

**ALBARAKA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.’NİN KURUCUSU OLDUĞU “ALBARAKA
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. CONTRA SAĞLIK VE TEKNOLOJİ GİRİŞİM
SERMAYESİ YATIRIM FONU” KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN**

İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun ----- tarih ve ----- sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Ancak, bu belgenin onaylanması, bu belgede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, ilgili fon katılma paylarına ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen ----- tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

Fon kurucusuna ve işbu ihraç belgesine konu fon katılma paylarına ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır.

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu, III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (Tebliğ) ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

Fon kurucusunun ticaret unvanı ve adresi	:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No: 6 Ümraniye 34768 İstanbul
İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi	:	26.11.2020 Tarih ve 88 Sayılı Yönetim Kurulu Kararı
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. (Kurucu) ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.
Satış Yöntemi	:	Yurtiçinde nitelikli yatırımcıya satış/ yurtdışında nitelikli yatırımcıya satış
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	:	Katılma payına ilişkin asgari işlem limiti bulunmamaktadır.
Fon unvanı	:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Contra Sağlık ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Fon türü	:	Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

Fonun süresi	:	Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.
Fon yöneticisinin unvanı ve adresi	:	Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No: 6 Ümraniye 34768 İstanbul
Portföy saklayıcısının unvanı ve adresi	:	QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Esentepe Mahallesi, Büyükdere Caddesi Kristal Kule Binası No: 215 Kat: 6-7 Şişli/İstanbul
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	:	Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler kurucu Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. nezdinde oluşturulan yatırım komitesi tarafından yerine getirilir. Portföyün girişim sermayesi yatırımları dışındaki varlıklardan oluşan bölümü ise aşağıda belirtilen portföy yöneticileri tarafından yönetilir: Muhammed Emin ÖZER SPL Düzey3 ve SPLTürev Araçlar Umut ÇALIM SPL Düzey3 ve SPLTürev Araçlar
Fon kurucusunun yönetim kurulu üyelerine ilişkin bilgi	:	Malek Khodr TEMSAH, Yönetim Kurulu Başkanı Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdürü Turgut SİMİTÇİOĞLU, Yönetim Kurulu Başkan Vekili Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı Mustafa BÜYÜKABACI, Yönetim Kurulu Üyesi Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi Rıza Tonyukuk TOSUNLU, Yönetim Kurulu Üyesi Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. Yatırım Projeleri Müdürü Muhammed Emin ÖZER, Yönetim Kurulu Üyesi ve Genel Müdür (SPL Düzey 3- 18.10.2004/200536, SPL Türev Araçlar 31.12.2001/300080)
Yatırım komitesine ilişkin bilgi	:	Kurucu nezdinde 9 kişiden oluşan bir Yatırım Komitesi oluşturulur. Kurucu'nun; girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi, kurucu nezdinde dört yıllık yüksek öğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip tam zamanlı veya yarı zamanlı bir kişi ve genel müdür Yatırım Komitesi'nin daimi üyeleridir. Fon Yatırım Komitesi, yatırımın mahiyeti daha fazlasını gerektirmediği takdirde 9 (dokuz) kişiden oluşacak olup ilgili mevzuat gereği 3 (üç) üyesi kurucu, 6 (altı) üyesi Erhan GÖRGEL tarafından atanacaktır. Taraflarca üye sayısının artmasına karar verildiğinde üye sayılarına ilişkin bu oranlar aynen korunacaktır.

Kurucu tarafından belirlenen yatırım komitesinin diğer üyeleri Kurucu tarafından yönetim kurulu kararı alınması kaydıyla her zaman değiştirilebilir.

Fonun girişim sermayesi yatırımları portföyünün yönetimiyle ilgili işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür. Yatırım komitesi, üyelerin çoğunluğuyla toplanır, daimi üyelerin en az ikisinin ve Erhan GÖRGEL'in olumlu görüşü olması şartıyla toplantıda kullanılan oyların çoğunluğuyla karar alır.

Fon'un girişim sermayesi yatırımları portföyünü yönetmek üzere Kurucu bünyesinde oluşturulan yatırım komitesinde görev alan kişilere dair bilgiler aşağıdaki gibidir:

Rıza Tonyukuk TOSUNLU

Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Yönetim Kurulu Üyesi

1977 yılında Konya'da doğdu. 2003'de Yıldız Teknik Üniversitesi, İnşaat Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. Kariyerine 1998 yılı itibariyle inşaat sektöründe faaliyet gösteren aile şirketine başladı. 1998-2005 yılları arasında yurt içi ve yurt dışında devam eden projelerin yönetimi ile şirket bünyesindeki yönetim kademlerinde çeşitli görevler aldı. Aynı zamanda 2003-2010 yılları arasında, finansal öngörülebilirlik, risk analizi ve strateji, proje yönetimi ve dijitalleşme, ölçülebilirlik gibi konularda sektörün önde gelen firmaların sistem yapılanmalarının ve reorganizasyon süreçlerinin yönetim görevlerinde bulunmuştur.

2011 yılında, Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş. bünyesindeki Yatırım Projeleri Birimi'nin kuruluşunda aktif rol almıştır. Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin kar/zarar ortaklıkları kapsamında inşaat projeleri ile farklı sektörlerde yer alan girişim şirketi yatırımlarına ilişkin ortaklıkların kurulması ve yönetimi görevlerini üstlenmiştir. 2018 yılında atandığı Yatırım Projeleri Birimi Müdürlüğü görevine halen devam etmekte olup, aynı zamanda Albaraka Portföy Yönetim A.Ş. Yönetim Kurulu ve Albaraka Türk Katılım Bankası A.Ş.'nin girişim şirketlerine yapılacak yatırımlar da dahil olmak üzere faaliyet gösteren Yatırım Komitesi üyesidir.

Muhammed Emin ÖZER

Genel Müdür

1967 yılında İstanbul'da doğdu. 1988'de İstanbul Teknik Üniversitesi, İşletme Mühendisliği Bölümü'nden mezun oldu. 1992 yılında Boğaziçi Üniversitesinde, İşletme Yüksek Lisansını tamamladı. 2011 yılından itibaren Boğaziçi Üniversitesi, İşletme alanında Doktora çalışmaları devam etmektedir. 1991'de Bumerang Menkul Değerler A.Ş.'de yatırım uzmanı olarak göreve başladı. 1996-1998 yılları arasında Bumerang Yatırım Ortaklığı A.Ş.'nin kuruluş ve halka arz sürecinde Şirketin Genel

Müdürü ve Yönetim Kurulu Üyesi olarak görev aldı. 1998-2003 arasında Bumerang Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdürlüğü görevine atandı. 2003-2005 arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcısı olarak çalıştı. Gene 2002-2005 yılları arasında İstanbul Menkul Kıymetler Borsası Uyuşmazlık Komitesinde görev aldı. Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşları Birliği tarafından Sermaye Piyasasını temsilen aday gösterilmiş ve 2005 yılında Sermaye Piyasası Kurulu Kurul Üyeliğine atanmıştır. 2011 yılında ikinci kez Türkiye Sermaye Piyasaları Aracı Kuruluşlar Birliği adayı olarak SPK Kurul üyeliğine atanmış ve Kurul tarafından Sermaye Piyasası Kurulu İkinci Başkanı seçilmiştir. 2016 Nisan - 2017 Ocak arasında Bizim Menkul Değerler A.Ş. ve Bizim Portföy Yönetimi A.Ş.'nin koordinasyonu ve yeni projelerin geliştirilmesinden sorumlu olarak BMD Genel Koordinatörü olarak görev yaptı. Şubat 2017 den itibaren Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. de Genel Müdürlük görevini sürdürmektedir.

