

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRACINA İLİŞKİN FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ**

MADDE 1-TARAFLAR

Kurucu ve Portföy Yöneticisi	: RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.
Merkez Adresi	: Üniç İstanbul Ayazaga Caddesi No:4 İstanbul
Ticaret Sicil/No	: İstanbul/935506-0
İnternet Sitesi	: www.re-pie.com
Yatırımcı	:
Merkez Adresi	:
Telefon	:
Elektronik Posta	:

MADDE 2 - SÖZLESMENİN KONUSU

Re-Pie Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından Türkiye Cumhuriyeti Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Tebliğlerine dayanılarak, fon içtüzük ve ihraç belgesi hükümlerine göre yönetilmek üzere kurulan RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU katılma payı alımı karşılığında Kurucu ve Yatırımcı'nın birbirlerine ve Fon'a karşı hak ve yükümlülerine ve Fon Portföyü'nün yönetimi ile Fon'un idaresine ilişkin hususlar düzenlenmiştir.

MADDE 3 - TANIMLAR VE KISALTMALAR

Bu Sözleşmede geçen;

- a) RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**",
 - b) RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. "**YÖNETİCİ**",
 - c) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
 - ç) RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU "**FON**",
 - d) Sermaye Piyasası Kurulunun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılar "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**",
 - e) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak iç tüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği işbu sözleşme "**FON İHRAÇ SÖZLEŞMESİ veya SÖZLEŞME**",
 - f) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "**TEBLİĞ**",
 - g) Pay Alım Satım İşleminin İştirak Payı Karşılığında Gerçekleştirilmesi "**AYNI**"
 - İ) En Uygun Haberleşme Vasıtası "**KAP – Kamuyu Aydınlatma Platformu**"
- olarak ifade edilecektir.

MADDE 4 - FON SÜRESİ

4.1. Fon'un süresi ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren başlar ve Tasfiye Dönemi dahil 9 (dokuz) yıldır. Fon süresinin son 2 (iki) yılı Tasfiye Dönemi'dir.

MADDE 5 - FONUN YATIRIM STRATEJİSİNE İLİŞKİN ESASLAR

Fon'un temel yatırım stratejisi; ağırlıklı olarak DLT Turizm ve Ticaret A.Ş (Tatil Sepeti) ve iştirakleri ve/veya hissedarı olduğu diğer şirketlere yatırım yapacak olup ayrıca 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. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapılabilir. Fon, teknoloji ve yenilik odaklı iş modelleri ile büyüme potansiyeli yüksek girişim şirketlerine sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon, yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurt dışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapılabilir. Ayrıca, strateji gereği birden fazla girişim şirketine de yatırım yapılabilir. Girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve diğer girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma payları ile girişim şirketi niteliğindeki halka açık şirketlerin borsada işlem görmeye paylarına yatırım yapılabilir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir, sorumluluk sahibi, deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, istihdam yaratmak, geliştirme kabiliyeti yüksek, ihracat potansiyeline sahip olmak, çevreye duyarlı bir yönetim politikası izlemek, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi olmak, marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik kriterlerine uyum ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı payların (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı, diğer girişim sermayesi yatırım fonlarıyla ortak yatırım yapılması gibi metotlar uygulanacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri de halka arz, kurucu ortağa satış ve stratejik ortağa satış ya da sermaye azaltımı yöntemi ile olacaktır.

MADDE 6 - FONUN YATIRIM SINIRLAMALARI VE RİSKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

Risk Yönetim Sistemine İlişkin Genel Bilgiler

Risk Yönetim Sistemi, Şirket tarafından yönetilen fonlara ilişkin olarak, girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejileri ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun olarak oluşturulur. RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Risk Yönetim uygulamaları aşağıdaki esaslara dayanır:

- Şirket tarafından yönetilen girişim sermayesi yatırım fonlarının yatırım stratejilerine ve yatırım yapılan varlıkların yapısına uygun olarak maruz kalabileceği riskleri tanımlamak,
- Risk tanımlamalarını düzenli olarak gözden geçirmek ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenmesini sağlamak,
- Maruz kalınan riskleri tutarlı bir şekilde değerlendirmek, tespit etmek, ölçmek, risklere ilişkin limit sistemi oluşturmak, kontrol etmek ve ölçüm sonuçlarını raporlamak.

