

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

Sermaye Piyasası Kurulu’nun **24.03.2022 tarih ve 14/459** sayılı kararı ile onaylanmış olan ihraç belgesi, **Fon’un kuruculuğunun Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.’den Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.’ye devredilmesi nedeniyle Sermaye Piyasası Kurulu’nun 09/05/2024 tarih ve E-12233903-320.05-53675 sayılı kararı çerçevesinde yeniden onaylanmıştır.**

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

Fon katılma payları; içtüzük, ihraç belgesi ve varsa yatırımcı bilgi formundaki esaslar çerçevesinde satış başlangıç tarihi olarak belirlenen **18.05.2022** tarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde içtüzük ve işbu ihraç belgesi hükümleri ile Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise yatırımcı sözleşmesi hükümleri ile Türk Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır.

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST ve/veya Borsa	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar

1. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

<i>Kurucu ve Yönetici'nin</i>	
Unvanı:	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği ve Yatırım Danışmanlığı Faaliyeti Yetki Belgesi Tarih: 17.10.2023 No: PYS/PY.55-YD.27/542-1061
Adresi	Maslak Mahallesi Büyükdere Cad. Nurol Plaza Sitesi No:255 İç Kapı No:801 Sarıyer İstanbul www.nurolportfoy.com.tr
Yönetim Kurulu Üyeleri	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
<i>Portföy Saklayıcısı'nın</i>	
Unvanı:	Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 11/11/2022 No: 67/1632 Sayı
Adresi	Barbaros Mah. Begonya Sk. No:9/A Ataşehir/İstanbul www.emlakkatilim.com.tr

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 08.02.2022 tarih ve 2022/6 sayılı Kararı ile katılma paylarının ihracına karar verilen Fon'un kuruculuğunun Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş.'den Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devri Ünlü Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 09.02.2024 tarihli ve 20 sayılı ve Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'nun 22.02.2024 tarihli ve 317 sayılı kararları çerçevesinde gerçekleşmiştir.
Katılma paylarının pazarlama ve dağıtımını gerçekleştirecek kurucu ve varsa portföy yönetim şirketleri ile katılma paylarının alım satımına aracılık edecek yatırım kuruluşlarının ticaret unvanı	Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza No: 255 A Blok Kat 8/801 Maslak 34485 Sarıyer İSTANBUL Nurol Yatırım Bankası A.Ş. Maslak Mah. Büyükdere Cad. Nurol Plaza No:255 B Blok Kat:15 Maslak 34485 Sarıyer İstanbul Türkiye Emlak Katılım Bankası A.Ş. Barbaros Mah. Begonya Sk. No:9/A Ataşehir/İstanbul

Satış Yöntemi	Fon katılma payları yurt içinde veya yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcılara satılacaktır. Fon katılma payları Borsa İstanbul Nitelikli Yatırımcılar İşlem Pazarında işlem görebilir.
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Yoktur.
Fonun süresi	Fon'un süresi tasfiye dönemi dâhil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Yatırım Dönemi, ilk katılma payı satışı tarihinden itibaren 31.12.2024'e kadardır.
Yatırım komitesi üyeleri	<p>1. Genel Müdür - Ercan GÜNER</p> <p>1992 yılında İstanbul Teknik Üniversitesi Gemi İnşaatı Mühendisliği bölümünden mezun olup, 2002 yılında Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Sermaye Piyasaları ve Borsa Yüksek Lisans programını tamamlamıştır. Günümüzde Marmara Üniversite'nde Bankacılık doktora programını tez aşamasını sürdürmektedir.</p> <p>1992 yılında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de yatırım uzmanı olarak başladığı finans kariyerine, 1999-2004 yılları arasında Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'de fon yöneticisi olarak devam ettikten sonra dört yıl süreyle reel sektörde CFO olarak görev yapmıştır. 2008-2013 yılları arasında HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi ve Alternatif Fonlar grup müdürlüğü yapmış, bu dönemde bir süre için HSBC Global Asset Management Emerging Markets-Londra ekibinde görev almıştır. 2014 yılından beri genel müdürlük görevini üstlendiği Fokus Portföy Yönetimi A.Ş.'nin, 2019 yılında Strateji Portföy Yönetimi A.Ş. ile birleşmesi sonrasında aynı kurumda 2021 yılına kadar yönetim kurulu üyesi olarak görev almıştır. 2021 yılından 2024 yılının Mart ayına kadar Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'de genel müdürlük görevini üstlenmiştir. 2024 yılı Nisan ayı itibarıyla ise Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'ye genel müdür olarak atanmıştır.</p>

2. Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi - Gürhan ÇARMIKLI (Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu Başkanı)

2008 yılında Bilkent Üniversitesi İşletme Bilgi Yönetimi Bölümünden mezun olmuştur. 2011 yılından itibaren Nurol İnşaat ve Ticaret A.Ş.'de, 2017 yılından itibaren ise Nurol Holding A.Ş., Nurol Makina ve Sanayi A.Ş., Nurol Enerji Üretim ve Pazarlama A.Ş., Nurol Teknoloji Sanayi ve Madencilik Ticaret A.Ş., Nurol Göksu Elektrik Üretim A.Ş., Tümad Madencilik Sanayi ve Ticaret A.Ş., Turser Turizm Servis Yayıncılık ve Ticaret A.Ş. şirketlerinde yönetim kurulu üyesi olarak görev almaktadır. Söz konusu şirketlerde üstlendiği yönetim kurulu üyeliği görevi kapsamında; şirket alım satımları ve birleşmelerinin araştırılması, yeni teknoloji yatırımlarının değerlendirilmesi, enerji üretim tesislerinin fizibilite analizlerinin yapılması, madencilikteki yeni ve çevreci teknolojilerin araştırılması gibi alanlarda çalışmalar gerçekleştirmektedir. 2019 yılından itibaren Pidem Restaurant İşletmeleri Gıda Turizm İnşaat Ticaret ve Sanayi A.Ş.'ye ve mobilite alanında faaliyet gösteren Greengo Teknoloji A.Ş.'ye girişim sermayesi yatırımlarında bulunmuştur.

3. Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel – Sinan PAKSOY (Portföy Yöneticisi)

1969 yılında İstanbul'da doğan Sinan PAKSOY Boğaziçi Üniversitesi Endüstri Mühendisliği Bölümünde lisans eğitimini tamaladıktan sonra, 1998 yılında Marmara Üniversitesi Bankacılık ve Sigortacılık Enstitüsü'nde Sermaye Piyasaları ve Borsa Yüksek Lisans programını bitirmiştir. Prim Menkul Değerler A.Ş.'de 1995-2000 yılları arasında Araştırma Müdürü olarak görev almıştır. Görevi sırasında Girişim Şirketi Değerlemeleri, Hisse Senedi, Borçlanma Araçları, Vadeli İşlemler ve

	<p>Uluslararası Piyasalar Üye İşlem Temsilciliği alanlarında çalışarak uzmanlaşmıştır.</p> <p>1993-1999 yılları arasında Prim Menkul Değerler A.Ş.'de bulunduğu görevindeki Girişim Şirketleri konusundaki uzmanlığıyla Kadioğlu Denizcilik firmasına yatırım yapmış ve Yönetim Kurulu Üyeliği görevinde bulunmuştur. Görevi kapsamında yeni gemi inşa projesinin teşvik uygulama ve Finansman bulunması, Marmara Bölgesinin ilk ve en büyük özel liman yatırımı olan Ambarlı Limanının arsalarının satın alınması, mendirek ve rıhtımlarının inşası, Milli Emlak'tan dolgu yapılan yerlerin kiralanması ve finansman ihtiyaçlarının çözülmesi konularında görev almıştır.</p> <p>2000-2024 yılları arasında Mehtap Mutfak Eşyaları A.Ş.'de Genel Müdür Yardımcılığı ve Genel Müdür görevlerinde bulunmuştur. Görevi süresince firmanın artan ihtiyaçları gözönüne bulundurularak en büyük hammadde girdisini üretmek üzere alüminyum disk fizibilite çalışmalarının yapılmasını sağlamıştır.</p> <p>Ayrıca yurtiçi ve yurtdışı farklı alternatifler değerlendirilip 2008 yılında Kuzey Amerika'nın önemli otomotiv üreticileri için üretim yapan Kanada'daki bir tesisi tamamıyla uluslararası ihaleden satın alarak sökülmesi, ithalat izinleri, montaj müsadeli antrepo izinleri alınması, ithalatları, gelen makinelerin montaj işlemlerinin koordinasyonunu sağlamıştır.</p> <p>Mehtap Mutfak Eşyaları A.Ş. firmasının İstanbul fabrikası kapatılarak İstanbul'dan Kocaeli'ne taşınması, yeni personel istihdamı, kapasite arttırıcı makine yatırımları organizasyonu gerçekleştirmiştir.</p> <p>2015 yılında bir başka kişisel yatırım olarak Yalova ilinde otomotiv ve makine yan sanayi üretimi yapan Aspana Makine İnşaat ve Ticaret A.Ş. firmasına kurucu ortak olarak girmiştir.</p> <p>2025 Mayıs ayından itibaren Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.'de portföy yöneticisi olarak atanmıştır. SPL Düzey 3, Türev Araçlar ve Kredi Derecelendirme Lisansları sahibidir.</p> <p>Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli</p>
--	---

	bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.
Dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgi	Değerleme ve danışmanlık hizmetleri gibi dışarıdan alınan hizmetlere ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılabilmektedir.

3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon'un birincil yatırım amacı, Türkiye'de yerleşik sermaye ihtiyacı olan erken aşama teknoloji tabanlı veya yenilikçi iş modeli olan girişimler ile ürün ve hizmetleri pazarda müşterileri tarafından talep gören ve gelirleri katlanarak büyümeye başlamış girişimlere Ar-Ge ve yenilik sonuçlarının ticarileştirilmesine, yatırımları ve istihdamı artırmaya, yurt dışına açılmaya ve ihracat yapmaya yönelik yatırımlar yaparak, bu girişimlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlayarak, girişimleri elde tutarak ve bunları elden çıkararak yüksek getiriler elde etmektir.

Fon, erken aşama ve gelişme aşamasındaki KOBİ'lere, birkaç aşamalı yatırımlar vasıtası ile sermaye ve sermaye benzeri yatırımlar yapacaktır. Fon, yenilikçi, teknoloji tabanlı, sosyal ve çevresel fayda da sağlayan küçük ve orta ölçekli şirketlere, odaklandığı sektör/dikeyler (iş planı içerisinde yer alan) öncelikli olacak şekilde sermaye ve sermaye benzeri yatırım yapacaktır.

Fon halka açık olmayan büyüme potansiyeli yüksek mali yapısını kuvvetlendirmesi gereken anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı veya pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir. Fon girişim şirketlerinin ihraç ettiği ve kurucusu tarafından İcazet Belgesine bağlanmış borçlanma araçlarına yatırım yapabilir. Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara da doğrudan yatırım yapabilir.

Fonun, yatırım yapmayı hedeflediği ana sektörler: gıda, bilişim, eğitim, finansal teknolojiler, elektronik ticaret, big-data, perakende teknolojileri de dahil olmak üzere teknoloji, ulaştırma, imalat, finans ve perakende sektörleridir. Fon bu sektörün dışındaki sektörlerle de yatırım yapabilecektir.

Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, yeni nesil girişim şirketlerine (start-up) başlangıç ve büyüme aşamalarında yatırım yapmak, bu şirketlere dışarıdan alınacak olan ivmelendirme girişim programları vasıtası ile ivmelendirme danışmanlığı sağlamak ve şirketin gelişim veya ileri aşamalarında satış, birleşme, halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış, şirkete satış, finansal yatırımcıya satış gibi yöntemlerle yatırımı sonlandırmaktır. Fonun yapacağı girişim sermayesi yatırımları ile ilgili gerek giriş, gerekse çıkış kararları yatırım komitesince verilir ve kurucu yönetim kurulunca onaylanır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; Katılım esaslarına uygun alanlarda faaliyet gösteriyor olması ön şart olup; kurumsal yönetim yapısına kavuşturulabilir,

sorumluluk sahibi deneyimli ve iş etiği sahibi yönetim kadrosuna sahip olmak, operasyonel gelişime uygun olmak, rekabetçi marka değeri yaratma gücü, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün geliştirme potansiyeli olacaktır.

Yapılacak yatırımlarda imtiyazlı azınlık paylarının (normal azınlık haklarının üzerinde yönetimde söz sahibi olmaya yarayacak hukuki haklara sahip imtiyazlı paylar) satın alımı, profesyonel yönetim olması durumunda çoğunluk paylarının satın alımı gibi metotlar uygulanacaktır.

Fon'un yatırım stratejisi kapsamında yapılacak yatırımlar yatırım komitesi tarafından belirlenir.

Yatırımlardan çıkışlarda ise kurucu ortağa, yöneticilere, stratejik yatırımcıya, başka bir fona veya sair üçüncü kişilere satış ve halka arz gibi yöntemler kullanılacaktır.

