

**ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU
ÜNLÜ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İDACAPİTAL İVMELENDİRME GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN
İHRAÇ BELGESİDİR**

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun **14.04.2022 tarih ve E-12233903-320.01.01.20197** 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 **18.05.2022** 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 içtüzük 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.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu/Yönetici) Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak, Sarıyer / İstanbul'dur.
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 08.02.2022 tarih ve 2022/6 sayılı Kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Ünlü Menkul Değerler A.Ş.
Satış Yöntemi	:	Fon katılma payları yurt içinde veya yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacaktır.
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Yoktur.
Fon unvanı	:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu (Fon)
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Pay Grubu oluşturulup oluşturulmayacağı hakkında bilgi	:	Fondaki katılma payları A, B ve C grubu paylar olmak üzere üçe ayrılmaktadır. Katılma payı sahiplerine farklı hak ve yükümlülükler tanımak maksadıyla III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) 13/11 maddesine uygun olarak A, B ve C grubu katılma payı ihraç edilebilir.
A grubu katılma payı sahiplerine veya bunların yasal temsilcilerine tanınan yönetsel haklar	:	A grubu katılma payları yalnızca İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. yönetici ortakları Anıl Gökçen KÖRPİNAR ve Cem BAYTOK 'a satılacaktır. Fon, katılma payı sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırmak amacıyla A grubu katılma payı ihraç edecektir. Fon Toplam Değeri'nin, en az %1'ine denk gelen A grubu paylar, yatırım komitesine aday göstermede , Fon'da oluşan nakit fazlasının dağıtımında ve yönetim ücretinde imtiyazları bünyelerinde barındırmaktadırlar.
Fonun süresi	:	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Yatırım Dönemi, İlk Kapanış'tan itibaren 2 (iki) yıldır. Bu dönemden sonra fon, mevcut girişim sermayesi yatırımlarına yapılacak ek yatırımlar da dahil olmak üzere herhangi bir girişim sermayesi yatırımı yapmayacaktır. Kurucu yönetim kurulu ve yatırım komitesi kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, Tebliğ'in 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon'un süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur. Söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 (otuz) gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içinde katılma paylarını Fon'a iade etmek isteyen yatırımcıların iade talepleri gerçekleştirilir ve değişiklikler bu taleplerin gerçekleştirilmesi sonrasında yürürlüğe girer.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Ahi Evran Caddesi Polaris Plaza No:21 Kat:1 Maslak, Sarıyer / İstanbul
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	Türkiye İş Bankası A.Ş. İş Kuleleri Kule 1 Kat:1 Levent, Beşiktaş / İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Fon portföyü; Fon İçtüzüğü, bu ihraç belgesi ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir. Fonun girişim sermayesi yatırımları portföyü yatırım komitesi tarafından; fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları haricindeki

		varlıklardan oluşan bölümü, Portföy Yöneticisi Fırat BARAN tarafından yönetilecektir. Fırat BARAN, 21.12.2014 tarihli Türev Araçlar Lisansı ve 01.06.2014 tarihli Düzey 3 Lisansına sahiptir.	
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	Utku ÖZAY (Yönetim Kurulu Başkanı) 2012 – Devam Ünlü Alternative Asset Management Limited Türkiye (İstanbul) İrtibat Bürosu (Yönetici Direktör) Süleyman Aykut SARIBIYIK (Yönetim Kurulu Başkan Vekili) 2022 – Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. 2019 – 2020 Devexperts (Genel Müdür Yardımcısı) 2015 - 2019 VeriZeka (Kurucu Ortak) 2013 – 2015 Science Wave Capital (Kantitatif Analist,Geliştirici/Quantitative Developer) 21/09/2008 tarihli Düzey 3 ve 20/09/2008 tarihli Türev Araçlar Lisansına sahiptir. Cevdet Uygur AKSOY (Yönetim Kurulu Üyesi) 2020 – Devam Ünlü Yatırım Holding A.Ş. (Yönetici Direktör) 2017 – 2020 Ünlü Menkul Değerler A.Ş. (Yönetici Direktör) 2012 – 2017 Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) 09/01/2005 tarihli Düzey 3, 08/01/2005 tarihli Türev Araçlar ve 30/05/2015 Değerleme Lisansına sahiptir. Emre DİLBER (Yönetim Kurulu Üyesi) 2015 – Devam Ünlü Alternative Asset Management Limited Türkiye (İstanbul) İrtibat Bürosu (Direktör) 29/12/2013 tarihli Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve 28/12/2013 tarihli Lisansına sahiptir.	