Risk Yönetimine İlişkin Bilgiler

Kurucu, III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği, III-52.1 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ve III.52.4 Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde belirlenen hükümlerin yanı sıra girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin finansman riski ve likidite riski ile diğer muhtemel risklerin yönetimini de içeren bir risk yönetim sistemi oluşturmuştur.

Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarının portföyünü oluşturan enstrümanların maruz kaldığı risklerin ölçümünde standart ve gelişmiş istatistikî yöntemler kullanılır. Fonun yatırım stratejisine ve risk profiline uygun olarak uygulanacak stres testi senaryolarına ilişkin bilgiler, risk ölçüm sistemlerine ilişkin metotlar, risk limitleri ile ilgili alınacak aksiyonları içeren RE-PIE Portföy Yönetimi A.Ş. Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Prosedürü'nde yer verilir.

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

MADDE 7 - PORTFÖYÜN YÖNETİMİNE VE SAKLANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fon portföyündeki varlıkların yönetimi Kurucu tarafından Yatırım Komitesi kararları doğrultusunda yönetilecektir.

Kurucu veya portföy yöneticileri, fon malvarlığını yatırımcı lehine ve yatırımcının çıkarını gözeterek şekilde, portföy yönetim tebliğinde yer alan düzenlemeler çerçevesinde, Kanun, Tebliğ, içtüzük hükümleri ve işbu ihraç sözleşmesinde belirlenen yönetim ilkelerine göre yönetmekle yükümlüdür.

Portföy yöneticisi portföy için yapılan bir alım satım işleminden dolayı lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlarsa, bu durum kurucu tarafından öğrenildiği tarihten itibaren 10 iş günü içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla yatırımcılara bildirilir.

Yatırımcı ile imzalanan işbu Sözleşme'nin bir örneği Portföy Saklama Tebliği kapsamındaki sorumluluklarının yerine getirilebilmesini teminen portföy saklayıcısına iletilir. Fon portföyündeki varlıkların Kurul'un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde portföy saklayıcısı nezdinde saklanması zorunludur.

MADDE 8 - FON MALVARLIĞINDAN YAPILABİLECEK HARCAMALARA İLİŞKİN ESASLAR

Portföy yönetim ücretine ve Fon'a tahakkuk ettirilecek ise performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma payları ile ilgili harcamalar

2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dâhil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki varlıkların saklanması, fon operasyon ve değerlendirme 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, komisyon, masraf ve kur farkları,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmeye 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.),

ğ) Portföyde yer alan ve Fon portföyünün oluşturulması sürecinde nihai olarak portföye dahil edilmesine karar verilenlerle sınırlı olmak üzere girişim sermayesi yatırımlarına ilişkin fon ihraç sözleşmesinde belirtilen değerlendirme, teknik, hukuki, vergisel ve mali danışmanlık hizmeti ücretleri, noter ücreti ve fatura basım ücreti vb. ücretler,

h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,

ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,

i) MKK ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,

j) Portföydeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,

k) (Varsa) Katılma paylarının BİAŞ'ta işlem görmesi için ödenen ücretler ve yapılan masraflar,

l) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,

m) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter, mali mühür gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,

n) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,

o) KAP giderleri,

ö) Katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin (varsa) alınan danışmanlık hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

p) Fon'un taraf olduğu sözleşmelerde sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmeyen karşı taraf aleyhine başlatılan hukuki işlemlere ilişkin avukatlık, yargılama ve icra takibi giderleri,

r) Fon'un taraf olduğu dava, tahkim, arabuluculuk, takip, yargılama giderleri ve söz konusu yargılamalar sonucunda Fon aleyhine oluşacak tazminat ve/veya cezalar ile sair yasal harcamalar,

s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar

a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve VUK 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 Kurul'a ödenen Kurul ücreti,

ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

MADDE 9 - FON GELİR GİDER FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE AKTARILMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma payları, bu bölümde belirtilen haller saklı kalmak üzere yalnızca fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayımlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapılamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınıra uyum sağlanana kadar girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar nakde çevrilerek söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir.