Mustafa KEÇELİ

Girişim Sermayesi Yatırımları Konusunda Tecrübeli Personel

1984 yılında Antalya'da doğdu. 2009 yılında Marmara Üniversitesi İngilizce İktisat bölümünden mezun olurken sonrasında Bahçeşehir Üniversitesi'nde Sermaye Piyasaları ve Finans Yüksek Lisans programını şirket Değerleme çalışmaları konusundaki tezi ile tamamladı. 2009 yılında Bizim Menkul Değerler A.Ş.'de göreve başlarken hem araştırma hem kurumsal finansman departmanlarında görev aldı. Bu sürede birçok halka arz ve yapılandırma projesinde görev alırken araştırma kapsamında farklı birçok sektörden şirketi analiz portföyünde bulundurdu. Uzun süredir ekosistemi yakından takip ederken beraberinde kendi girişim projeleri üzerinde çalışmaya ve sonraki dönemlerde farklı sektörlerden girişimlere yönetim danışmanlığı ve finansal raporlama hizmetleri vermeyi sürdürdü. SPK Düzey 3 ve Türev İşlemler lisansına sahip Mustafa Keçeli Ocak 2019'dan itibaren Albaraka Portföy Yönetim A.Ş.'de Girişim Sermayesi Fonlarından sorumlu olarak görev yapmaktadır. Bu görevin verdiği sorumlulukla yeni yatırım fonlarının kurgulanması gibi konularda iş geliştirme çalışmalarını devam ettirmenin yanında yatırım portföylerinin oluşturulmasına ve akabinde aktif olarak yatırım yapılan girişimlerin yönetim ekiplerinde yer alarak operasyonel süreçlere gözlemci olarak dahil olmaktadır.

Elif ATASEVER

Erhan GÖRGEL Tarafından Atanan Üye

1983 yılında Çankırı'da doğdu. 2000 yılında Kırıkkale Sağlık Meslek Okulu'ndan mezun oldu. 2016 senesine kadar çeşitli sağlık kuruluşlarında kendini sağlık alanında yetiştirdi. Sağlık konusunda hizmet verdi. 2018 yılında Eskişehir Anadolu Üniversitesi Sağlık Kurumları İşletmeciliği bölümünü bitirdi. 2019 yılında iştirakçi planlama ve kariyer hedefleri doğrultusunda Kamrusepa Samyoung A.Ş de 2019 yılında Yönetim

Kurulu Üyeliği'ne atandı. Bu güne kadar olan zaman aralığında İşaret dili tercümanlığı, Özel Eğitim Uygulamaları eğitimi son olarak da MEB'de Oryantasyon eğitimlerini almıştır. Halen Kamrusepa Samyoung A.Ş. firmasında Yönetim Kurulu Üyeliği'nde devam etmektedir.

Tuncay KILIÇASLAN

Erhan GÖRGEL Tarafından Atanan Üye

1975 yılında Yozgat'da doğdu. 1993 yılında sağlık konusunda ilgili kurum ve okuldan mezun oldu. Mezuniyet sonrası kendi alanında 1994-2015 yılları arasında Sağlık Bakanlığı'nda hizmette bulundu. 2016 yılında ticari faaliyetlerde bulunarak Mim Gıda Ltd. Şti'nin kuruluşunu sağladı. Sektörde kısa zamanda başarılar elde ederek sıcak satıştan büyük bir toptancı toptancı konumuna getirdi. Aynı zamanda bulunduğu konum ve kişisel faaliyetlerinde bir çok Sosyal Sorumluluk Projeleri'ne destek oldu. 2018 yılına kadar devam etti. 2018 yılında kendi mesleği alanında Sağlık Hizmet Sektörü'nde kadar gıda hizmeti sektöründe faaliyet gösterdi. 2018 yılında hizmet sektörüne sağlık hizmeti verme amaçlı Shield İnşaat Nükleer A.Ş. firması devren alıp, bu sektörde firmasına büyük bir ivme kazandırıp bu başarıyı ilaç üretiminde bulunan firmanın da bayiliğini alarak hizmet ve başarılarını devam ettirmektedir.

Ahmet Talha KARATAŞ

Erhan GÖRGEL Tarafından Atanan Üye

1985 yılında Ankara'da doğdu. 18 yaşında Amerika'ya göç ederek, iş hayatına atıldı. 2005 yılında New Jersey Rutgers Üniversitesinde lisans eğitimine başladı. 2008 – 2012 yıllarında New York eyaletinde Touro College İşletme Fakültesi Finans Bölümünü bitirdi. 2007 yılında Nevada eyaletinde Talchi LLC isimli ilk dış ticaret şirketini kurdu. 2008 yılında New York'ta genç girişimci olarak, bir İngiliz gastronomi restoranı açtı ve kısa sürede yüksek bir çarpanla işletmesini Deutsche Bank'ın girişim fonunun desteklediği yatırımcıya devretti. 2009 – 2011 yılları arasında New York merkezli Terrafina LLC'de finansal analist ve iş geliştirme ve pazarlama sorumlusu olarak çalıştı. 2010 yılında Delaware eyaletinde Acemos LLC'yi kurarak, 2010 – 2017 yılları arasında enerji verimliliği ve dijital dönüşüm alanında Manhattan'da danışmanlık verdi. Uzun yıllar dünyanın çeşitli borsalarında ve özellikle Nasdaq borsasında teknoloji dikeyinde halka arz olan hisse senedi alım satımı yaptı. Sonrasında Çin'de kripto para madenciliği, ve 'ICO' diye tabir edilen blockchain tabanlı kripto para şirketlerine erken aşamada yatırımlar yaptı. 2018 yılında Türkiye Spor Federasyonu kurucu yönetim kurulu üyesi oldu, akabinde Milli Eğitim Bakanlığı için Spor içerikli dijital müfredat oluşturdu. 2020 yılında Avrupa Parlamentosunda 23 Avrupa ülkesinin katılımıyla Avrupa Spor Federasyonunu kuran Türk delege oldu. 2020 yılında Singapur'da 65 ülke 4 stratejik holding, Dünya Olimpiyat Komitesi ve birçok teknoloji deviyle birlikte Türkiye adına Global Spor Federasyonunu kurdu. 2019 yılında İstanbul'da Tmmmm Yazılım ve Teknoloji şirketinin de sahibi

olan Ottoman Games Yazılım ve Teknoloji AŞ'yi kurarak, Türkiye'nin global çapta ilk yerli "Super App'ini" kullanıcıların hizmetine sundu. İş hayatı boyunca çeşitli uluslararası şirketlere ve melek yatırımcı ağlarına bio-teknoloji alanında danışmanlık verdi, halen medikal ve teknoloji alanında seri girişimcilik faaliyetlerini sürdüren Karataş, evli ve 1 kız çocuk babasıdır.