		Tuncay KULİ (Yönetim Kurulu Üyesi) 2002 – Devam Ünlü Yatırım Holding A.Ş., Operasyon, Teftiş, İç Kontrol, Grup Danışmanı 2001- 2001 Bayındır Menkul Kıymetler A.Ş. TMSF adına Yön. Kur. Mur. Müdür Yardımcısı	
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Kurucu nezdinde 7 (yedi) kişiden oluşturulan yatırım komitesi, en az ikisi üyeleri olmak üzere üyelerin çoğunluğu ile toplanır ve kararlar toplantıya çokluğuyla alınır. Yatırım Komitesi üyesi A grubu pay sahiplerini temsil eden KÖRPİNAR ve Cem BAYTOK 2 (iki), diğer her bir üye 1 (bir) oy hakkına sahiptir. Yatırım komitesine ilişkin diğer esaslar yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır. Yatırım komitesi üyelerine ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır. Utku ÖZAY (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip olan ve başkan – Yatırım Komitesi Başkanı) 2012 – Devam Ünlü Alternative Asset Management Limited Türkiye (İstanbul) İrtibat Bürosu (Yönetici Direktör) Cüneyt YÜNGÜL (Genel Müdür) 2022- Devam Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.-Genel Müdür 2014 - 2021 NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.- Yatırım Yönetimi Müdürü 2009 – 2012 Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Fon/Portföy Yöneticisi 21/02/2007 tarihli Düzey 3 ve 21/02/2012 tarihli Türev Araçlar Lisansına sahiptir. Emre DİLBER (Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi olarak atanan yatırım komitesi üyesi) 2015 - Devam Ünlü Alternative Asset Management Limited Türkiye (İstanbul) İrtibat Bürosu (Direktör) 29/12/2013 tarihli Gayrimenkul Değerleme Lisansı ve 28/12/2013 tarihli Türev Araçlar Lisansına sahiptir.	

	Anıl Gökçen KÖRPINAR (A Grubu Katılma Payı Sahipleri Tarafından Yatırım Komitesi Üyesi) 2013 - Devam İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. (Yönetici Ortak) 2019 - Devam WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) 2018 - Devam MentalUP (Yönetim Kurulu Üyesi) 2011 - 2013 Turkreal Investments (Yönetici Ortak) 2008 - 2011 RHEA GSYO (Yönetici Ortak) 2007 - 2008 Base MK Investments (Direktör) 2006 - 2007 Capital Partners (Yatırım Koordinatörü) 2005 - 2006 TSKB GYO (Uzman) Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından verilen Bireysel Katılım Yatırımcısı s Cem BAYTOK (A Grubu Katılma Payı Sahipleri Tarafından Aday Gösterme Komitesi Üyesi) 2013 - Devam İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. (Yönetici Ortak) 2019 - Devam WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) 2019 - Devam Ayasis Yazılım ve Bilişim Teknolojileri A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) 2017 - Devam Reengen Enerji Teknolojileri A.Ş. (Yönetim Kurulu Üyesi) 2011 - 2013 Egeli & Co PYS. AŞ.(Yönetici) 2011 - 2010 Centeurea Capital (Yönetici Direktör) 2008 - 2010 RHEA GSYO A.Ş. (Yönetici Ortak) 2003 – 2007 BBF Partners A.G. (Kıdemli Uzman) Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından verilen Bireysel Katılım Yatırımcısı s Gülenay ÖZBEK (A Grubu Katılma Payı Sahipleri Tarafından Aday Gösterme Komitesi Üyesi) 2020-Halen İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. (Yatırım Müdürü) 2016-2020 Ata Holding A.Ş. (Yatırım Danışmanı) 2016-2011 Egeli & Co. Tarım Girişim Sermayesi Yatırım Ortaklığı A.Ş. (Kıdemli Uzman) 2006-2011 Reform Kurumsal Danışmanlık ve Yönetim Hizmetleri A.Ş. (Kıdemli Danışmanı) 2004-2005 HeidelbergCement AG (Strateji Geliştirme Uzmanı) 2003-2004 Arel Asset Management & Group LLC (Finansal Analist)	
--	---	--

		2002-2003 Swiss Consulting Group LLC (Danışman) Özge Gizem YERLİKAYA (A Grubu Katılma Payı Sahipleri Tarafından Aday Gösterilen Yatırım) 2020-Halen İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. (Baş Hukuk Müşavir) 2020-Halen WorqCompany Finansal Danışmanlık A.Ş. (Baş Hukuk Müşavir) 2017-2020 Kolcuoğlu Demirkan Koçaklı Hukuk Bürosu (Avukat)	
Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	:	Yoktur.	
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	:	Fon'un birincil yatırım amacı, Türkiye'de yerleşik sermaye ihtiyacı olan erken aşama teknoloji tabanlı veya yenilikçi iş modeli olan girişimler ile ürün ve hizmetleri pazarda müşterileri tarafından talep gören ve gelirleri katlanarak büyümeye başlamış girişimlere Ar-Ge ve yenilik sonuçlarının ticarileştirilmesine, yatırımları ve istihdamı artırmaya, yurt dışına açılmaya ve ihracat yapmaya yönelik yatırımlar yaparak, bu girişimlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlayarak, girişimleri elde tutarak ve bunları elden çıkararak yüksek getiriler elde etmektir. Fon, erken aşama ve gelişme aşamasındaki KOBİ'lere, birkaç aşamalı yatırımlar vasıtası ile 50 bin USD ile 2 milyon USD arasında sermaye ve sermaye benzeri yatırımlar yapacaktır. Fon, yenilikçi, teknoloji tabanlı, sosyal ve çevresel fayda da sağlayan küçük ve orta ölçekli şirketlere, odaklandığı sektör/dikeyler (iş planı içerisinde yer alan) öncelikli olacak şekilde sermaye ve sermaye benzeri yatırım yapacaktır. Fon halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon girişim şirketlerinin ihraç ettiği ve kurucusu tarafından İcazet Belgesine bağlanmış borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir. Fonun, yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: gıda, sağlık, bilişim, finansal teknolojiler, big-data, perakende teknolojileri de dahil olmak üzere teknoloji, ulaştırma, imalat, finans ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörün dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir. Fon özellikle sağlık, finansal teknolojiler ve bunlarla ilgili diğer sektörlerle yatırım yapmayı amaçlamaktadır.	

	Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, yeni nesil girişim şirketlerine (start-up) başlangıç ve büyüme aşamalarında yatırım yapmak, bu şirketlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme girişim programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlamak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış, şirkete satış, finansal yatırımcıya satış gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır. Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; Katılım esaslarına uygun alanlarda faaliyet gösteriyor olması ön şart olup; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır. Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı gibi metotlar uygulanacaktır. Fon'un yatırım stratejisi kapsamında yapılacak yatırımlar yatırım komitesi tarafından belirlenir. Yatırımlardan çıkışlarda ise kurucu ortağa, yöneticilere, stratejik yatırımcıya, başka bir fona veya sair üçüncü kişilere satış ve halka arz gibi yöntemler kullanılacaktır.
Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar	: <u>Sınırlamalar ve Riskler:</u> Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur: 1. Fon'un toplam değerinin en az %80'inin (yüzde seksen) bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. %80 (yüzde seksen) oranı Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari girişim sermayesi yatırım sınırlamasıdır. 2. Fon'un, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, Fon toplam değerinin %10'unu (yüzde on) geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 (yüzde elli bir) olarak uygulanır.

	3. Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur: a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan Katılım Finans ilke ve esaslarınca uygun anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen Katılım Finans ilke ve esaslarınca uygun, yabancı özel sektör ve kamu borçlanma araçları ve anonim ortaklık payları, c) katılma hesabı, d) Kurucusu tarafından İcazet Belgesine bağlanmış Yatırım fonu katılma payları, e) Nema vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler, f) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları, h) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri, ı) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar, i) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun para ve sermaye piyasası araçları, j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları. 4. Fon, girişim şirketi niteliğindeki anonim ve limited şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibarı ile limited şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden 1 (bir) yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur. 5. 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 pay devri sözleşmesinin imzalanması yeterlidir. 6. Yatırım Dönemi sonunda, Fon'un girişim şirketlerine yapacağı yatırımlarının en az 20 Milyon Türk Lirası bedel ihtiva eden kısmının, İstanbul'da yerleşik girişim şirketlerine gerçekleştirilmiş olması planlanmaktadır. Uygulanacak her türlü yatırım kararı Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun olacak şekilde gerçekleştirilecektir.
--	--

	Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur: 1.Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz. 2.Kurucu'nun ve Yönetici'nin payları, Fon portföyüne dâhil edilemez. 3.Yurt dışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen ve gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere Tebliğ'in 18. maddesinin üçüncü fıkrasının (a), (b) ve (f) bentlerinde belirtilen yöntemlerle Fon toplam değerinin azami %10'una (yüzde on) kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez. 4.Borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler Fon portföyüne dahil edilebilir. 5.Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir. 6.Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile Fon portföyüne dahil edilmesi veya Fon portföyünden çıkartılması mümkündür. 7.Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir. 8.Türev araçlara sadece portföyünü dövizve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini (yüzde yirmi) aşamaz. 9.Yatırım sınırlarına uyumun Fon'un hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Şu kadar ki Fon'a verilen asgari kaynak taahhüdünün toplanmasını takip eden azami 2 (iki) yıl içinde yatırıma yönlendirilmesi zorunlu olup, yatırım sınırlamalarına uyumun ilgili 2 (iki) yıllık sürenin 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 Kurucu'nun Kurul'a başvuruda bulunması mümkündür.
--	--

	10. Fon tarafından, aşağıda yer alan faaliyetleri yapan girişimlere yatırım yapılmayacaktır: a) Yürürlükteki mevzuata aykırı şekilde bir ürünün üretimi, ticari veya hizmetin verilmesi ile ilgili faaliyetler, b) Hukuka, kamu düzenine, genel ahlaka aykırı alanlar, c) Tütün, alkol, kumarhane, bahis oyunları, d) Münhasıran gayrimenkul yatırımları, e) Siyasi veya etnik içerikli faaliyetler. <u>Fon'un Olası Riskleri Hakkında Bilgiler:</u> <i>Finansman riski:</i> Finansman riski ilk aşamada fonun satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. Döner sermaye ve/veya merkezi bütçeden kira ve hizmet bedellerinde eksiklik olması riskini kapsamaktadır. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir. <i>Likidite riski:</i> Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir. <i>Katılım Esaslı İşlem riski:</i> Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. <i>Faizsiz Finansman riski:</i> Şirketin işlem yaptığı her bir karşı kurumun sözleşme yükümlülüklerini kısmen veya tamamen yerine getiremediği durumlarda ortaya çıkacak olan risktir. Bu gibi durumlarda Yatırım Komitesi aynı gün içinde yazılı olarak bilgilendirilecektir. <i>Mali risk:</i> Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirememe riskini ifade eder. <i>Operasyonel risk:</i> Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin 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. Değerleme riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar. Hukuksal risk: Yatırım yapılan şirketlerin pay sahiplerinin ve yönetim kadrolarının kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde. Piyasa riski: Kur, ve hisse fiyatları gibi piyasa değişkenlerinin fiyatlarındaki oynaklığın fon portföyündeki varlıkların değerlerinde meydana getirebileceği değişikliklerdir. . Kur riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir. Yoğunlaşma riski: Fonun tek bir girişim sermayesi şirketine yatırım yapması halinde fon portföyündeki söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir. Faaliyet ortamı ve sektörel risk: Bu kapsamdaki riskler, Kurucu faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörlerdir. Sermaye yatırımı riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir. Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da
--	---

		kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Fesihle Tazminat Riski: Proje anlaşmasının zamanından önce fesih edilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememe riski bulunmaktadır. Katılım Finans ilke ve esaslarına uyumsuzluk riski: Fon İç Tüzüğü'nde tanımlanmış Katılım Finans İlke ve Esasları'na uygun olarak Fon varlıklarına dahil edilmiş bir ürünün, daha sonra bu vasfını yitirmesi durumunda konusu varlığın Danışma Komitesi ile birlikte değerlendirilerek belirli bir süre içinde Fon varlıklarından çıkarılması riskini ifade eder. Mücbir Sebep Riski: Yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riskidir.
Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)	:	6.500.000 TL (Altı Buçuk Milyon Türk Lirası) Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak ödenebilir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 24 (yirmi dört) ay içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi ve kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesini müteakip 24 (yirmi dört) ay içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur.
Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, hukuki danışmanlık vb.) ilişkin bilgi	:	Fon, aşağıda belirtilen danışmanlık ve değerleme hizmetlerini yatırım komitesinin onayıyla Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararına istinaden alabilir. Değerleme Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin pay değerinin hesaplanması kapsamında değerlendirme raporları hazırlanması için alınan hizmettir. Fon, yatırım yapmadan önce ve yatırım süresince bu hizmetten faydalanabilir. Hukuki Danışmanlık: Tüm hukuki risklerin saptanması ve yatırım için gerekli tüm hukuki dokümanların hazırlanması için alınan hizmettir. Detaylı hukuki inceleme çalışması, yatırım yapılacak girişim şirketinin kurucu dokümanlarının, faaliyetleri kapsamında sahip olması gereken tüm onay/izin, lisans ve ruhsatlarının, marka patent haklarının, çevresel mevzuat dâhil olmak üzere ilgili her türlü mevzuat ile uyumunun, taşınır taşınmaz maddi ve gayri maddi mal varlıklarına ilişkin sahiplik durumunun, çalışanlarıyla yapmış olduğu yönetim ve hizmet sözleşmelerinin, müşterileri, tedarikçileri ve diğer üçüncü şahıslarla yapmış olduğu alım-satım, iş birliği, danışmanlık, kira,

	faizsiz finansman, finansal kiralama ve benzeri sözleşmelerinin incelendiği, şirketin aleyhine açılmış veya açılması muhtemel uyuşmazlık ve davalar ile bu davaların muhtemel sonuçları ile ilgili analizleri de içeren bir rapor hazırlanmasını kapsar. Finansal Danışmanlık: Yatırım yapılacak girişim şirketinin finansal raporlarının gerçek durumu yansıtır yansıtmadığı konusunda alınan finansal denetim hizmetidir. Detaylı finansal inceleme çalışmasında, şirketin varlıklarının tespiti, alacak hesaplarının güvenli aralıkta mutabakatı, detaylı stok sayımı yapılır; şirket alacaklarının tahsil süresi, şirketin borçlarını ödeme kabiliyeti, gelir kompozisyonu ve kâr marjları gibi bulguların tespitinin yanı sıra tüm borçların ve karşılıkların eksiksiz olarak kaydedilip kaydedilmediği incelenir. Ayrıca, muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemlerinin yeterliliğine ve güvenilirliğine bakılır. Vergi Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin tüm işlemlerinin vergi kanunları açısından risk teşkil edip etmeyeceğinin tespiti için alınan hizmettir. Detaylı vergi inceleme çalışmasında, belge düzeninin vergisel uygunluğunun, beyannamelerin ve ödemelerin mevzuata uygun olarak yapıldığının, vergi kayıtlarıyla borçların mutabakatının, anlaşmaların uygunluğunun, bordro ve sosyal güvenlik ödemelerinin ve borçlarının incelemesi yapılır. Sektör Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin içerisinde bulunduğu sektördeki konumunu ortaya koyan, ilgili sektörün mevcut yapısını, özelliklerini ve gelecek dönemde sektörde yaşanması muhtemel gelişmeleri analiz eden bir çalışma hazırlanması için alınan hizmettir. Söz konusu çalışma ayrıca sektördeki en iyi uygulamalara göre kıstas raporunun oluşturulması ve daha etkin yönetim için performans kriterlerinin belirlenmesinin yanı sıra sektör oyuncularının tanınarak rekabet analizinin yapılmasını kapsar. Teknik Danışmanlık: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin üretim ya da hizmet sunmada kullandığı tesislerinin, araştırma-geliştirme faaliyetlerinin durumunu tespit etmek, kullanılan teknolojiyi ve üretim veya hizmet sürecini değerlendirmek amaçlı bir çalışma hazırlanması için alınan hizmettir. Bu inceleme çalışmasında üretime ya da hizmet sunmaya yönelik iş akışları test edilir ve verimlilik artışı sağlanabilecek alanlar tespit edilir. Söz konusu çalışma, üretim yapılan ya da hizmet sunulan tesislerdeki çevre, iş sağlığı ve güvenliği uygulamalarının incelenmesini de kapsayabilir.
--	--