Ayrıca, Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.

Fon katılma paylarının Fon süresi sonunda Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya fon içerisinde yeterli nakit mevcut olmaması ve yatırımcıların talebi gibi durumların oluşması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Nakit karşılığı iadelerde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin son günü itibariyle 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır. Son fiyat raporu özel bağımsız denetime tabidir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu Yönetim Kurulu'nun kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu Yönetim Kurulu'nun, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

MADDE 10 - FON KATILMA PAYLARININ DEĞERLERİNİN YATIRICIMLARA BİLDİRİMİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Katılma paylarının itibari değeri yoktur. Fon birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Fon katılma pay değerleri Kurucunun resmi internet sitesinden (www.re-pie.com) duyurulacaktır.

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 ve Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

MADDE 11 - KATILMA PAYLARININ ALIM SATIMINA, FONA KATILMA VE FONDAN AYRILMAYA İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Genel Esaslar

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve kaynak taahhüdü verenler dışında pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. (Kaynak taahhüdüne ilişkin detaylara işbu sözleşmenin 20. Maddesinde yer verilmiştir.) Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.

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, olağan dışı ekonomik ve finansal olayların gerçekleşmesi, ekonomik birliklerin dağılması, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

Fon katılma payları bu ihraç sözleşmesinde belirtilen haller saklı kalmak üzere sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları Kurucu tarafından oluşturulacaktır.

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle; katılma payının fona iadesi ise aşağıda belirtilen haller istisna olmak üzere Fon süresinin sonunda, yatırımcıların katılma paylarının nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara aynı olarak devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. Katılma payı alım satımı Türk Lirasının (TL) yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara, dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri TL cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise USD cinsinden hesaplanır ve açıklanır. TL ve USD ödenerek satın alınan fon katılma paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır.

Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Kaynak taahhütlerinin, Kurucu Yönetim Kurulu tarafından, yatırımlar, giderler gibi Fon'un nakit ihtiyaçlarını karşılamak için yatırımcı sözleşmesinde belirtilen usullerle yatırımcılardan Fon'a ödenmesi talep edilir. Kaynak taahhüdünün ödenmesi talebi sonrasında yatırımcı, kaynak taahhüdü ödeme talebinde belirtilen tutarda alım talimatı vermiş sayılır.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden en geç 6 ay içinde ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde A grubu paylar için 1 pay 1.000 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir. B grubu paylar için ise 1 payın nominal fiyatı (birim pay değeri), talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde TCMB tarafından bir önceki iş gününde belirlenen 15.30'da açıklanan USD döviz alış kuru alınarak hesaplanacak 1.000 TL karşılığı USD üzerinden yerine getirilecektir.

Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden ve Tasfiye Dönemi'ne kadar olan süre boyunca, nitelikli yatırımcılar pay alım talimatı vermek suretiyle Fon'a katılabilir. Fon katılma payı alımına esas teşkil eden fiyat her ayın son iş günü hesaplanır ve takip eden iş günü açıklanır. Her ayın ilk günü ile son iş günü arasında iletilecek katılma payı alım talimatları fiyatın açıklanmasını takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir. B Grubu payların USD cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki USD döviz alış kuru esas alınır. B grubu payların birim pay değeri, A grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur. TL ve USD ödenerek satın alınan fon katılma paylarının fona iade edilmesi durumunda ödeme aynı para birimi cinsinden yapılır. Tasfiye Dönemi'nde Fon'a yeni nitelikli yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

Katılma payının satışının iştirak payının fona devredilmesi suretiyle gerçekleştirilmesi halinde, iştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak paylarının toplam değerinin tespiti için Kurulca uygun görülen kuruluşlarca değerlendirme raporu düzenlenir. Bu düzenlenen

değerleme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara en fazla bu 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.

