcı'lar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden Kurucu sorumludur.

Nitelikli Yatırımcı'lar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Katılma paylarının devrine ilişkin ayrıntılı açıklamalara ayrıca yatırımcı sözleşmesinde yer verilmiştir.

14.5. Katılma Payı İadeleri

Kural olarak, fon katılma payları yatırımcının temerrüt durumu, yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması ve tasfiye dönemi hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda iade edilebilir. Ancak, katılma payları, katılma payı sahiplerinin talebi doğrultusunda Fon süresi boyunca ancak Yatırım Komitesinin Kararı ile Kurucu'nun bu yönde alacağı Yönetim Kurulu Kararına istinaden Fon'a iade edilebilir. Buna ilişkin diğer açıklamalara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Katılma payları nakit olarak ihraç edilir. Katılma paylarının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi ile gerçekleştirilir.

Katılma paylarının fona iadesi ise; yatırımcıların katılma paylarının fon bilgilendirme dokümanlarında belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya Fon'da yeterli nakit bulunmaması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

15. YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, Fon'un 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) ulaşılması mümkündür.

Bu sözleşme kapsamında yapılacak diğer bildirimler, bildirimin özelliğine göre telefon araması, kısa mesaj, e-posta veya faks gönderimi gibi iletişim kanallarından en uygun olanı kullanılacaktır.

16. SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Bu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini içermeyen bir örneği Fon'un KAP sayfasında yayımlanır. Ayrıca Kurucu ve Yatırımcı arasında imzalanan işbu Sözleşme'nin Yatırımcı bilgilerini içeren bir örneği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na gönderilir.

Bu Sözleşme hükümlerinde değişiklik ancak Yatırımcı ile Kurucu arasında imzalanacak ek bir sözleşme ile yapılabilir.

16.1. Sözleşme'de Yapılacak Değişiklikler

İşbu Sözleşme hükümlerinde yapılacak değişiklikler ek bir sözleşme niteliği taşıyan ek bir protokol ile Yatırımcılar'ın doğru, tam ve zamanında aydınlatılması ile Kurucu ve Yatırımcı ile bu Sözleşme'nin kuruluş esaslarında usule uygun olarak Yatırımcılar ile bireysel veya toplu olarak imzalanacaktır.

Değişikliklere dair Yatırımcılar ile imzalanan ek sözleşme Fon'un KAP sayfasında yayımlanmaz. Ek sözleşme ile yapılacak değişikliklere dair ilgili hususlar KAP sayfasında ilan edilen işbu Sözleşme'nin örneği üzerinde değişiklikler yapılarak KAP sayfasında ayrıca ilan edilir. Değişikliklere dair hususu açıklayıcı duyuru metni Kurucu tarafından Fon'un KAP sayfasında yayımlanacaktır. Değişikliğe konu olan özelliğine göre değişikliğe dair ek sözleşmenin imza tarihi itibarı ile yürürlük tarihi belirlenebileceği gibi Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında kararlaştırılabilecek bir tarihten itibaren de yürürlük tarihi belirlenebilir.

Yapılan değişiklikler Fon'un KAP sayfasında ilan edilecek olup, görevini gereği gibi yerine getirebilmesi adına değişikliklere dair bilgi ve belgeler makul süre içerisinde Saklama Tebliği hükümleri gereği Fon'un Portföy Saklayıcısı'na teslim edilecektir.

İşbu Sözleşme'de yer alan hükümler ve işbu Sözleşme'de yapılacak değişikliklere bağlı ek sözleşme İçtüzük ve İhraç Belgesi ile çelişen hükümler içeremez.