	İnsan Kaynakları Danışmanlığı: Yatırım yapılacak girişim şirketinin organizasyon yapısının incelenmesi, şirketin çalışanları ile bağlantılı olarak İş Kanunu'ndaki hükümlerden kaynaklanan sorumluluklar ve finansal yükümlülükler ile çalışanların dönüşüm oranı, kıdem tazminatı ve varsa izin yüklerinin tespiti kapsamında alınan hizmettir. Yapılacak çalışmada ayrıca, çalışanların mesleki yetkinlikleri de değerlendirilir. Operasyon ve IT Danışmanlığı: Yatırım yapılacak girişim şirketinin operasyonlarının değerlendirilmesi, sektöründeki en iyi uygulamaların belirlenmesi ve bilişim sisteminin değerlendirilmesini kapsar. Bilişim sisteminin değerlendirilmesi kapsamında yazılım ürünlerinin sertifikasyon durumu, teknoloji düzeyi ve şirketin bu alanda geliştirilmeye açık yönlerine ek olarak, sistemin sürekliliği, yedeklenmesi, acil durum veya iş sürekliliği planları incelenir. Risk İstihbarat Danışmanlığı: Uygun görülmesi halinde, yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin hakkında piyasa ve finansal bilgilerin araştırılmasını kapsar. Ek olarak tüm sigorta poliçeleri ve riskleri incelenerek, bir risk raporu da üretilebilir. Proje Geliştirme ve Kontrol Hizmetleri Danışmanlığı: Proje geliştirme ve kontrol hizmetleri de dâhil olmak üzere fon portföyünün geliştirilmesi ve alternatif yatırım imkanlarının araştırılmasına yönelik alınan hizmettir. Şirket Alım-Satım Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin paylarının alınması ve çıkış aşamasında payların satılması için alınan yatırım bankacılığı hizmetleridir. Söz konusu hizmetler, sürecin planlanması, alış/satışa konu şirketin değer tespitinin yapılması, detaylı teknik, mali ve hukuki inceleme çalışmalarının koordine edilmesi, tanıtım hazırlıklarının yapılması, potansiyel ortaklar ile temasların başlatılması tekliflerin değerlendirilmesi ve detaylı müzakere süreçlerinden oluşur. Halka Arz Danışmanlığı: Girişim şirkettinden çıkış aşamasında payların halka arz edilmesi için alınan yatırım bankacılığı hizmetleridir. Söz konusu hizmetler; halka arz hikayesinin geliştirilmesi; arz stratejisinin belirlenmesi; arz zaman planının yapılması; denetim firması, hukuk bürosu gibi danışmanların seçimi ve danışman firmaların koordinasyonu; SPK, Borsa İstanbul A.Ş., İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş., Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. gibi resmi kurumlara yapılacak raporlamalar ve başvurularla ilgili süreçlerin yönetimi; yurt içi ve yurt dışında ön pazarlama faaliyetlerinin yürütülmesi; analist bilgilendirmesi ve süreç
--	---