Alım talimatlarının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı adına yatırım komitesinin karar verdiği uygun sermaye piyasası araçlarında değerlendirilmek suretiyle bu ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 12:30'a kadar girilen alım talimatlarının yatırım araçlarında değerlendirilmesi aynı gün, saat 12:30'dan sonra girilen alım talimatlarının değerlendirilmesi ise takip eden iş günü başlar.

Katılma payı alımına sermaye piyasası araçlarından elde edilen getiri tutarı dahil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk işgünü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

Alım talimatları tutar ve pay olarak verilir.

Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları, bu bölümde belirtilen haller saklı kalmak üzere yalnızca fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Fon süresi sonunda yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla ve tüm yatırımcıların onayı ile oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yapılmak suretiyle payları oranında Erken Dağıtım ile dağıtılabilir.

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapılamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının hesabına yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay hükmündedir.

Girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar, ilgili mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınırı aşarsa, Kurucu yeni girişim sermayesi yatırımı yapmayıp, mevzuatta öngörülen %20 oranındaki azami sınıra uyum sağlanana kadar girişim sermayesi yatırımları dışında kalan yatırımlar nakde çevrilerek söz konusu nakdin, zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine dağıtılmasına karar verebilir.

Ayrıca, Yatırım Komitesinin karar alması durumunda belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanacak ve ilan edilecek fiyat üzerinden fondan çıkış kabul edilebilecektir.

Fon katılma paylarının Fon süresi sonunda Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç sözleşmesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya fon içerisinde yeterli nakit mevcut olmaması ve yatırımcıların talebi gibi durumların oluşması durumunda katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. Nakit karşılığı iadelerde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle

hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası, Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu Yönetim Kurulu'nun kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu Yönetim Kurulu'nun, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını iade talimatı vermiş kabul edilir. Kurucu herhangi bir yatırımcıya payı oranına tekabül eden iade adedinden farklı adette iade yapamaz. Bu şekilde yapılan dağıtım sonrasında, katılma payı sahibinin sahip olduğu payların toplam katılma payları içindeki oranı değişmeyecektir. İade edilen payların tutarları yatırımcının mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Nitelikli Yatırımcılar Arasında Devir

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. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

MADDE 12 - PAY GRUPLARININ HAK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Pay gruplarının hak ve yükümlülüklerine ilişkin herhangi bir fark bulunmamaktadır.

MADDE 13 - PORTFÖYÜN DEĞERLEMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

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

MADDE 14 - GİRİŞ ÇIKIŞ KOMİSYONUNA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

MADDE 15 - PERFORMANS ÜCRETİNİN FONDAN VEYA KATILMA PAYI SAHİPLERİNDEN TAHSİLİNE VE KAR DAĞITIMINA İLİŞKİN ESASLAR

Performans Ücretinin Tahakkuk ve Tahsil Esasları

Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar kurucunun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Kurucu tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara, işbu sözleşmenin ekinde yer alan performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur. Portföy saklayıcısı tarafından performans ücreti hesaplamasının ve varsa iade tutarının kurucunun 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, kurucudan söz konusu aykırılıkların giderilmesi talep edilir.

Fon katılma paylarının Borsa’da işlem görmesi halinde performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların belirlendiği kurucu yönetim kurulu kararı KAP’ta ayrıca açıklanır. Borsa’dan katılma payı alan yatırımcılar için performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyanın alınması zorunlu değildir.

Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

Fonda oluşan kâr, katılma paylarının bu ihraç sözleşmesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen fon pay fiyatına yansır.