İşbu Sözleşme'de yapılacak değişiklikler İçtüzük veya İhraç Belgesi'nin de tadilini gerekli kılıyorsa, Kurucu tarafından alınacak yönetim kurulu kararı ile makul süre içerisinde Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için Kurul'a başvuruda bulunulacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın değişikliği için yapılan başvuru sonucunda Kurul'dan onay alınana kadar işbu Sözleşme üzerinde değişiklik yapılamayacaktır. Fon Bilgilendirme Dokümanları'nın tadil edilmesi halinde Kurucu ve Yatırımcı/Yatırımcılar arasında ek protokol imzalanacak sonrasında işbu Sözleşme'de değişiklikler yapılarak Fon'un KAP sayfasında sözleşmenin en güncel örneği ilan edilecektir. Basiretli olarak ve makul süre içinde hareket eden Kurucu'nun işbu paragrafta izah edilen süreç dahilinde, Sözleşme'de bahse konu değişikliğin gerçekleştirilmesini temin edememesi halinde oluşabilecek zararlardan Kurucu sorumlu tutulamayacaktır.

16.2. Sözleşme'de Yapılan Değişikliklerin Duyurulması

İşbu Sözleşme'de yapılan değişiklikler, mevcut durumdaki sistemler içerisinde en uygun yöntem ile Yatırımcılar'a duyurulacaktır. Bu çerçevede öncelikli haberleşme vasıtası Fon'un KAP sayfası kabul edilecek ve Kurucu tarafından öncelikli olarak Fon'un KAP sayfasında duyuru yapılacaktır.

17. FON'UN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

18. SÖZLEŞMENİN FESHİ

İşbu Sözleşme, Taraflarca imzalanması ile yürürlüğe girer ve işbu Sözleşme hükümlerine uygun olarak feshedilmediği sürece yürürlükte kalır.

Aşağıda sayılan durumlardan herhangi birinin gerçekleşmesi halinde, işbu Sözleşme, ayrıca bir bildirimle gerek olmaksızın sona ermiş kabul edilecek ve Taraflar, işbu Sözleşme'nin sona ermesinden doğan herhangi bir zarar veya cezadan sorumlu tutulamayacaklardır:

- a) Fon'un tasfiye edilmesi; veya
- b) Taraflar'ın tamamının işbu Sözleşme'nin sona erdirilmesi hususunda anlaşmaları halinde.

Taraflar'ın, feshe ilişkin bildirimleri işbu Sözleşme'nin 1. maddesinde yer alan açık adreslere veya en uygun haberleşme vasıtası aracılığıyla yapması zorunludur.

19. UYGULANACAK HUKU VE UYUŞMAZLIK ÇÖZÜMÜ

19.1. İşbu Sözleşme'nin mevcudiyeti, geçerliliği, ifası, ihlali veya feshi ile ilgili ihtilaflar da dâhil ancak bunlarla sınırlı olmaksızın, bu Sözleşme'den veya bu Sözleşme ile ilişkili olarak doğan her türlü ihtilaf, kanunlar ihtilafına ilişkin hükümler dikkate alınmaksızın, Türkiye Cumhuriyeti kanunları uyarınca uygulanacak ve yorumlanacaktır.

19.2. Fon ile ilgili iş ve işlemler hususunda Kurucu ve Yatırımcılar arasında hâsıl olabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul Merkez (Çağlayan) Mahkemeleri ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

20. DİĞER HUSUSLAR

20.1.Mücbir Sebep

Taraflar'dan birisi, işbu Sözleşme'den doğan yükümlülüklerini Mücbir Sebepler nedeniyle yerine getiremediği takdirde bundan dolayı sorumlu tutulmayacaktır. "Mücbir Sebepler" yangın, patlama, doğal afetler, savaş veya ambargo da dâhil olmak üzere öngörülemeyen ve ilgili tarafın makul kontrolü dışında olan herhangi bir olay anlamına gelir. Taraflar, Mücbir Sebep olayının gerçekleşmesi halinde, bu olayın etkilerini hafifletmek ve azaltmak için her türlü çabayı göstermekle mükelleftir. Mücbir Sebep'ten etkilenen Taraf, olayın gerçekleşmesinden itibaren 5 (beş) İş Günü içerisinde karşı tarafa bildirmekle yükümlüdür. Bununla beraber bu süre zarfında Mücbir Sebep dolayısıyla yerine getirilemeyen yükümlülüklerin söz konusu Mücbir Sebep'in ortadan kalkmasını müteakip en geç 5 (beş) İş Günü içerisinde yerine getirilmesi gerekmektedir.