	sunumlarının hazırlanması ve sunumlara katılım sağlanması; pay satışı için konsorsiyum kurulması ve pay satışının yönetilmesi süreçlerinden oluşur. Girişim İvmelendirme Danışmanlığı: İdacapital Finansal Danışmanlık A.Ş. tarafından geliştirilen erken aşama girişimlere yönelik Innovate21st İvmelendirme Yatırım Programı kapsamında ivmelendirme yatırım danışmanlığı hizmetlerinin alınmasını kapsar. Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uyum Danışmanlığı: Fon'un kuruluş ve işleyiş esasları ile fon portföyüne alınacak olan her türlü ürünün islami finans ilkelerine uygunluğunun tespit edilmesi hizmetini kapsar.
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	: Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak değerlendirilen, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Tebliğ'de yer alan esaslar çerçevesinde değerlendirilir. Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü /iştirak payı karşılığında alım talimatı verilen dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa açıklanarak nitelikli yatırımcılara bildirilecektir. İlk kaynak taahhüdünden sonraki 24 ay boyunca alım talimatları, her gün kabul edilir ve o gün hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleştirilir.
Portföydeki varlıkların değerlemesi hakkında bilgiler	Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesi asgari olarak her takvim yılı sonu itibari ile olmak üzere yılda asgari 1 (bir) kez II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de (Finansal Raporlama Tebliği) yer alan usul ve esaslara göre yapılır. Kaynak taahhüdü ödemelerinin gerçekleştirileceği dönemlerde katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatının hesaplanması amacıyla özel değerlendirme raporları da hazırlanabilir. 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 dahilinde gerçekleştirilir. Hesap döneminin bitiminden önceki 3 (üç) ay içerisinde Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan bir değerlendirme raporu bulunması halinde, bu raporda tespit edilen değer yatırım komitesi kararı alınması şartıyla ilgili girişim sermayesi yatırımının hesap dönemi sonu değeri olarak kullanılması mümkündür. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler Fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip 5 (beş) yıl boyunca Kurucu nezdinde saklanır. Fon portföyünde yer alan diğer varlıkların değerlendirme esaslarına ilişkin olarak, Finansal Raporlama Tebliği’nde yer alan değerlemeye ilişkin esaslara uyulur. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, Fon toplam değerini etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu’nun yönetim kurulu karar alabilir. Bu durumda değerlendirme esaslarının gerekçeli olarak karar defterine yazılarak, Kurul’a ve portföy saklayıcısına bildirilmesi zorunludur. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirim yapılır.
Portföydeki varlıkların saklanması hakkında bilgiler		Fon portföyündeki varlıkların, Sermaye Piyasası Kurulu’nun portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur. Fiziken veya kayden saklanması mümkün olmayan varlıkların mevcudiyetini ve Fon’a aidiyetini gösteren bilgi, belge ve kayıtlar da portföy saklayıcısı nezdinde tutulur.
Fon mal varlığından yapılabilir harcamalara ilişkin esaslar	:	Fon’a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı, fon toplam değerinin yıllık %30’udur. Yatırımcı sözleşmesinde belirlenen hallerde Fon’dan karşılanacak performans ücreti bu sınıra dahil değildir. Fon’un toplam gider oranı içinde kalmak kaydıyla, Yatırım Dönemi boyunca Toplam Fon Katılım Tutarı’nın yıllık %2,5 (yüzdeiki buçuk)’inden ve Yatırım Dönemi’nden sonra ise Toplam Fon Katılım Tutarı’nın yıllık %1 (yüzdebir)’inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir.

	Toplam Fon Katılım Tutarı, pay alımı talimatı gerçekleştirme tarihlerinde fona ödenmiş olan toplam her bir kaynak taahhüdü tutarının fona aktarıldığı günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamının; fona devredilen her bir iştirak payının devir sırasında belirlenen değerinin ilgili payların fona devredildiği günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamına eklenmesi suretiyle bulunan değeri ifade eder . Pay grupları bazında yönetim ücreti farklılığı bulunmaktadır. A ve B Grubu pay için yönetim ücreti fon süresi boyunca Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %1 (yüzdebir)'dir. C Grubu pay için yönetim ücreti ilk Yatırım Dönemi boyunca Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %2,5 (yüzdeikibuçuk) ve Yatırım Dönemi'nden sonra i se Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %1 (yüzdebir)'dir. Tüm paylar için yönetim ücreti Yatırım Dönemi boyunca Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %2,5 (yüzdeikibuçuk) ve Yatırım Dönemi'nden sonra Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %1 (yüzdebir) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilerek Fon birim pay fiyatı hesaplanır ve açıklanır. A ve B grubu pay sahiplerinin yönetim ücret iadesi Kurucu tarafından ilgililere Tasfiye Dönemi'ndeki dağıtımlar sırasında dağıtılacaktır. Yönetim ücreti Fon'dan Türk Lirası olarak ödenir. Yönetim ücretinin Türk Lirası karşılığının hesaplanmasında yönetim ücretinin ödeneceği iş gününün 1 (bir) iş günü öncesindeki TCMB ABD Doları döviz alış kuru dikkate alınır. Yönetim ücreti günlük olarak hesaplanıp tahakkuk ettirilecek olup, aylık dönemlerin sonundan itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde tahsil edilecektir. Yönetim ücreti ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihinden itibaren işlemeye başlar. Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır. <u>Fon malvarlığından karşılanabilecek harcamalar:</u> 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, ç)Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri, d)Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerleme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler, e)Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar, f)Finansman giderleri, kar payı oranı , komisyon, masraf ve kur farkları, g)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 Lirası'na çevrilerek kaydolunur.) ğ)Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti, h)Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer verilmektedir), ı)Katılma payları ile ilgili harcamalar, i)Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları, j)Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri, k)MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar, l)Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri, m)Defter, tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar, n)KAP (Kamuyu Aydınlatma Platformu) giderleri, o)LEI kodu ile ilgili giderleri, ö)İcazet belgesi masrafları ve buna ilişkin danışmanlık ücretleri p)Kurulca uygun görülen diğer harcamalar. 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 iş gününde 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.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	:	Fon'da oluşan kar, katılma paylarının Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirtilen tarihlerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Ayrıca, Fon işbu ihraç belgesinin “Varsa Kar Payı Dağıtım ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar” maddesinde belirtilen esaslar çerçevesinde kar dağıtımını yapabilir.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	:	<u>Genel Esaslar:</u> Fon katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi ile, katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur. Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden Kurucu'nun ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir. 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. <u>Kaynak Taahhüdü:</u> Yatırımcılar, Fon'un kuruluşundan başlayarak İlk Kapanış'tan itibaren 24 (yirmidört) aylık süre boyunca (Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi) kaynak taahhüdünde bulunmak veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle Fon'a katılabilirler. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir.