4. Fonun Yatırım Sınırlamaları İlişkin Esaslar

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Uygulanacak her türlü yatırım kararı katılım finans ilke ve esaslarına uygun olacak şekilde gerçekleştirilecektir.

5. Alım Satım Esas Fon Birim Pay Fiyatı Açıklama Dönemine İlişkin Esaslar

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat açıklanır, ancak söz konusu fiyat üzerinden Fon'a ilişkin alım-satım işlemi gerçekleştirilmez.

Katılma payı alımına esas teşkil edecek Fon birim pay fiyatı, kaynak taahhüdü /iştirak payı karşılığında alım talimatı verilen dönemlerde ve her durumda yılda asgari 1 (bir) defa hesaplanıp açıklanarak nitelikli yatırımcılara bildirilecektir.

İlk kaynak taahhüdünden sonraki 24 ay boyunca alım talimatları, her gün kabul edilir ve o gün hesaplanan pay fiyatı üzerinden bir sonraki iş günü gerçekleştirilir.

6. Fon Yönetim Ücreti Oranı, Toplam Gider Oranı ve Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamalara İlişkin Esaslar

Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Yönetim ücreti dahil tüm giderlerin toplamının üst sınırı, fon toplam değerinin yıllık %30'dur. Yatırımcı sözleşmesinde belirlenen hallerde Fon'dan karşılanacak performans ücreti bu sınıra dahil değildir.

Toplam Fon Katılım Tutarı, pay alımı talimatı gerçekleştirme tarihlerinde fona ödenmiş olan toplam her bir kaynak taahhüdü tutarının fona aktarıldığı günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamının; fona devredilen her bir iştirak payının devir sırasında belirlenen değerinin ilgili payların fona devredildiği günün 1 (bir) iş günü öncesinin TCMB ABD Doları döviz alış kuruna bölünmesi sonucunda ulaşılan ABD Doları cinsinden değerlerinin toplamına eklenmesi suretiyle bulunan değeri ifade eder.

Tüm paylar için yönetim ücreti 31.12.2024 tarihine kadar Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %2,5 (yüzdeikibuçuk) ve 31.12.2024 tarihinden sonra Toplam Fon Katılım Tutarı'nın yıllık %1 (yüzdebir) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirilerek Fon birim pay fiyatı hesaplanır ve kurucu tarafından alım satım yerlerinde açıklanır. Yönetim ücreti günlük olarak, Amerikan Doları cinsinden hesaplanıp tahakkuk ettirilecek olup, aylık dönemlerin sonundan itibaren 5 (beş) iş günü içerisinde, yönetim ücretinin ödeneceği iş gününün 1 (bir) iş günü öncesinde saat 15:30'da açıklanan TCMB ABD Doları döviz alış kuru dikkate alınarak tahsil edilecektir.

Pay grupları bazında, Yatırımcı Sözleşmesi'nde de açıklandığı üzere, yönetim ücreti farklılığı bulunmaktadır. Yönetim ücreti; A Grubu paylar için Fon süresi boyunca yıllık %0,1, B Grubu paylar için fon süresi boyunca yıllık %1 (yüzdebir), C Grubu pay için ise 31.12.2024 tarihine kadar yıllık %2,5 (yüzdeikibuçuk) ve 31.12.2024 tarihinden sonra ise yıllık %1 (yüzdebir)'dir. A ve B Grubu pay sahiplerinin yönetim ücretinin iadesi; her bir A ve B grubu pay sahibi için, Yönetici'nin yönetim ücretini tahsil ettiği takvim ayını izleyen takvim ayının ilk 15 (on beş) günü içerisinde gerçekleştirilecektir.

Yönetim ücreti ilk katılma payı satışı (İlk Kapanış) tarihinden itibaren işlemeye başlar.

Yönetim ücretine ilişkin BSMV ve varsa diğer vergiler de dahil olmak üzere tüm masraflar Fon tarafından karşılanır.

Portföy yönetim ücretine ve fona 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 ilân giderleri,
 - b) Fonun 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 gerçekleşme 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) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - h) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
 - i) MKK ve Takasbank'a Fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
 - j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
 - k) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
 - l) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,

- m) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- n) İcazet belgesi giderleri,
- o) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilân giderleri ve diğer harcamalar,

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son işgününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti,
- ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilân ve diğer giderler.

7. Fona Katılma, Fondan Ayrılma Ve Katılma Paylarının Devrine İlişkin Esaslar

7.1.Genel Esaslar:

Fon katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi ile katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir.

Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Katılma payı satın alınmasında, kaynak taahhüdü ödeme çağrılarında istinaden Kurucu'nun ilan edeceği katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım talimatı verilir.

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

7.2.Kaynak Taahhüdü:

Yatırımcılar, Fon'un kuruluşundan başlayarak İlk Kapanış'tan itibaren 31.12.2024 tarihine kadar kaynak taahhüdünde bulunmak veya iştirak paylarının Fon'a devredilmesi suretiyle Fon'a katılabilirler. Bu sürenin sonundan itibaren Fon'a yeni yatırımcı kabul edilmeyecektir.

Yatırımcı sözleşmesinde yer alan istisnalar saklı kalmak kaydıyla yatırımcılar, İlk Kapanış'tan Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi'nin sonuna kadar ek kaynak taahhüdünde bulunabilirler.

7.3.Ödeme Çağrısı:

Kurucu, katılma payı satın alma tarihinden en az 5 (beş) iş günü öncesinden Yönetici'nin Yönetim Kurulu tarafından uygun görülecek yöntemlerle bildirimde bulunmak ve Fon'a katılım

tarihini belirtmek suretiyle, Taahhüt ve Talep Toplama Dönemi boyunca, girişim sermayesi yatırımı ve mevzuatın izin verdiği diğer yatırımları yapmak, Fon'a ilişkin giderleri karşılamak, Fon'un ödeme tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak ve bunlarla sınırlı olmamak üzere yatırım hedefi ve stratejisi çerçevesinde belirtilen herhangi bir amaçla ödeme çağrısında bulunabilir. Taahhüt ve Talep Toplama döneminden sonra ise Fon'a ilişkin giderleri karşılamak ve Fon'un ödeme ve tazmin ve diğer yükümlülüklerini karşılamak amacıyla ödeme çağrısında bulunulabilir.

Ödeme çağrısına ilişkin esaslara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

Kaynak taahhütleri, Kurucu'nun yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı çağrıyı takip eden 5 (beş) iş günü içinde yerine getirilir.

Kaynak taahhütlerine ilişkin ödeme(ler), Kurucu'nun ödeme çağrısı üzerine, bir defada veya farklı tarihlerde yerine getirilebilecektir.

Alım talimatında belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı kaynak taahhüdünün ödenmesi için hazırlanan fiyat raporunda tespit edilen pay fiyatına göre hesaplanır.

Mütemerrit yatırımcılara ilişkin düzenlemeler yatırımcı sözleşmesinde yer almaktadır.

7.4.Katılma Payı Alımları:

İlk Kapanış'ta her bir katılma payı satışı 1 (bir) TL üzerinden gerçekleştirilecektir. Takip eden ihraçlarda her bir kaynak taahhüdü ödemesi, nakit karşılığı alım talimatları ve iştirak payı karşılığında katılma payı alım talimatları karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma payı sayısı, kaynak taahhütleri ve nakit karşılığı alımlar için alım talimatında belirtilen tutarın nakden ödenmesini/ iştirak payları için İştirak Payı'nın Fon'a devredilmesini takip eden gün hesaplanan Primli Fon Birim Pay Değeri'ne göre belirlenir.

Güncel Değerleme Pay Değeri'nin üzerinden son Değerleme Tarihi'nden hesaplama gününe kadar açıklanan toplam kümülatif Tüketici Fiyat Endeksi (TÜFE) + %6 (yüzde altı) oranı uygulanarak hesaplanan pay değerini ifade eder. Ay ortasındaki hesaplamalar için en son açıklanan aylık TÜFE oranının ay başından itibaren geçen gün sayısı kadarlık karşılığı hesaplanır.

Güncel Değerleme Pay Değeri ise en son Değerleme Tarihini takip eden ilk Fiyat Raporu'ndaki Fon Birim Pay Değerini ifade eder. Değerleme Tarihi GSYF Tebliği'nde düzenlenen esaslar doğrultusunda girişim sermayesi yatırımlarının değerlendirilmesi için hazırlanan raporun tarihini ifade eder.

İhraç edilen katılma payları, her bir yatırımcı tarafından ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak satın alınacaktır. Ancak Kurucu, İlk Kapanış'ta yahut devam eden ihraçlarda bazı yatırımcıların ödenmemiş kaynak taahhütleri ile orantılı olarak katılma payı alım haklarını kısıtlayabilir.