Mustafa Kemal GÜNER

Erhan GÖRGEL Tarafından Atanan Üye

1985 yılında Ankara'da doğdu. 2002 senesinde Erciyes Üniversitesi Makine Mühendisliği, 2006 senesinde Ankara Üniversitesi Fizik Mühendisliği bölümlerinde eğitimine başladı. 2002-2006 yılları arasında Satra Trafik'te dış ticaret sorumlusu olarak çalışmıştır. 2006 senesinden beri aile şirketlerinde genel müdür sıfatıyla, 2016 senesinden beri katmanlı üretim teknolojileri alanında faaliyet gösteren ABG Enterprise şirketinde kurucu sıfatıyla görev almaktadır. 2013 yılında KCBN yazılım firması ile 3 adet son kullanıcı, 2 adet enterprise yazılım üretmiş, 2015 senesinde geliştirdiği üretim hattı ile dünyanın en hassas monofilamentinin üretimini gerçekleştirmiştir. 2018 senesinden beri Tuvid Tekstil firmasında danışman olarak görevini sürdürmektedir.

Erhan GÖRGEL

Erhan GÖRGEL Tarafından Atanan Üye

1981 yılında Kahramanmaraş'da doğdu. 2004 yılında Ankara Çankaya Üniversitesi Endüstri Mühendisliği'nden mezun olmuştur. Mezuniyet sonrası Amerika'da LSI International Business & International Trade Courses eğitimini almıştır. 2006 yılında ülkeye dönerek Midaş Tekstil Sanayi A.Ş. Yönetim Kurulu Üyesi olarak atanmıştır. Sayın Görgel Yönetim Kurulu Üyeliği yanısıra Midaş Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin bütün departmanlarında yönetici ve koordinasyon direktörü olarak görev almıştır. Bu görevlere devam ederken eş zamanlı olarak Görgel Tarım A.Ş. firmasında yine Yönetim Kurulu Üyeliği yapmış ve devam eden görevlerine ek olarak yine aynı şekilde Görgel A.Ş.'nin de İş Geliştirme ve ticari faaliyetlerinin devamlılığını sağlayarak sektör de Pazar payını yükseltmiş 2014 yılına kadar ticari faaliyetlerini sürdürmüştür. Bu zaman aralığın da Midaş Tekstil Sanayi Ticaret A.Ş. ve Görgel Tarım A.Ş. faaliyetlerini sürdürürken 2012 yılında Dünya'da 9 ünite, Türkiye de 2. Olan (üretim alanında) Nükleer Tıp konusunda kendini yetiştirmiş Kamrusepa Samyoung A.Ş. firmasını kurmuştur. 2012 yılından itibaren Kamrusepa Samyoung A.Ş.'nin Yönetim Kurulu Başkanı olarak devam etmektedir. Sayın Görgel Kamrusepa Samyoung A.Ş. başkanlığı yanı sıra bir çok teknoloji merkezi ve şirketlerine kuruluş ve gelişme aşamasında tecrübelerini ve bilgilerini aktarmaktadır. Yine ortaklığını yaptığı bir bilişim firması ile Bilişim Vadisi'nde ventörlük yapmaktadır. Bunun ile ilgili Ar-Ge çalışmaları devam etmektedir.

Bektaş ŞAKOĞLU

	<p>Erhan GÖRGEL Tarafından Atanan Üye</p> <p>1973 yılında Ankara’da doğdu.1997’de Selçuk Üniversitesi Harita Kadastro Bölümü’nden mezun oldu. Mezuniyet sonrası İller Bankası proje taşeronu Kuyululu Mühendislik Ltd. Şti. Firmasında 2002 yılına kadar Harita mühendisi olarak alt yapı ve hali hazır harita çalışmalarını yürüttü. 2002-2003 yılları arası yine mesleğini icra etti. 2003 yılından itibaren sektör değiştirerek hizmet sektörüne atıldı. Ankara’da vip hizmet veren Salata Turizm Ltd.Şti. Firmasında Genel Koordinatör-Finans Direktörlüğü yaptı. Sektördeki iş hacminin büyümesini sağlayıp şubeleştirerek 2007 yılına kadar devam etti.2007-2011 yılına kadar denizcilikte faaliyet gösteren Alkor Deniz Tarama ve Deniz İnş. Ltd. Şti. Firmasında Liman projeleri, Deniz haritaları, Batimetri uzmanlığı ve Proje Müdürlüğü yaptı. 2011-2012 yıllarında denizcilik faaliyetlerine ara vererek THY Turkish Opet Havacılık Yakıtları A.Ş firmasında Esenboğa hava limanının da uçak yakıtlar konusunda, Rolovertic, İş Güvenliği Eğitimliği, İlk YardımEğitmenliği (Turkish Opet) Seyir Hidrografi Batimetri Uzmanlığı (Seyir Hidrografi Oşi. Kom.) eğitimlerini alarak Tesis Müdür Yardımcılığı görevini üstlendi. 2012-2016 senesinde de tekrar denizcilik sektörüne devam ederek Muslu limanı/Zonguldak Eren enerji tesislerinin liman çalışmalarını yürüttü. 2016-2018 yılları arasında Varlık Danışmanlık A.Ş firmasında yatırım Danışmanlığı görevini yürüttü. 2018 yılı itibari ile Kamrusepa Samyoung A.Ş firmasında Finans Direktörü ve Koordinasyon sorumlusu olarak görevine devam etmektedir.</p>
Fonu temsil etmek üzere dışarıdan atanan vekil hakkında bilgiler	: Yoktur.
Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar	<p>: Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, teknoloji tabanlı şirketlerden erken aşama veya ürün ve pazar uyumu sağlamış ve hedef pazarı oturmuş, yüksek büyümeye hazır hale gelmiş sağlık, sağlık teknolojileri, ilaç sanayi, oyun, finans, siber güvenlik, mobilite, tarım, gıda, enerji, yazılım teknolojileri gibi alanındaki şirketlere yatırım yapılmasıdır. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır. Kurucu yönetim kurulu, çerçevesi, sınırları ve süresi belirlenmiş olmak kaydı ile bu yetkisini genel müdüre devredebilir.</p> <p>Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır. Kurucu yönetim kurulu, çerçevesi, sınırları ve süresi belirlenmiş olmak kaydı ile bu yetkisini genel müdüre devredebilir.</p> <p>Yatırım yapılabilecek şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi,</p>