	Yatırımcı sözleşmesinde yer alan istisnalar saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar, İlk Kapanış'tan Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi'nin sonuna kadar ek kaynak taahhüdünde bulunabilirler. <u>Ödeme Çağrısı:</u> Kurucu, katılma payı satın alma tarihinden en az 5 (beş) iş günü öncesinden Yönetici'nin Yönetim Kurulu tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım tarihini belirtmek suretiyle, Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi boyunca, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak, Fon'un ödeme tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunabilir. Taahhüt ve Talep Toplama döneminden sonra ise Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve Fon'un ödeme ve tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak amacıyla ödeme çağrısında bulunulabilir. Ödeme çağrısına ilişkin esaslara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 5 (beş) iş günü içinde yerine getirilir. Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir. Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır. Mütemerit yatırımcılara ilişkin düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır. <u>Katılma Payı Alımları:</u> İlk Kapanış'ta her bir katılma payı satışı 1 (bir) TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi ve iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatları karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma payı sayısı, kaynak taahhütleri için alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödenmesini/ iştirak payları için İştirak Payı'nın Fon'a devredilmesini takip eden gün hesaplanan Primli Fon Birim Pay Değeri'ne göre belirlenir.
--	--

	Güncel Değerleme Pay Değeri'nin üzerinden son Değerleme Tarihi'nden hesaplama gününe kadar açıklanan toplam kümülatif Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) + %6 (yüzde altı) oranı uygulanarak hesaplanan pay değerini ifade eder. Ay ortasındaki hesaplamalar için en son açıklanan aylık TÜFE oranının ay başından itibaren geçen gün sayısı kadarlık karşılığı hesaplanır. Güncel Değerleme Pay Değeri ise en son Değerleme Tarihini takip eden ilk Fiyat Raporu'ndaki Fon Birim Pay Değerini ifade eder. Değerleme Tarihi GSYF Tebliği'nde düzenlenen esaslar doğrultusunda girişim sermayesi yatırımlarının değerlemesi için hazırlanan raporun tarihini ifade eder. İhraç edilen katılma payları, her bir yatırımcı tarafından ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Ancak Kurucu, İlk Kapanış'ta yahut devam eden ihraçlarda bazı yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir. Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 5 (beş) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları bu şekilde belirlenen değerden fazla olmamak üzere, belirlenecek değer karşılığında ihraç edilir. Kaynak taahhütlerine istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına Vaad sözleşmelerinde nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 13.30'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 13.30'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır. Katılma payı alımına, yukarıdaki yöntemle nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.
--	---

	Savaş, ekonomik kriz, 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. <u>Katılma Paylarının Devri:</u> Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun ve Yatırım Komitesi'nin onayının alınması kaydı ile mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur. Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir. Fon'a giriş ve çıkış komisyonunun veya performans ücretinin katılma paylarının elde tutulduğu süreye göre hesaplanması ve benzeri bir nedenle devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer. <u>Katılma Payı Satımları:</u> Fon katılma payları temerrüt durumunda ve Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebilir. Fon süresi sonunda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli Fon süresinin sonundan itibaren 3 (üç) ay içinde İçtüzüğün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcılara ödenir.
Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler	: Kurucudan, kurucunun resmi internet sitesinden (www.unluportfoy.com) ve KAP'tan (www.kap.gov.tr) temin edilebilir. Fona 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 KAP'ta yayımlanır ve Kurula gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca Kurula yapılacak bildirimi müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir. KAP'ta ilan edilecek finansal raporlarda, ticari sır niteliğindeki bilgileri içeren bölümler gizlenebilir.
Fonun denetimini yapacak kuruluş	:	Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Varsa kar payı dağıtımı ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar	:	<u>Kar Dağıtımına İlişkin Esaslar:</u> Yönetici tarafından, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde mümkün olduğu her zaman yatırımcılara payları oranında nakden dağıtılacaktır. A Grubu katılma payı sahiplerinin, Fon'da bulunan yatırımcıların sermaye katkılarının üzerinde oluşan nakit fazlasının dağıtımında imtiyazı bulunmakta olup, söz konusu imtiyazla ilgili hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilmektedir. Dağıtımlar, yatırımcıların bireysel saklama hesaplarına banka transferi ile yapılır. Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir. Yönetici tarafından alınan yönetim kurulu kararından itibaren 5 (beş) iş günü içinde yatırımcılara ödeme gerçekleştirilir. Fon'da oluşan kar, katılma payının yatırımcı sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Her bir yatırımcı, Fon portföyünden doğan tüm gelir üzerinde, katılma payı oranında hak sahibi olacaktır.

	Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır. <u>Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar:</u> Yatırımcı sözleşmesinde yer verilen esaslara göre performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir. Performans ücretinin hesaplanmasına ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın asgari olarak 5 (beş) yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapılıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir. Tebliğ'de yer alan performans ücretlendirmesine ilişkin tüm düzenlemelere uyulur. Tasfiye döneminin sonunda yapılacak hesaplama sonucunda, Yönetici'nin Fon'dan tahsil etmiş olduğu performans ücreti kalemleri toplamının, ilgili dağıtımların Fon'un yaptığı tüm yatırımların getirileri/zararları dikkate alınarak, tasfiye dönemi sonunda yapılsaydı Yönetici'nin tahsil edeceği performans ücretini aşması durumunda, aşan kısım, Yönetici tarafından BSMV'si ve yasal faizi ile birlikte Fon'a, yatırımcılara sahip oldukları katılma payları oranında dağıtılmak üzere iade edilecektir. Performans ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.
Fon toplam gider oranı	: Fon'a ilişkin tüm giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan Fon yönetim ücreti dahil Fon toplam gider oranı, Fon

(Dışardan sağlanan değerleme ve danışmanlık giderleri dahil olmak üzere fonun tüm giderlerinin toplam değerine oranını ifade eder.)	toplam değerinin yıllık azami %30 (yüzde otuz) olarak uygulanır. Performans ücreti bu sınıra dahil değildir. Her hesap döneminin son iş günü itibarıyla, yıllık Fon toplam gideri oranının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan günlük ortalama Fon toplam değerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibariyle Yönetici tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden 5 (beş) iş günü içinde Yönetici tarafından Fon'a ödenir. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.
Faizsiz Finansman alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	: Fonun son hesap dönemi itibariyle hesaplanan toplam değerinin azami %50'si (yüzde elli) oranında faizsiz finansman kullanılabilir. faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, kar payı oranı, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 (otuz) gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	: Fon, türev araçlara sadece portföyünü dövizve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20 (yüzde yirmi)'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	: Katılma paylarının satışı, Kurucu ve Ünlü Menkul Değerler A.Ş. tarafından gerçekleştirilir.
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi	: Fon katılma payları Borsa'da işlem görmeyecektir.
Katılma paylarının satışının ve fona iadesinin iştirak payları karşılığında gerçekleştirilip gerçekleştirilemeyeceği hakkında bilgi.	: Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır.

		İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerleme 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.
Fon katılma paylarının değerlerinin yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	:	Fon katılma paylarının değeri, fiyat açıklamasını müteakiben 5 (beş) iş günü içerisinde elektronik posta yolu, sms veya iadeli taahhütlü posta yolu ile katılma payı sahiplerine bildirilir ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde (www.unluportfoy.com) ilan edilir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller	:	Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usullere işbu İhraç Belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde yer verilmiştir.
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp uygulanmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır. Bu kapsamda Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde de satış komisyonu uygulanmaz.
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürül meyeceğine ilişkin bilgi.	:	Yatırımcılar Fon süresi boyunca katılma paylarını kendi talepleri ile iade edemezler. Katılma Payları temerrüt durumu hariç olmak üzere sadece Fon süresi sonunda nakde dönüştürülebilir.
Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi	:	Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 (iki) yıl içinde Tebliğ'de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Asgari kaynak taahhüt tutarı, tahsil edilmesini müteakip ihraç belgesinde belirtilen süre içerisinde Tebliğ, işbu ihraç belgesi ve içtüzükte belirtilen sınırlamalar dahilinde yatırıma yönlendirilir. Ancak her durumda bu süre 2 (iki) yılı aşamaz.
Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmaya çağına ilişkin bilgi. Hazırlatılması durumunda, değerleme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.	:	Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla yatırımcıların talebi üzerine kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerleme raporu hazırlatılabilir. Bu durumda özel değerleme raporunun bedeli yatırımcı tarafından karşılanır.

Fon'un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler (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)	: Kurucu nezdinde, Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği'nin 12. maddesinde belirtilen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli, fonun risk yönetim sisteminin oluşturulmasından ve yönetiminden sorumludur. Risk yönetim sistemi, yönetilen fon portföyünün 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 ve raporlanmasını içeren bir risk ölçüm mekanizmasıdır. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur ve şirketin iç kontrol sistemi ile bütünlük arz eder. Ayrıca girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin tüm risk türleri Kurucu tarafından tanımlanmış olup, potansiyel riskler belirlenerek, riskleri önleyici tedbirler konusunda çalışmalar yapılmıştır. Girişim sermayesi yatırımlarına özel olarak finansman riski, likidite riski ve diğer maruz kalınabilecek risklerin ölçümüne ve takibine yönelik yöntemler Kurucu'nun Risk Yönetimi Prosedüründe belirlenmiştir. Sayılan faaliyetleri gerçekleştirecek Risk Yönetimi biriminin görev, yetki ve sorumlulukları da Kurucu yönetim kurulu kararına bağlanan Risk Yönetimi Prosedüründe yer almaktadır.
--	---

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler	Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır. Fon'un, Tebliğ'in 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 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 tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'a gerekli başvurunun yapılmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler 6 (altı) iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.
Fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	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.

İhraççı Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Kurucusu Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Temsilcileri Utku ÖZAY Süleyman Aykut SARIBIYIK Yönetim Kurulu Başkanı Yönetim Kurulu Başkan Vekili	