Yatırımcılar tarafından verilmiş olan kaynak taahhütlerine istinaden Yönetici'nin yatırımcı sözleşmesinde yer alan usule göre yapacağı ödeme çağrısını müteakip yatırımcılar tarafından verilecek pay alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden 5 (beş) iş günü içinde Yönetici tarafından yerine getirilir.

Kaynak taahhüdü sadece nakit olarak verilebilir, kaynak taahhüdü dışındaki katılma payı alımları nakit veya iştirak payı karşılığında olabilir. Bu durumda katılma paylarının satışından önce iştirak paylarının değerlendirilmesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır ve katılma payları bu şekilde belirlenen değerden fazla olmamak üzere, belirlenecek değer karşılığında ihraç edilir.

Kaynak taahhütlerine ve nakit karşılığı alımlara istinaden verilen alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, bu tutara karşılık gelen katılma paylarının yatırımcı hesaplarına aktarılmasına kadar yatırımcı adına Vaad sözleşmelerinde nemalandırılır. Şu kadar ki, iş günlerinde saat 13.30'a kadar tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına aynı gün, saat 13.30'dan sonra tahsil edilen tutarların nemalandırılmasına takip eden iş günü başlanır.

Katılma payı alımına, yukarıdaki yöntemle nemalandırmadan elde edilen tutar dâhil edilmez. Söz konusu getiri, katılma payı alımını takip eden ilk iş günü yatırımcıların hesabına nakit olarak iade edilir.

Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, sermaye piyasası araçlarının ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Kurulca uygun görülmesi halinde, Fon birim pay değeri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

7.5. Katılma Paylarının Devri:

Katılma paylarının nitelikli yatırımcılar arasında devri Kurucu'nun ve Yatırım Komitesi'nin onayının alınması kaydı ile mümkündür. Nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devrinin gerçekleştirilebilmesi için devralan kişi ve/veya kuruluşların nitelikli yatırımcı vasıflarını haiz olduğuna ilişkin bilgi ve belgelerin devir işlemlerini yürüten kuruluşa iletilmesi zorunludur.

Devir işlemlerini yürüten kuruluş, söz konusu bilgi ve belgeleri temin etmek ve bunları Fon süresi ve takip eden en az 5 (beş) yıl boyunca muhafaza etmek zorundadır. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devirleri, katılma paylarının hak sahibi yatırımcıların hesapları arasındaki aktarım ile tamamlanır. Katılma payı devirlerine ilişkin bilgilerin MKK'ya iletilmesinden devir işlemlerini yürüten kuruluş sorumludur. Nitelikli yatırımcılar arasındaki katılma payı devir bedelleri serbestçe belirlenebilir.

Fon'a giriş ve çıkış komisyonunun veya performans ücretinin katılma paylarının elde tutulduğu süreye göre hesaplanması ve benzeri bir nedenle devredilen katılma paylarına sahip olmaktan kaynaklanan ertelenmiş hak veya yükümlülükler bulunması durumunda, bu hak ve yükümlülükler de devredilen katılma paylarıyla birlikte devralan yatırımcıya geçer.

7.6. Katılma Payı Satımları:

Katılma payları sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir. Şu kadar ki Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri, vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine ihraç belgesinde belirtilen esaslar çerçevesinde payları oranında nakden dağıtılabilir. Ayrıca Yatırımcı Sözleşmesi'nde yer alan hallerde yatırımcıların iade talepleri belirli bir iskonto

oranı ile hesaplanan birim pay değeri üzerinden gerçekleştirilebilir. Bununla birlikte tasfiye dönemine ilişkin esaslar çerçevesinde de katılma payları Fona iade edilebilecektir.

Yatırımcı sözleşmesinde belirlenen hallerde herhangi bir Yatırımcı'nın, Fon süresi sonundan önce Fon'a pay iade etme talebinde bulunması durumunda, bu paylar, ancak Yatırım Komitesi kararı ile iade talebinde bulunulan tarihteki birim pay değerine uygulanacak iskonto oranı ile hesaplanan birim pay değeri üzerinden yatırımcı ile mutabık kalınmak suretiyle iade alınabilir. Yatırımcı'nın iade talebinde bulunduğu tarihteki birim pay değeri üzerinden hesaplanan tutar ile katılma paylarının iadesine esas tutar arasındaki iskonto tutarı, Fon'a gelir kaydedilir.

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.