	<p>deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi olmak, marka değeri oluşturma gücüne ve sürdürülebilir şekilde katma değerli ürün geliştirme potansiyeline sahip bulunmaktır.</p>
<p>Fonun yatırım sınırlamaları ve risklerine ilişkin esaslar</p>	<p>: Fonun toplam değerinin en az %80'inin bir veya birden fazla girişim sermayesi yatırımından oluşması zorunludur. Yatırımlar uluslararası katılım finans ilkelerine uygun girişim şirketlerine yapılacaktır.</p> <p>Kurucu ve/veya Yatırım Komitesi uluslararası katılım finans ilkelerinin uygulanmasında onay alınması gereken konularda Kurucu Yönetim Kurulu aracılığı ile Albaraka Türk Danışma Kuruluna başvurarak ilgili danışma kurullarının vereceği kararlar doğrultusunda işlemlerini yerine getirir.</p> <p>Fon'un ve yatırımlarının katılım (faizsiz finans) esaslarına uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. İcazet belgesinin temin edildiği hususu Kurucu'nun resmi internet sitesinde yada Fon'un KAP sayfasında yayımlanacaktır.</p> <p>Fonun, bir hesap dönemi içinde; Tebliğ'de belirtilen KOBİ niteliğini sağlayan girişim şirketlerine doğrudan yaptığı yatırımların, fon toplam değerinin %10'unu geçmesi halinde girişim sermayesi yatırım sınırı asgari %51 olarak uygulanır.</p> <p>Fon, girişim şirketi niteliğindeki limitet şirketlere yatırım yapabilir. Yatırım tarihi itibari ile limitet şirket olan girişim şirketlerinin, ilk yatırım tarihini takip eden bir yıl içinde anonim şirkete dönüşüm işlemlerinin tamamlanması zorunludur.</p> <p>Yatırım sınırlamalarına uyumun fonun hesap dönemi sonundaki toplam değer tablosu itibari ile sağlanması zorunludur. Fon'un Tebliğ'de belirlenen asgari ve azami yatırım sınırlamalarına uyum sağlamaması halinde, yatırım sınırlamalarına yeniden uyum sağlanması için ek süre verilmesi talebiyle kurucunun Kurula başvuruda bulunması mümkündür.</p> <p>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 sözleşmesi imzalanır.</p> <p>Katılma paylarının yatırımcılara satışına başlanmadan önce kurucu ve/veya yönetici tarafından fon katılma payları kendi portföyüne</p>

	<p>alınabilir ve/veya gerekçeli yönetim kurulu kararı alınarak fona borç verilebilir.</p> <p>Fon, sermaye piyasası araçlarını açığa satamaz, kredili menkul kıymet işlemi yapamaz ve sermaye piyasası araçlarını ödünç alamaz.</p> <p>Türev araçlara sadece portföylerini döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı Fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır.</p> <p>Fon, ancak TCMB tarafından alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.</p> <p>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 kadar yatırım yapılabilir. Bu yatırımlar girişim sermayesi yatırım sınırlamalarına dahil edilmez.</p> <p>Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu sermaye piyasası araçları Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.</p> <p>Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını ihraç eden kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri kurucu sağlar. Kurucu fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.</p> <p>Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalara fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.</p> <p>Fon, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlarda paylarını satın aldığı ortaklıkların herhangi bir şekilde yönetimlerine katılma amacı güdemaz ve yönetimde temsil edilemez.</p> <p>Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.</p> <p>Aşağıdaki uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olan varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.</p>
--	--

	<p>a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu kira sertifikaları,</p> <p>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, yabancı özel sektör ve kamu kira sertifikaları, diğer sukuk ve anonim ortaklık payları,</p> <p>c) Katılma hesabı,</p> <p>ç) Faizsiz finans ilkelerine uygun yatırım fonu katılma payları,</p> <p>d) Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler,</p> <p>e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,</p> <p>f) Faizsiz finans ilkelerine uygun varantlar ve sertifikalar,</p> <p>g) Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri,</p> <p>ğ) İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatlı menkul kıymetler, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,</p> <p>h) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,</p> <p>ı) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,</p> <p>i) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.</p> <p>Fon'un yatırım stratejisi ve risk profili dikkate alınarak belirlenen, Fon'un karşılaşılabileceği temel riskler aşağıda sıralanmıştır.</p> <p>Finansman Riski: Fon'un ihtiyaç duyduğu finansman kaynaklarına zamanında gerekli ölçüde ulaşamaması nedeniyle uğrayabileceği zarar olasılığıdır. Finansman riski ile ilk aşamada Fon'un satın alacağı bir girişim sermayesi şirketi veya varlığın bedelini ödeme kabiliyeti ölçülmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim sermayesi şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı fonlama veya sermaye artışının Fon tarafından karşılanabilme kabiliyeti ölçülmektedir.</p> <p>Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.</p> <p>Getiri Oranı Riski: Fon portföyüne katılma hesabı gibi kara katılım olanağı sağlayan katılım bankacılığı ürünlerinin dahil edilmesi durumunda, söz konusu yatırımların getiri oranındaki değişimler nedeniyle maruz kalınabilecek zarar olasılığıdır.</p>
--	---

<p>Piyasa Riski: Piyasa riski ile ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.</p> <p>Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.</p> <p>Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri gibi türev araç, swap sözleşmesi, sertifika dahil edilmesi 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.</p> <p>Operasyonel Risk: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskini ifade eder.</p> <p>Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalması riskini ifade eder.</p> <p>İhraççı Riski: Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi riskini ifade eder.</p> <p>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.</p> <p>Yasal Risk: Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskini ifade eder.</p> <p>Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskini ifade eder.</p> <p>Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski: Fon'un tâbi olduğu ve Yüksek Danışma Kurulu tarafından kontrol edilen uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak Fon portföyüne dahil edilen bir girişim sermayesi yatırımının ya da bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu katılım finans ilkelerine uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden Yüksek Danışma Kurulu'nca belirlenecek bir süre içerisinde çıkartılması riskidir.</p>