20.2.Sözleşmenin Bütünlüğü

Bu Sözleşme, ekleri ile birlikte, Taraflar arasındaki anlaşma ve mutabakatın tamamını teşkil etmekte olup, Taraflar arasında yazılı veya sözlü daha önce yapılmış olabilecek tüm anlaşmaların yerine geçer.

20.3. Devir Yasağı

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmünde aksi belirtilmedikçe, Taraflar'ın işbu Sözleşme ile belirlenen hak ve yükümlülükleri diğer tüm Taraflar'ın yazılı ön onayı olmaksızın devredilemez.

20.4. Kanunların Değişmesi ve Yürürlükten Kaldırılması

İşbu Sözleşme çerçevesinde ilgili kanun hükümlerine yapılan tüm atıflar, söz konusu kanunun değişmesi veya yürürlükten kaldırılması halinde değişen veya yerine gelen hükümlere yapılmış sayılacaktır.

20.5. Bölünebilirlik

İşbu Sözleşme'nin herhangi bir kısmının geçersiz veya icra edilemez addedilmesi halinde, bu durum, bu Sözleşme'nin diğer hükümlerini geçersiz hale getirmeyecektir. Ancak Taraflar, iyi niyetli müzakereler yoluyla, işbu Sözleşme'nin geçersiz veya icra edilemez addedilen kısmı yerine yeni bir hüküm tesis etmek için çaba sarf edeceklerdir. Taraflar'ın, yeni bir hüküm üzerinde anlaşmaya varamaması halinde, bu Sözleşme'nin geri kalan kısmının geçerliliği bu durumdan etkilenmeyecektir.

20.6. Haklardan Feragat

Taraflar'dan herhangi birinin işbu Sözleşme kapsamındaki hak, salahiyet veya imtiyazını kullanmaması veya kullanmakta gecikmesi, söz konusu hak, salahiyet veya imtiyazdan feragat teşkil etmeyeceği gibi, bunların bir kere veya kısmi kullanılmış olması gelecekte ve tekrar kullanılmalarını veya başka bir hak, salahiyet veya imtiyazın kullanılmasını engellemez. İşbu Sözleşme'nin bir hüküm, şart veya koşulundan feragat edilmesi söz konusu hüküm, şart veya koşuldan sürekli feragat teşkil etmeyecek ve bu şekilde yorumlanmayacaktır.

20.7. Halefler ve Devralanlar

İşbu Sözleşme uyarınca geçerli bir şekilde Taraflar'ın halefi veya devralan sıfatını haiz olanlara, işbu Sözleşme'nin herhangi bir hükmü veya tüm hükümleri uygulanacak olup, aynı zamanda bağlayıcı olacaktır.

20.8. Geçerliliğini Sürdürme

İşbu Sözleşme, Taraflar'dan biri tarafından feshedilmiş olsa dahi, işbu Sözleşme uyarınca fesihden önce Taraflarca kazanılmış haklar ve Taraflar'ın doğmuş yükümlülükleri etkilenmeyecektir.

20.9. Vergi

İşbu Sözleşme'nin ve eklerinin imzalanmasına veyahut ilgili diğer işlemlere ilişkin olarak herhangi bir vergi doğması halinde (örneğin; damga vergisi), söz konusu vergi ve ilgili diğer masraflardan Taraflar birlikte sorumlu olacaktır.

21. YÜRÜRLÜK

Toplam 21 madde ile müteşekkil işbu Sözleşme, Tarafların mutabakatı ile/...../..... tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir. İki orijinal nüsha Kurucu ve Fon tarafından muhafaza edilecek, fotokopi nüshalar yatırımcılar tarafından muhafaza edilecektir.

FON

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.
Metis Fon Sepeti Girişim Sermayesi
Yatırım Fonu adına
İstanbul Portföy Yönetim A.Ş.

KURUCU

İstanbul Portföy Yönetimi A.Ş.

YATIRIMCI