Fon süresi sonunda ayrıca satım talimatı verilmesine gerek bulunmamaktadır. Fon katılma paylarının Fon süresi sonunda Fon'a iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde 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 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 3 ay içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır. Fon süresinin sonunda gerçekleştirilebilecek, katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilecek katılma payı iadeleri Tebliğ'in konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

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.

8. Fon Katılma Paylarının Borsa’da İşlem Görüp Görmediğine İlişkin Bilgi

Fon katılma payları, yönetim kurulu kararına istinaden Kurucu tarafından başvuru yapılması halinde, anılan başvuru üzerine Borsa kotuna alınır.

9. Portföydeki Varlıkların Saklanması Hakkında Bilgiler

Fon portföyündeki varlıkların Kurul’un portföy saklama düzenlemelerine göre saklama sözleşmesinde belirtilen esaslar çerçevesinde saklanması zorunludur.

10. Fon Portföyünde Yer Alan Varlıkların Değerlemesine İlişkin 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.

11. Fonun Denetimini Yapacak Kuruluş

Fon’un denetimini yapacak kuruluşa ilişkin bilgilere Fon’un KAP’ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

12. Fon İçtüzüğü İle Finansal Raporların Temin Edilebileceği Yerler

Fon içtüzüğü, ihraç belgesi ve Fon finansal raporları Kurucu’dan, Kurucu’nun internet sitesinden (www.nurolportfoy.com.tr) (ve/veya varsa alım satım aracılık yapacak yatırım kuruluşlarından) temin edilebilir.

Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi kurucunun internet sitesinde ve KAP’ta (www.kap.org.tr) yayınlanır.

13. Kar Payı Dağıtımına İlişkin Esaslar

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

Yönetici tarafından, Fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, temettü geliri, menkul kıymet geliri vb. gelirler olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda nakit fazlası işbu ihraç belgesi ve yatırımcı sözleşmesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Yatırım Komitesi kararıyla mümkün olduğu her zaman yatırımcılara payları oranında nakden dağıtılacaktır.

A Grubu katılma payı sahiplerinin, Fon’da bulunan yatırımcıların sermaye katkılarının üzerinde oluşan nakit fazlasının dağıtımında imtiyazı bulunmakta olup, söz konusu imtiyazla ilgili hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilmektedir.

Dağıtımlar, yatırımcıların bireysel saklama hesaplarına banka transferi ile yapılır.

Yönetici, Fon'da oluşan nakit fazlasını katılma payı sahiplerine dağıtmadan önce Fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ve Fon'un yükümlülüklerine istinaden rezerv ayırabilir.

Yönetici tarafından alınan yönetim kurulu kararından itibaren 10 (on) iş günü içinde yatırımcılara ödeme gerçekleştirilir.

Fon'da oluşan kar, katılma payının yatırımcı sözleşmesi ve Fon Bilgilendirme Dokümanları'nda belirtilen esaslara göre tespit edilen fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma payı sahipleri, paylarını işbu ihraç belgesinde belirlenen sürelerde Fon'a geri sattıklarında, işleme esas fiyatın içerdiği Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar.

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

Fon'un tasfiyesi sebebiyle yapılacak dağıtımlar bakımından Fon'un tasfiyesine ilişkin hükümler uygulanır.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Tebliğ'in 24. maddesinde yer alan esaslar dahilinde Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Performans ücretinin hesaplanmasına ilişkin hususlara yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

15. Katılma Paylarının Satışının Ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilip Gerçekleştirilemeyeceği Hakkında Bilgi

Fon katılma payı satışı, fon birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak paylarının fona devredilmesi ile, katılma payının fona iadesi, yatırımcıların katılma paylarının ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre fona iade edilmek suretiyle nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilebilir. İştirak payı karşılığı işlemler Tebliğ'in konuya ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde gerçekleştirilir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri

Kurucunun resmi internet sitesinden (www.nurolportfoy.com.tr) duyurulacaktır.

17. Katılma Paylarının Satışı Ve Fona İadesinde Giriş Çıkış Komisyonu Uygulanıp/Uygulanmayacağı Hakkında Bilgi

Katılma paylarının satışı ve Fon'a iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un riskleri aşağıdaki gibidir:

Finansman Riski: Finansman riski ilk aşamada fonun alacağı bir girişim şirketi veya girişim sermayesi yatırımının bedelini ödeme kabiliyetini ölçmektedir. İkinci aşamada ise yatırım yapılan bir girişim şirketinin sonradan ihtiyaç duyacağı borç finansmanı veya sermaye artışının fon tarafından karşılanabilme kabiliyetini ölçmektedir.