	<p>Fon'un yatırım yaptığı girişim şirketlerine ilişkin riskler aşağıdaki şekilde özetlenmektedir:</p> <p>Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin ülkemizde ve yurtdışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini yerine getirmemesi riskini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde</p> <p>Yönetmel Risk: Bu kapsamda riskler, Kurucu faaliyetleri ve yatırım yapılan girişim şirketlerinin faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir. Kurucu, faaliyet ortamında kaynaklanabilecek riskleri en aza indirmek üzere gerekli tedbirleri almakta, kontrol sistemlerini kullanmakta ve söz konusu kontrol sistemlerinin etkinliğini izlemektedir.</p> <p>Sermaye/Yatırım Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetmel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.</p>
<p>Asgari kaynak taahhüdü tutarı (TL)</p>	<p>: Nitelikli yatırımcılardan alınacak asgari kaynak taahhüdü tutarı 5.000.000 TL (Beş Milyon Türk Lirası) olup her bir kaynak taahhüdünde bulunacak yatırımcı için belirlenen asgari tutar ise 250.000.-TL (İkiyüzelli Bin Türk Lirası)'dir.</p>
<p>Dışarıdan alınan hizmetlere (değerleme, danışmanlık vb.) ilişkin bilgi</p>	<p>: Kurucu girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin olarak yönetim kurulu kararı alınması koşuluyla dışarıdan aşağıda belirtilen danışmanlık hizmeti alabilir:</p> <p>Hukuk Danışmanlığı: Hukuki detaylı inceleme ve yatırım için gerekli tüm hukuki dokümanların hazırlanması hizmetini kapsar. Hukuki detaylı incelemede, yatırım yapılacak girişim sermayesi şirketinin tüm hukuksal risklerinin, mevcut sözleşmelerinin, mevcut tüm hukuki uyuşmazlık ve davalarının, mevzuat uyum durumunun, izin-ruhsat ve belgelerinin, marka-patent haklarının, sabit varlıklara sahiplik durumunun, kira sözleşmelerinin, çevresel mevzuat yükümlülüklerinin, yönetim ve çalışan sözleşmelerinin olduğunun incelenmesi yapılır.</p> <p>Finansal Danışmanlık: Yatırım yapılacak girişim sermayesi şirketinin finansal raporlarının gerçek durumu yansıtır yansıtmadığı konusunda finansal denetim hizmetini kapsar. Finansal detaylı inceleme, girişim şirketinin varlıklarının tespiti, alacak hesaplarının güvenli aralıkta mutabakatı, detaylı stok sayımı; ayrıca muhasebe, raporlama ve iç kontrol sistemlerinin yeterliliği incelenmesi yapılır.</p> <p>Vergi Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin tüm işlemlerinin vergi kanunları açısından risk teşkil edip etmeyeceğinin tespit edilmesini kapsar. Vergisel detaylı incelemede, belge düzeninin vergisel uygunluğunun, beyannamelerin ve ödemelerin mevzuata uygun olarak yapıldığının, vergi kayıtlarıyla borçların mutabakatının, anlaşmaların uygunluğunun, bordro ve sosyal güvenlik ödemelerinin ve borçlarının incelenmesi yapılır.</p>

	<p>Operasyonel ve IT Danışmanlığı: Yatırım yapılacak girişim şirketinin operasyonlarının değerlendirilmesi, sektöründeki en iyi uygulamaların belirlenmesi ve bilişim sisteminin değerlendirilmesini kapsar. Bu detaylı incelemede, operasyonların sektörün en iyi uygulamalarından farklarını içeren bir rapor hazırlanır, girişim şirketinin pazar konumu, rekabetçilik gibi özellikleri değerlendirilir. Ayrıca IT incelemesinde, şirketin mevcut bilişim sistemlerin kabiliyetleri ve uygun bir bütçeyle bilişim sisteminde yapılabilecek yenilikler ve ulaşılabilecek etkin bir sistemin özellikleri değerlendirilir.</p> <p>Sektör Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin içerisinde bulunduğu sektördeki durumu, sektördeki en iyi uygulamalara göre kıstas raporunun oluşturulması, daha etkin yönetim için performans kriterlerinin belirlenmesi ve sektör oyuncularının tanınarak rekabet analizinin yapılmasını kapsar.</p> <p>İnsan Kaynakları Danışmanlığı: Girişim şirketinin organizasyon yapısının incelenmesini ve üst yönetim için ilerde faydalanılabilecek adayların tespitini kapsar. Detaylı inceleme sonucunda olması gereken etkin organizasyon yapısı, her bir üst yönetim pozisyonu için alternatifli en az üç farklı aday tespiti ve tanışması, organizasyon yapısındaki pozisyonların sektörle karşılaştırmalı olarak olması gereken ücret seviyeleri, tüm pozisyonların görev tanımları elde edilir ve çalışan el kitabı hazırlanır.</p> <p>Risk ve İstihbarat Danışmanlığı: Uygun görülmesi halinde, yatırım yapılması planlanan girişim şirketi hakkında piyasa ve finansal bilgilerin araştırılmasını kapsar. Ek olarak şirketin tüm sigorta poliçeleri ve riskleri de incelenerek, bir risk raporu da üretilebilir.</p> <p>Değerleme: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketinin pay değerinin hesaplanması için değerlendirme raporlarının yatırım öncesi ve süresince hazırlanmasını kapsar.</p> <p>Alım ve Satım Danışmanlığı: Girişim şirketi paylarının alım işlemi için girişim şirketlerinin bulunması ve müzakerelerin yapılması veya satış işlemi için tekliflerin toplanması, potansiyel alıcılarla görüşmeler yapılması ve daha geniş bir alıcı kitlesine ulaşılabilmesi amacıyla alınacak yatırım bankacılığı hizmetlerini kapsar.</p> <p>Katılım Finans Danışmanlığı: Yatırım yapılması planlanan girişim şirketlerinin ve varlıkların katılım esaslarına uygunluğunun denetlenmesini kapsar.</p>
Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar	: Fon birim pay değeri aşağıda belirtilen tarihlerde ve en az yılda iki kere olmak üzere hesaplanır ve işbu ihraç belgesinde yer verilen usuller ile nitelikli yatırımcılara bildirilir.

Pay Fiyatı Açıklama Dönemi*	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi
01 Ocak – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran'ı takip eden 10. işgünü
1 Temmuz – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. işgünü

*Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir. Kurucu pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç altışar aylık dönemlerin (30 Haziran ve 31 Aralık) son gününden 3 işgünü önceye kadar yatırımcılara bildirmek zorundadır. Kurucu fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda Yönetim Kurulu kararı ile pay geri alımına karar verirse paylarını iade etmek isteyen yatırımcılar, en geç altı aylık dönemin son gününe kadar satım talimatlarını Kurucu'ya iletir. Pay iadesinde bulunan yatırımcıların talepleri dikkate alınır ancak iade talimatı vermeyen yatırımcıların payları geri alınmaz.

Ayrıca, yukarıdaki tabloda yer verilen dönemler dışında, Fon portföyüne dahil edilecek girişim sermayesi yatırımlarında, portföydeki şirketlerin birleşme, bedelli ve/veya bedelsiz sermaye artırımı gibi sermaye işlemlerinde, fon değerinde ciddi oranda değişiklik yaratabilecek işlemlerde, fona yeni yatırımcı kabul edilmesi, fondan çıkış gibi durumlarda Yönetim Kurulu'nca fon birim pay değeri hesaplanmasına ve yeni fon katılma payı ihracına karar verilebilir. Hesaplanan fon birim pay değeri 10 iş günü içerisinde açıklanır.

Fon, Kurucu'nun belirleyeceği tarihlerde bilgi amaçlı bir referans fiyat açıklayabilir, bununla birlikte söz konusu fiyat üzerinden katılma payı alım satımı gerçekleştirilmez.