Kurucu tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, katılım payı geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve benzeri gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu Fon’da nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine dağıtılabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında fon yatırımcıları en uygun haberleşme vasıtasıyla bilgilendirilir.

MADDE 16- FON KATILMA PAYLARININ FONA İADESİNİN NAKDİ OLARAK VE/VEYA İŞTİRAK PAYI DEVRİ YOLUYLA YAPILIP YAPILMAYACAĞINA İLİŞKİN ESASLAR

Katılma payı satışının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlanır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz.

MADDE 17 - FON TOPLAM GİDER ORANI VE YÖNETİM ÜCRETİ

Fon’a ilişkin giderler fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil (performans ücreti hariç) tüm giderlerin toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20’sidir.

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla tahakkuk ettirilecek yönetim ücreti için, A ve B pay gruplarına uygulanan oranlarda farklılık bulunmaktadır. A Grubu TL bazında pay için yönetim ücreti yıllık %0,5, B Grubu TL bazında pay için yönetim ücreti yıllık %2’dir. Bu ücret her ay sonunu izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu’ya fondan ödenecektir.

Fon fiyatı ,fon portföy değerinin günlük %0,00548 + BSMV (yüzbinde beş virgül kırksekiz) [yıllık yaklaşık %2+BSMV (yüzde iki + BSMV)] tahakkuk ettirilmiş şekli ile hesaplanacak olup, A Grubu pay sahiplerinin yönetim ücretinin iadesi günlük olarak hesaplanıp; ilgili ayı izleyen 5 işgünü içerisinde Kurucu tarafından ilgili pay sahiplerinin hesaplarına nakden iade edilir. (i) A grubu katılma payı sahipleri yalnızca DLT Turizm ve Ticaret A.Ş. ve DLT Turizm ve Ticaret A.Ş.’nin fona getireceği katılma payı sahiplerini; ve (ii) B grubu katılma payı sahipleri A grubu katılma payı sahipleri dışındaki TL bazında yatırım yapan katılma pay sahiplerini ifade etmektedir.

MADDE 18 - BİRİM PAY DEĞERİNDEN FARKLI BİR FİYAT ÜZERİNDEN KATILMA PAYI ALIM SATIMI YAPILMASININ MÜMKÜN OLMASI HALİNDE SÖZ KONUSU FİYAT HESAPLAMASINA VE UYGULANMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fonun nakit ihtiyacını karşılamak ve yatırım fırsatlarını değerlendirmek maksadıyla, katılma payı alım satımının birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden (%20 + -) gerçekleştirilmesi mümkündür. Katılma payı alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, fonun işlem günü getirisinin olumsuz etkilenmesi durumunda, her işlem öncesinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

MADDE 19-NİTELİKLİ YATIRIMCILAR ARASINDAKİ KATILMA PAYI DEVİRLERİNE İLİŞKİN ESASLAR

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında fon katılma pay devrinin gerçekleştirilmesi için devralan kişi veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarına haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin kurucuya iletilmesi zorunludur. Devredilen fon katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak ve yükümlülüklerin bulunması halinde, söz konusu hak ve yükümlülükler fon katılma payları ile birlikte devralan yatırımcıya geçer.

Yatırımcılar, pay devir işleminin gerçekleştirilmesi için, pay devri alım satım talimatını ıslak imzalı, e-mail ile veya elektronik ortamda onaylı/imzalı olarak kurucuya iletir.

MADDE 20-KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN TUTAR VE ÖDENME PLANINA, ALT VE ÜST LİMİTLERİNE, KAYNAK TAAHHÜTLERİNİN YERİNE GETİRİLMEMESİ HALİNDE KURUCU TARAFINDAN ALINABİLECEK TEDBİRLER, KAYNAK TAAHHÜDÜ ÖDEMELERİNDEN ÖNCE GİRİŞİM SERMAYESİ PORTFÖYÜNE İLİŞKİN ÖZEL DEĞERLEME RAPORU HAZIRLATILACAKSA BUNA İLİŞKİN ESASLAR

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve kaynak taahhüdü verenler dışında pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder. Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir.