Likidite Riski: Nakit çıkışlarını tam olarak ve zamanında karşılayacak düzeyde ve nitelikte nakit mevcuduna veya nakit girişine sahip bulunmaması nedeniyle maruz kalabileceği zarar ihtimalidir.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Koruma amaçlı olarak Fon portföyüne dâhil edilen türev araçlar ile ileri valörlü tahvil/bono işlemlerinde bulunulması halinde meydana gelebilecek zarar olasılığını ifade eder.

Değerleme Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yatırım süresi boyunca değerlerinin makul ve doğru bir şekilde tespit edilememesiyle ilgili riskleri kapsar.

Piyasa Riski: Piyasa riski faktörleri olan faiz oranı, döviz kuru, ortaklık payı fiyatlarında meydana gelebilecek değişimin portföyün değerini azaltma riskidir.

Faiz Oranı Riski: Faiz oranı riski, fon portföylerinde yer alan Türk Lirası ve yabancı para cinsi tanımlı faize duyarlı finansal varlıkların ilgili faiz oranlarındaki olası hareketler nedeniyle net varlık değerinin olumsuz etkilenmesi sonucu maruz kalınabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Kur Riski: Fonlardaki yabancı para cinsinden finansal enstrümanların varlıklar (alacak hakları) ve yükümlülükler bazında yabancı para birimlerinin birbirlerine ve/veya Türk Lirasına karşı değer kazanma ve kaybetmeleri sonucunda ortaya çıkan zarar ihtimalini ifade eder.

Yoğunlaşma Riski: Yoğunlaşma riski, belli bir bölgeye ve sektöre yoğun yatırım yapılması sonucu, fon portföyünün bu varlıkların içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

Yatırım Yapılan Şirketlere ilişkin riskler ise aşağıdaki gibidir:

Kredi Riski: Şirketin işlem yaptığı karşı tarafın sözleşme gereklerine uymayarak yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen zamanında yerine getirememesinden dolayı zarara uğrama ihtimalidir.

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

Operasyonel Riskler: Yetersiz veya işlemeyen iç süreçler, insan kaynağı, sistemler ya da dış etkenler nedeniyle ortaya çıkabilecek kayıp riskidir.

Hukuksal Risk: Yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini getirememesiyle ilgili risklere işaret eder. Bu riskler, şirketin ülkemizde ve yurt dışındaki bütün kanunlara karşı yükümlülüklerini kapsar. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisindedir.

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

Faaliyet Ortamı Riski: Bu kapsamda riskler, şirket faaliyetlerini etkileyebilecek mevzuat/uygulama değişiklikleri, sektördeki arz talep durumu gibi dışsal faktörler olarak sayılabilir.

Sermaye Yatırımı Riski: Yatırım yapılan şirketlerin yönetsel veya mali bünyelerine ait sorunlar nedeniyle oluşabilecek kayıp riskidir.

Fon'un risk yönetimine ilişkin esaslara ise KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

19. Fonun Sona Ermesi ve Tasfiye Şekline İlişkin Bilgiler

Fonun sona ermesinde ve tasfiyesinde, Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri kıyasen uygulanır.

Fon başka bir fonla birleştirilemez veya başka bir fona dönüştürülemez.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

20. Fon'un ve Katılma Payı Sahiplerinin Vergilendirilmesi İle İlgili Hususlar

Fon'un ve katılma payı sahiplerinin vergilendirilmesine ilişkin düzenlemelere www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

Kanuni yetki ve sorumluluklarımız dahilinde ve görevimiz çerçevesinde bu ihraç belgesinde yer alan bilgilerin gerçeğe uygun olduğunu ve ihraç belgesinde bu bilgilerin anlamını değiştirecek nitelikte bir eksiklik bulunmadığını beyan ederiz.

<p>İhraççı</p> <p>Nurol Portföy Yönetimi A.Ş. İdacapital İvmelendirme Girişim Sermayesi</p> <p>Yatırım Fonu'nun</p> <p>Temsilcisi olan kurucu Nurol Portföy Yönetimi A.Ş.</p> <p>Yetkilileri</p>	
<p>İlhan TİMUR</p> <p>Müdür</p>	<p>Mehmet Murat İMAN</p> <p>Genel Müdür Yardımcısı</p>