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar :

Fon'a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır; yönetim ücreti dâhil (**performans ücreti hariç**) tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20'sidir. Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla; kurucu, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis edilen donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, üç ayda bir olmak üzere, her yıl için minimum 200.000 TL olmak üzere ilgili dönemdeki finansal tablolarda yer alan aktif toplamının %0,375 (yıllık olarak %1,5) + BSMV tutarındaki yönetim ücretini Fon'dan tahsil eder. **Söz konusu alt limit her yıl TÜİK tarafından açıklanan TÜFE Endeksi'ndeki değişim oranına göre bir önceki yılın Aralık ayına ilişkin yıllık TÜFE oranı dikkate alınarak her yılın başında güncellenecektir.** Bu ücret üçer aylık dönem sonlarını (Mart, Haziran, Eylül ve Aralık) izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu'ya fondan ödenecektir.

Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalar aşağıdaki gibidir:

	<p>1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,</p> <p>2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,</p> <p>a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,</p> <p>b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,</p> <p>c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,</p> <p>ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,</p> <p>d) Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,</p> <p>e) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,</p> <p>f) Finansman giderleri, kar payı, komisyon, masraf ve kur farkları,</p> <p>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 Lirasına çevrilerek kaydolunur),</p> <p>ğ) Portföy yönetim ücreti ve (varsa) performans ücreti,</p> <p>Madde 6.10.'da belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri ve Fon'un iş ve işlemlerine ilişkin alınacak hukuki danışmanlık hizmeti ücretleri,</p> <p>h) Katılma payları ile ilgili harcamalar,</p> <p>ı) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,</p> <p>i) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,</p> <p>j) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,</p> <p>k) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,</p> <p>l) Endeks kullanım giderleri,</p> <p>m) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,</p> <p>n) İcazet belgesi için ödenen ücretler,</p> <p>o) Fon paylarının borsada işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,</p> <p>ö) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,</p> <p>s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.</p> <p>3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,</p> <p>a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,</p> <p>b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,</p> <p>c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan</p>
--	---

		ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti ç)Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.
Portföydeki Varlıkların Değerlemesi Hakkında Bilgiler	:	Fon portföyünde yer alan varlıkların değerlendirilme esaslarına ilişkin olarak II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ’de yer alan değerlendirilme esaslarına uyulur. 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 değerlendirilmesi Tebliğ’de belirtilen usul ve esaslar dahilinde gerçekleştirilir. Fon yönetim kurulu ya da yatırım komitesi talep ettiği her zaman girişim sermayesi yatırımları için yeni bir değerlendirilme yaptırılmasına karar verebilir. Girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesine dayanak teşkil eden bilgi ve belgeler fon süresi ve bu sürenin bitmesini müteakip beş yıl boyunca Kurucu nezdinde de saklanır.
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler	:	Saklamacı kuruluş QNB Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’dir. Fon portföyündeki varlıkların Kurul’un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.
Fon gelir gider farkının katılma payı sahiplerine aktarılmasına ilişkin esaslar	:	Fon’da oluşan kâr, katılma paylarının içtüzükte ve işbu ihraç belgesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kâr payları, kâr 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. Ayrıca, işbu ihraç belgesinde yer verilen esaslara göre Fon’dan kar payı dağıtımı yapılabilir.
Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar	:	Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa’da da işlem görmesi için Borsa’ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.’nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı’nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ’ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur. İşbu ihraç belgesinin Borsa işlemleri için varsa BİAŞ işlem esasları veya kamuyu aydınlatma düzenlemeleri ile çelişen hükümleri uygulanmaz.

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin 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 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.

1. Genel Esaslar

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden Kurucunun işbu ihraç belgesinde ilan ettiği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısı, taahhüdün ödenmesini takip eden ilk fiyat raporundaki veya kaynak taahhüdünün ödenmesi için özel olarak hazırlanan fiyat raporundaki fon birim pay fiyatına göre belirlenir. İlk talep toplama döneminde tahsil edilen kaynak taahhütleri karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1.000 TL olarak dikkate alınır.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Savaş, ekonomik kriz, pandemi, 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.

Kurucu yatırım hedefleri doğrultusunda uygun bulmadığı alım taleplerini alacağı yönetim kurulu kararı ile kabul etmeme hakkına sahiptir.

Katılma payı alım satımına ilişkin esaslar işbu ihraç belgesinde belirtilmiştir.

2. Alım Talimatları

Yatırımcıların işbu ihraç belgesinde belirtilen günlerde verdikleri katılma payı alım talimatları, bu maddenin "3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları" bölümünde yer alan tabloda yer verilen tarihlerde talimatın

verilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan birim fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Fon birim pay fiyatı hesaplanma dönemleri olan 30 Haziran ve 31 Aralık tarihleri dışında, işbu ihraç belgesinin “Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar” başlıklı bölümünde belirtilen durumlarda, Yönetim Kurulu’nun aldığı karar sonucunda ilan edilen olağanüstü dönem pay fiyatı üzerinden de pay alımı gerçekleştirilebilir. Bu durumda talimatın gerçekleşme tarihi fiyat hesaplanmasını ve ilanını takip eden ilk iş günüdür.

3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilir.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları, değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Yatırımcı katılma payı bedelini, alım talimatının verilmesi sırasında bireysel saklama hizmeti veren kuruluşa tam olarak nakden öder. Katılma payı bedelleri nemalandırılmayacaktır.

İhraç ve ilk yatırımın yapılması sonrasında; altışar aylık dönemlerde verilen alım talimatları, üç aylık dönemin (30 Haziran ve 31 Aralık) son günü hesaplanan ve takip eden 10. işgünü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, altı aylık dönemin son gününü takip eden 11. işgünü yerine getirilir. Bu çerçevede ihbar dönemleri ve her bir ihbar döneminde iletilen talimatların yerine getirileceği tarihler aşağıdaki gibidir:

Alım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Alım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran’ı takip eden 10. işgünü	30 Haziran’ı takip eden 11. işgünü
01 Temmuz – 31 Aralık	31 Aralık	31 Aralık’ı takip eden 10. işgünü	31 Aralık’ı takip eden 11 işgünü

4. Satım Talimatları

Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir.

Kurucu pay geri alımı kararı alması halinde, kararını ve geri alım için ayrılan toplam tutarı en geç altışar aylık dönemlerin (30 Haziran ve 31 Aralık) son gününden 3 işgünü önce yatırımcılara bildirir. Paylarını iade etmek isteyen yatırımcılar, en geç altı aylık dönemden 3 ay öncesine kadar satım talimatlarını Kurucu'ya iletir.

Katılma paylarını bu şekilde Fon'a iade eden yatırımcılara çıkış komisyonu uygulanabilir. Çıkış komisyonuna ilişkin bilgilere işbu ihraç belgesinin "Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi" maddesinde yer verilmektedir.