Kurucu, nitelikli yatırımcıların bir defada veya farklı tarihlerde ödenmek üzere, fona kaynak taahhüdünde bulunmalarını talep eder. Nitelikli yatırımcılardan alınacak toplam kaynak taahhüdü tutarı ilgili yıl için tebliğde belirlenmiş asgari Türk Lirası tutara ihraç belgesinde yer verilir. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 6 ay içinde kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edilmesini müteakip ihraç sözleşmesinde belirtilen süre içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Ancak her durumda bu süre iki yılı aşamaz. Belirtilen süre sonunda asgari kaynak taahhüdü tutarına ulaşılmaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek en geç altı ay içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur. Nitelikli yatırımcı tarafından, kaynak taahhüdünde bulunulması durumunda, ilgili tutar ve ödeme planı ile alt ve üst limitlerine işbu sözleşmenin ekinde yer verilir. Kaynak taahhüdünün yerine getirilmemesi durumunda, kurucu yönetim kurulunun gerekli görmesi halinde, kurucu tarafından alınan önlemler ve fonun bundan sonraki durumuna ilişkin bilgilendirme, kurucu yönetim kurulu tarafından belirlenerek, yatırımcıya yazılı olarak bildirilir.

Her bir kaynak taahhüdü ödemesi karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma paylarının sayısının, kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporuna göre de belirlenmesi mümkün olup, söz konusu raporlar da aynı esaslar çerçevesinde duyurulur.

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını takip eden ve katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 6 ay için de ilk kaynak taahhüdü ve talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve pay alım talepleri talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde A grubu paylar için 1 pay 1.000 TL olmak üzere gerçekleştirilecektir. B grubu paylar için ise 1 payın nominal fiyatı (birim pay değeri), talimatın verilmesini izleyen ilk iş gününde TCMB tarafından bir önceki iş gününde belirlenen 15.30'da açıklanan USD döviz alış kuru alınarak hesaplanacak 1.000 TL karşılığı USD üzerinden yerine getirilecektir.

MADDE 21 - DENKLEŞTİRMEYE İLİŞKİN ESASLAR

Fon katılma paylarının ihracı sonrası fona yeni bir kaynak taahhüdü verilmesi durumunda, fonun mevcut katılma payı sahipleri ile yeni kaynak taahhüdü kapsamında fon katılma paylarını alacak yatırımcılar arasında denkleştirme yapılabilir. Bu durumda, denkleştirme fon yatırımcılarının fon katılma payı adedi dikkate alınarak, toplam dolaşımdaki pay sayısı oranına bölünmesi ile hesaplanır. Buluna orana tekabül eden tutar yeni kaynak taahhüdü bedeli olarak yatırımcılara en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir.

MADDE 22 - YATIRIMCININ BİLGİLENDİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Yatırım komitesi üyeleri, portföy yöneticileri, dışarıdan alınan değerlendirme ve danışmanlık hizmetleri ilişkin bilgiler, fonun denetimini yapacak kuruluşlar ile fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabileceğidir.

MADDE 23 - SÖZLEŞMEDE DEĞİŞİKLİK YAPILMASINA VE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLERİN YATIRIMCILARA DUYURULMASINA İLİŞKİN ESASLAR

Fonun KAP sayfasında fon ihraç sözleşmesinin bir örneğine yer verilir. Sözleşme şartlarında değişiklik yapılması halinde değişiklikleri içeren bu sözleşme KAP'ta ilan edilmesi ile yatırımcılar bilgilendirilmiş olur. Yatırımcılar bu sözleşmenin değiştirilebilmesi için Kurucu tarafından değişikliklerin yürürlüğe girme tarihinden en az 30 gün önce KAP'da yeni sözleşme hükümleri ile birlikte açıklama yapılır. 30 günlük süre içerisinde sözleşme değişikliği nedeniyle, yatırımcılara çıkış hakkı tanınır. Kurucunun sözleşmeyi bu şart dahilinde tek taraflı değiştirme hakkı bulunmaktadır. Ayrıca, güncel ihraç sözleşmesi portföy saklayıcısına da iletilir.