Satım talimatları altışar aylık dönemlerin son gününü takip eden 10. işgünü ilan edilen pay fiyatı üzerinden, altı aylık dönemin son gününü takip eden 12. işgünü yerine getirilir. Ayrıca, satım talimatlarının asgari olarak altı aylık dönem sonundan üç ay öncesine kadar Kurucu'ya iletilmesi zorunludur. Bu çerçevede ihbar dönemleri ve her bir ihbar döneminde iletilen talimatların yerine getirileceği tarihler aşağıdaki gibidir:

Satım Talimatları İhbar Dönemi	Pay Fiyatı Hesaplama Tarihi	Pay Fiyatının Açıklanma Tarihi	Satım Talimatlarının Gerçekleşme Tarihi
01 Ocak – 31 Mart	30 Haziran	30 Haziran'ı eden 10. işgünü	30 Haziran'ı takip eden 12. işgünü
01 Temmuz – 30 Eylül	31 Aralık	31 Aralık'ı takip eden 10. işgünü	31 Aralık'ı takip eden 12. işgünü

5. Tasfiye Dönemine Dair Özel Hükümler

Fon süresinin son 2 yılını oluşturan tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla işbu ihraç belgesinde belirtilen pay fiyatı açıklanma tarihlerinde, Kurucu Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm pay sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti

	<p>veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.</p> <p>6. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları</p> <p>Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir.</p> <p>6.1. Katılma payı bedelleri katılma payı fiyatının hesaplanmasını takip eden 12. iş günü yatırımcılara ödenir.</p> <p>6.2. Katılma paylarının yatırımcılar tarafından fona geri satımında %10 oranına kadar çıkış komisyonu uygulanacak olup, komisyon oranı yatırımcı sözleşmesinde belirlenecektir. Kurucu yönetim kurulu kararı ile bu oran %0'a (sıfıra) kadar indirilebilir.</p> <p>Söz konusu komisyonlar tahsil edildikleri gün fona gelir kaydedilir.</p> <p>Emeklilik yatırım fonları için çıkış komisyonu uygulanmaz.</p> <p>Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde satış komisyonu uygulanmaz.</p> <p>6.3. Kaynak taahhüdünde bulunan yatırımcıların fon süresinin sonundan önce fondan ayrılması yatırımcı ile yapılan yatırımcı sözleşmesinde bu konu ayrıca düzenlenmedi ise Kurucu onayına tabiidir.</p>
<p>Fon içtüzüğü ile finansal raporların temin edilebileceği yerler</p>	<p>: Kurucu'nun merkezi adresinden ve resmi internet sitesi olan www.albarakaportfoy.com.tr adresinden ve KAP'tan temin edilebilir. Fon'a ilişkin yıllık finansal raporlar hesap döneminin bitimini takip eden 60 (altmış) gün; altı aylık ara dönem finansal raporlar ise ara dönemin bitimini takip eden 30 (otuz) gün içinde KAP'ta yayımlanır ve Kurul'a gönderilir. Söz konusu raporlar ayrıca, Kurula yapılacak bildirim müteakip 10 (on) iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla iletilir.</p>
<p>Fonun denetimini yapacak kuruluş</p>	<p>: Report Bağımsız Denetim A.Ş</p>
<p>Varsa kar payı dağıtım ve performans ücretlendirmesine ilişkin esaslar</p>	<p>1. Kar Payı Dağıtım</p> <p>Katılma payı sahiplerine Fon'da oluşan kar ve nakit durumu dikkate alınarak, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen tarihlerde, nakit kar payı dağıtılabilir.</p> <p>Kurucu Yönetim Kurulu'nun kar payı dağıtımına karar verdiği tarihten itibaren söz konusu karar 10 iş günü içerisinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir. Kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate</p>

	<p>alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kar payı tutarları, bireysel saklama hizmeti veren kuruluştaki hesaplarına yatırılır.</p> <p>Fiyat raporlarının hesaplanma tarihi ile açıklanma tarihi arasındaki günlerde kar payı dağıtımı yapılmaz.</p> <p>Kar payı dağıtımı Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan fon toplam değerini ve birim pay fiyatını azaltıcı bir etkisi olur.</p> <p>2. Performans Ücretlendirmesi</p> <p>Performans ücreti Fon'a tahakkuk ettirilecek ve Fon'dan tahsil edilecektir.</p> <p>Tebliğ'in 24. maddesinin ikinci fıkrası uyarınca performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklerle de yer verilecektir.</p> <p>Yönetim Kurulu tarafından belirlenen performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar KAP'da da açıklanır.</p> <p>Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının Kurucu'nun yönetim kurulu kararı ile belirlenen usul ve esaslara uygun olarak yapıp yapılmadığı hususu kontrol edilerek, anılan usul ve esaslara aykırı bir durumun tespit edilmesi halinde, Kurucu'dan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.</p>
<p>Fon toplam gider oranı</p>	<p>: Fon'dan karşılanan, yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının Fon Toplam Değeri'ne göre üst sınırı yıllık olarak %20'sidir. Bu sınırın hesaplanmasında yıl içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınır. Bu orana, performans ücreti dahil değildir.</p> <p>Her hesap döneminin (takvim yılının) son iş günü itibarıyla, yıllık fon toplam gider oranının aşılmadığı, ilgili dönem içinde hesaplanan fon toplam değerlerinin ortalaması esas alınarak Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar yılın son iş günü itibarıyla Kurucu tarafından Fon'a ödenmek üzere tahakkuk ettirilir ve takip eden beş iş günü içinde Kurucu tarafından Fon'a ödenir.</p> <p>Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi Fon'dan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve bu giderler Fon malvarlığından ödenemez.</p>

Kredi alınması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Fon, ihtiyaçlarını veya portföyleri ile ilgili maliyetlerini karşılamak amacıyla fonun son hesap dönemi itibari ile hesaplanan toplam değerinin en fazla %50'si oranında, katılım bankalarından olmak kaydıyla finansman sağlanabilir. Finansman sağlanması halinde kullanılan finansman tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarihe ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde Kurul'a ve en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.
Koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması öngörülüyorsa, konuya ilişkin bilgi	:	Uluslararası katılım (faizsiz finans) ilkelerine uygun olmak kaydıyla türev araçlara sadece portföylerini döviz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.
Katılma paylarının satışında kullanılacak dağıtım kanalları	:	Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının borsada da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir.
Fon katılma paylarının Borsa'da işlem görmesi	:	Fon katılma payları, fon kurucusu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.
Katılma paylarının iştirak payları karşılığında satılıp/satılmayacağı hakkında bilgi.	:	Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilebilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması ve katılma paylarının en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilmesi zorunludur. İştirak paylarının Fona kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla değerlendirme raporunda belirlenen değere tekabül edecek şekilde, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı fiyatına göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.
Nitelikli katılma payı ihraç edilip edilmeyeceği hakkında bilgi	:	Fon, nitelikli katılma payı ihraç etmeyecektir.
Fon katılma paylarının değerlerinin	:	Fon katılma paylarının değerleri fonun KAP sayfasından ve Kurucunun resmi internet sitesi olan www.albarakaportfoy.com.tr adresinden duyurulacaktır.

yatırımcılara bildirim esas ve usulleri	
Katılma paylarının satışı ve fona iadesine ilişkin esas ve usuller	<p>1. Tebliğ'in 16. maddesinin onikinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, katılma payının satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi; katılma paylarının fona iadesi ise 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.</p> <p>2. Katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve portföy yöneticisi, fonun katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.</p>
Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanıp/uygulanmayacağı hakkında bilgi.	<p>Katılma paylarının yatırımcılar tarafından fona geri satımında azami %10 oranına kadar çıkış komisyonu uygulanacak olup, komisyon oranı yatırımcı sözleşmesinde belirlenecektir. Ayrıca, Kurucu yönetim kurulu kararı ile komisyon oranı %0'a kadar indirilebilir.</p> <p>Emeklilik yatırım fonları için çıkış komisyonu uygulanmaz.</p> <p>Fon süresinin sonundaki katılma payı iadesinde satış komisyonu uygulanmaz.</p>
Katılma paylarının sadece fon süresinin sonunda nakde dönüştürülüp/dönüştürülmeyeceğine ilişkin bilgi	<p>1. Katılma paylarının tasfiye dönemi sonunda fona iade edilmesi esastır. Ancak işbu ihraç belgesinin "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar" bölümünde esaslarına yer verildiği üzere fonda yeterli likiditenin bulunması durumunda, Kurucu pay geri alımına karar verebilir.</p> <p>2. Bunun dışında, Kurucu Yönetim Kurulu, fon katılma paylarının Borsa'da da işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılmasına karar verebilir. Fona iade dışında, fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Nitelikli Yatırımcı İşlem Pazarı'nda el değiştirebilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar BİAŞ tarafından belirlenir. Katılma paylarının borsada işlem görmesi durumunda SPK ve BİAŞ'ın kamunun aydınlatılmasına ilişkin ilgili düzenlemelerine uyulur.</p> <p>3. Borsa dışında katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin 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 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.</p>

<p>Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip yatırıma yönlendirilme süresi</p>	<p>:</p> <p>Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde Tebliğ’de belirlenen asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhütleri, tahsil edilmelerini müteakip en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilir.</p>
<p>Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılıp/hazırlatılmayacağına ilişkin bilgi.</p> <p>Hazırlatılması durumunda, değerlendirme raporunun bedelinin ödenme esasları hakkında bilgi.</p>	<p>:</p> <p>Fon ihraç belgesinde veya yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması şartıyla kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlatılabilir.</p> <p>Bu durumda, değerlendirme raporunun bedeli 3 ay içerisinde ödenir. Söz konusu bedel fondan karşılanır.</p>
<p>Fon’un risk yönetim sistemi hakkında bilgiler (<i>Girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin riskler için varsa kurucunun yönetim kurulu kararına bağlanmış risk limitlerine ve Portföyün para ve sermaye piyasası araç ve işlemlerinden oluşan bölümü için kurucunun yönetim kurulu kararına bağlanması zorunlu olan risk limitlerine ilişkin bilgiler</i>)</p>	<p>:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Risk yönetim sistemi III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketlerine ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği’nin 12. maddesinde belirtilen esaslara göre ve girişim sermayesi yatırımları ile finansman riski ve likidite riskine ilişkin esasları da içerecek şekilde Kurucu nezdinde oluşturulmuştur. 2. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün maruz kalabileceği temel risklerin tanımlanmasını, risk tanımlamalarının düzenli olarak gözden geçirilmesini ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini ve maruz kalınan risklerin tutarlı bir şekilde değerlendirilmesini, tespitini, ölçümünü ve kontrolünü içeren bir risk ölçüm mekanizmasının oluşturulmasını içermektedir. 3. Risk yönetim sistemi, yönetilen portföyün yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturularak Kurucunun iç kontrol sistemi ile bütünlük arz etmektedir. 4. Fon portföyünün maruz kalabileceği risklerin ölçüm ve takipleri girişim sermayesi yatırımları için benzer şirket karşılaştırmaları ile, girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımlar RMD yöntemi kullanılarak yapılır ve bu riskler ile karşılaşıldığında kurucu yatırım komitesi ve yönetim kurulu bilgilendirilir.

	<p>5. Risk yönetimi birimi kurucu nezdinde oluşturulmuştur. Risk yönetim hizmetini sağlayan birim, portföyün yönetiminden sorumlu birimden bağımsızdır. Risk yönetimini gerçekleştirecek birimin personeli fonların risk yönetim sisteminin oluşturulması ve uygulanmasından sorumludur.</p> <p>6. Risk Yönetimi Birimi'nin temel görev, yetki ve sorumlulukları, Kurucu yönetim kurulu kararına bağlanan risk yönetimi prosedüründe yer almaktadır.</p> <p>7. Finansman riski ve likidite riskine ilişkin maruz kalınabilecek riskler stres testleriyle ölçülür. Hesaplanan risk rakamları günlük olarak Risk Yönetim Komitesine ve Portföy Yöneticisine elektronik posta aracılığı ile gönderilir. Ayrıca, günlük risk değerleri ve aşımalar derlenip Yönetim Kuruluna aylık bir rapor olarak sunulur. Ayrıca risk aşımaları, aksiyon alınması için Portföy Yöneticisine ve Risk Yönetim Komitesine yazılı olarak raporlanır. Portföy Yöneticisinin aldığı aksiyon ve aksiyonun sonucu yazılı rapora kaydedilir. Aşımın art arda iki gün devam etmesi halinde Risk Yönetim Komitesi toplanır ve Portföy Yöneticisi bu toplantıya davet edilir, aşımın neden düzeltilemediği öğrenilir. Aşımın üçüncü gün devam etmesi halinde aşım Yönetim Kuruluna bildirilir. Aşımın birden çok ardışık günde devam etmesi halinde aşım konu olan her günü içeren uyarı raporu hazırlanır ve Portföy Yöneticisine iletilir.</p> <p>8. Ayrıca SPK'nın III-52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen sınırlamalara uyulur.</p>
<p>Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler</p>	<p>: Fon, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren başlamak üzere, 10 (on) yıllık sürenin sonunda sona erer. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.</p> <p>Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.</p> <p>Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.</p> <p>Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.</p> <p>Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.</p> <p>Tedavüldeki tüm katılma paylarının iade alınması sonrasında Kurul'dan gerekli iznin alınmasını takiben Fon adının ticaret sicilinden silinmesi</p>

	<p>için keyfiyet Kurucu tarafından ticaret siciline tescil ve ilan ettirilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte fon sona erer. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir.</p> <p>Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.</p> <p>Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.</p>
Fon'un ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesi ile ilgili hususlar	: Fonun ve fon yatırımcılarının vergilendirilmesine ilişkin güncel bilgilere 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.

<p>Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş. Contra Sağlık ve Teknoloji Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun</p> <p>Temsilcisi olan kurucu Albaraka Portföy Yönetimi A.Ş.</p>	
<p>Hasan SEVENCAN</p> <p>Mali ve İdari İşler Müdürü</p>	<p>Meriç ILGAZ</p> <p>Mali ve İdari İşler Koordinatörü</p>