MADDE 24 - FONUN TASFİYESİNE İLİŞKİN BİLGİ

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 fon ihraç sözleşmesinde 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 veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Fon portföyüne ilişkin sınırlamalara uyumsuzluk sonucunu doğurabilecek katılma payı ihracı veya girişim sermayesi yatırımı dışındaki yatırımların değerinin değişmesi gibi arıza durumlarda Kurula süre talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartlarıyla; portföy sınırlamalarına uyumun tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap döneminin sonundan itibaren bir yıl süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da portföy sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde fonun tasfiye edilmesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur. Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Asgari veya azami yatırım sınırlamalarına aykırılık sonucunu doğurabilecek katılma payı alım ve iade işlemleri, girişim sermayesi yatırımlarından finansman geliri tahsil edilmesi, girişim sermayesi yatırımlarından çıkış gerçekleştirilmesi, girişim sermayesi yatırımlarının değerinin azalması veya artması, girişim şirketinin iflas yahut diğer bir nedenle sona ermesi veya mahkemece şirketin feshine karar verilmesi veya girişim sermayesi yatırımları dışındaki yatırımların değerlerinin artması gibi arıza durumlarda ilave veya yeni yatırım yapılmaması şartıyla azami sınırlamalara uyum sağlanması şartı aranmaz. Asgari sınırlamalara uyum için Kurula süre verilmesi talebiyle başvuruda bulunulması ve başvurunun Kurulca uygun görülmesi şartlarıyla; yatırım sınırlamalarının tekrar sağlanması için söz konusu aykırılığın olduğu hesap dönemi sonundan itibaren kurucuya ve varsa portföy yöneticisine en fazla bir yıl süre verilebilir. Kurulca verilen sürenin sonunda da yatırım sınırlamalarına uyumun sağlanamaması halinde fonun yatırım faaliyetlerine son verilerek, sürenin bitiminden itibaren en geç iki yıl içinde fonun tasfiyesine izin verilmesi talebiyle Kurula başvurulması ve Kurulca verilecek izni takiben fon içtüzüğünün ticaret sicilinden terkin ettirilmesi zorunludur.

MADDE 25 - KURULCA BELİRLENECEK DİĞER UNSURLAR ve UYGULANACAK MEVZUAT HÜKÜMLERİ

Sözleşmede hüküm bulunmayan hallerde Fon İçtüzük ve ihraç belgesi, SPK düzenlemeleri, SPK düzenlemelerinde hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler (Türk Hukuku) uygulanır. Bu sözleşmede veya Fon İçtüzük ve İhraç Belgesi'nde açıkça belirtilmemiş ve/veya düzenlenmemiş hususlar Türk Sermaye Piyasası Kanunu Ve SPK tebliğleri ile yürürlükteki Türk mevzuatına tabi olup; söz konusu mevzuata göre yorumlanacaktır. Sözleşmenin SPK düzenlemelerine aykırı hükümleri uygulanmaz.

MADDE 26 - GİZLİLİK

Taraflar bu Sözleşme kapsamında yapacakları çalışma esnasında elde edeceği diğer tarafa veya müşterilerine ait bilgilerin gizliliğine tümüyle riayet edecek, Kanunen açıkça yetkili Kurum, Kuruluş, Mercı ve/veya kişiler tarafından resmi olarak istenilmesi durumu hariç olmak üzere bu bilgilerin üçüncü şahıslara her ne şekilde olursa olsun aktarılmasına için her türlü tedbiri alacaktır. Gizlilik yükümlülüğü bu sözleşmenin feshinde sonra da süresiz olarak devam edecektir.

MADDE 27 – SÖZLEŞMENİN SÜRESİ VE FESHİ

İşbu sözleşme ve/veya sözleşme kapsamındaki hizmetlerin / yetkilerin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından sonra erdirilmesi talep edildiği durumlarda derhal, kendiliğinden sona erecektir.

İşbu sözleşme hükümleri tarafların yazılı mutabakatı ile değiştirilebilir.

MADDE 28 - DEVİR VE TEMLİK YASAĞI

İşbu Sözleşmeden doğan hak ve yükümlülükler Tarafların yazılı muvafakati olmadıkça devir ve temlik edilemez.

MADDE 29 - TEBLİGAT ADRESLERİ

Tarafların tebligat adresleri işbu sözleşmede gösterilen adresleridir. Taraflar, adres değişiklikleri birbirlerine yazılı olarak bildirmediği sürece bu adreslere yapılacak tüm tebligat ve bildirimler geçerli bir tebligatın hüküm ve sonuçlarını doğuracaktır.

MADDE 30 - UYUŞMAZLIKLARIN ÇÖZÜMÜ

Bu sözleşmenin uygulanma ve yorumundan doğabilecek uyuşmazlıkların çözümünde İstanbul(Merkez) Adliyesindeki Mahkeme ve İcra Daireleri yetkili olacaktır.

MADDE 31 – YÜRÜRLÜK

Toplam 31 ana madde ve ekleri ile müteşekkil bu Sözleşme Tarafların mutabakatı ile/...../..... tarihinde iki nüsha olarak imzalanarak yürürlüğe girmiştir.

Ekler :

Performans Ücretine İlişkin Ayrıntılar ve Esaslar, Katılma Paylarının İadesi Hakkında Yatırımcı Beyanı, Kaynak Taahhüdüne İlişkin Beyan

İMZA

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

KURUCU ve YÖNETİCİ

EK-1

**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
PERFORMANS ÜCRETİNE İLİŞKİN AYRINTILAR VE ESASLAR**

Performans ücreti bulunmamaktadır.

EK-2

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

KATILMA PAYLARININ İADESİ HAKKINDA YATIRIMCI BEYANI

İşbu sözleşme hükümleri çerçevesinde, sahip olduğum ve/veya olacağım **RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU** katılma payları sadece Fon süresi sonunda fona iade edilebilecektir.

Kabul ve beyan ederim.

.

Saygılarımla,

İMZA

YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN

KAYNAK TAAHHÜDÜ BEYANI**RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU**

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu ve (III-52.4) Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği uyarınca kurulmuş olan **RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU** yatırımcısı olarak iş bu sözleşmenin Ek-3 kaynak taahhüdü beyanını imzalayarak;

1- Fon'a _____ TL tutarında kaynak taahhüdünde bulunduğumu,

2- Sözleşme'nin tamamını okuduğumu, Sözleşme'nin tüm hükümlerine uygun davranacağımı, Sözleşme'ye Nitelikli Yatırımcı olarak taraf olacağımı ve Nitelikli yatırımcı için düzenlenen hak ve yükümlülüklerle sahip olacağımı ve buna göre hareket edeceğimi

3- Sözleşme kapsamında yapılan bildirimler için aşağıdaki bilgilerimin geçerli olacağımı

Adres :

Telefon :

E-posta :

Yönetici'ye ve Fon'a karşı kabul, beyan ve taahhüt ederim.

Adı Soyadı/Unvan :

T.C. Kimlik Numarası/Vergi Numarası :

Adresi :

Tarih :

İmza :

Yukarıda imzası bulunan ve Fon'a kaynak taahhüdünde bulunarak Sözleşme'ye katılmak isteyen kişi tarafımızca kabul edilmiştir.

RE-PIE PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TATİL SEPETİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU

adına

KURUCU ve YÖNETİCİ	YATIRIMCI - AD SOYAD / UNVAN
İmza	İmza