

ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU ATLAS PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. AVRUPA YATIRIM GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR

İşbu ihraç belgesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun **28.12.2023** tarih ve **81/1802** sayılı kararı ile onaylanmıştır.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun **13/05/2024** tarih ve **12233903-320.04-53805** sayılı yazısı ile verilen izin doğrultusunda Fon'un "Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" olan unvanı "**Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Avrupa Yatırım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu**" olarak değiştirilmiştir.

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 belirlenentarihinden itibaren, işbu ihraç belgesinde ilan edilen dağıtım kanalları aracılığıyla nitelikli yatırımcılara sunulacaktır.

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

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

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Fon içtüzüğü ve ihraç belgesi
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Avrupa Yatırım Girişim Sermayesi Yatırım Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu/Yönetici	Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	İstanbul Takas ve Saklama 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:	Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticiliği ve Varsa Yatırım Danışmanlığı Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih ve Sayısı:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 03.02.2015 No: PYŞ/PY.6/1120
Adresi	Esentepe Mah. Haberler Sok. Aynus Holding Blok No:10 İç Kapı No:3 Şişli İstanbul
Yönetim Kurulu Üyeleri	Şirket'in yönetim kurulu üyelerine KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
<i>Portföy Saklayıcısı'nın</i>	
Unvanı:	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih: 24/07/2014 No: 2014/22
Adresi	Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 34467 Sarıyer/İstanbul

2. Fon'un İhracına İlişkin Bilgiler

İhraca ilişkin yetkili organ kararı/karar tarihi:	03/10/2023 tarih ve 85 sayılı Kurucu 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	Yok
Satış Yöntemi	Fon'un katılma paylarının %50'den fazlası Avrupa Yatırım Holding A.Ş.'ne aittir. Kalan kısmı Yurt içinde ve/veya yurt dışında yerleşik nitelikli yatırımcıya satış yapılabilir.
Katılma payına ilişkin asgari işlem limitleri (varsa)	Yok
Fonun süresi	Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payının satışının gerçekleşmesi ile başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir.
Yatırım komitesi üyeleri	Yatırım komitesinin başkanı dahil 4 (dört) üyesi Avrupa Yatırım Holding A.Ş.'ni temsil

eden üyelerden, 3 (üç) üyesi de Kurucu tarafından atanan daimi üyelerden olmak üzere toplam 7 (yedi) üyeden oluşur.

Komite toplantıları gerektiği sıklıkta ve en az dört (4) üyenin katılımı ile yapılır. Kararlar oy çokluğu ve ayrıca katılma payı sahipleri tarafından belirlenen üyelerden birinin katılımı ve başkanın olumlu oyuyla alınır.

Fon'un girişim sermayesi portföyünün yönetilmesi, nitelikli yatırımcılar arasında katılma payı devirlerinin onaylanması, Fon'dan katılma payı satılması, Fon'a katılma payı iadesi, katılma payı sahiplerine temettü ödemesi ve işbu ihraç belgesi ve içtüzük tadili konularında karar alınması için toplantıda kullanılan oyların çoğunluğunun ile birlikte pay sahipleri tarafından belirlenen üyenin katılımı ve belirlenen başkanın olumlu oyu aranır.

Bir öneri hakkında çoğunluk müspet oy kullansa dahi, yatırım komitesi başkanının menfi oy kullanması halinde öneri reddedilmiş sayılır. Bir öneriye dair menfi ve müspet oyların eşit olması durumunda ise yatırım komitesi başkanının oyu üstün sayılır ve yatırım komitesi başkanının oyu doğrultusunda karar alınmış kabul edilir.

1.Elif PEHLİVANLI (Genel Müdür - Yatırım Komitesi Üyesi)

1994 yılında Bilkent İşletme'den mezun olan Elif Pehlivanlı, 1998 yılında Marmara Üniversitesi ve Michigan State University tarafından ortaklaşa düzenlenen Stratejik İşletme Yönetimi ve Planlama Sertifika Programı'nı tamamladı. Ardından 2000 yılında Yeditepe Üniversitesi'nde MBA eğitimi aldı.

İş yaşamına 1994 yılında uluslararası denetim firması olan Deloitte'da denetçi olarak başladı. 1997 ile 2002 yılları arasında Bayındır Holding'de stratejik planlama görevini üstlendi ve Bayındır Menkul'de kurumsal finansman, halka arz ve şirket birleşmeleri alanlarında çalışarak finans

alanında deneyim kazandı. 2002 ile 2010 yılları arasında pazarlama iletişim stratejileri alanında uzmanlaşarak önde gelen reklam ajanslarında stratejik pazarlama ve marka konumlandırma alanlarında yöneticilik yaptı. Ayrıca, önemli gayrimenkul geliştirme projelerinde pazarlama ve satıştan sorumlu yönetici olarak görev aldı. 2010 ile 2017 yılları arasında Türkiye'nin ilk aile ofisi olan Egeli & Co. Aile Ofisi'nde çalıştı ve Egeli & Co. Portföy Yönetimi ile Borsa İstanbul'da işlem gören üç girişim sermayesi yatırım şirketini içeren Egeli & Co. Finansal Hizmetler Grubu'nda Pazarlama Yönetici Direktörü olarak görev yaptı. 2017 ile 2022 yılları arasında Aktif Portföy Yönetim'de Pazarlamadan Sorumlu Direktörlük görevini üstlendi. Haziran 2022'den Kasım 2023'e kadar Hedef Portföy Yönetimi'nde Pazarlama, Satış ve İş Geliştirme'den sorumlu Yönetici olarak çalışmıştır. Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı, Sermaye Piyasası Faaliyetleri Kurumsal Yönetim Derecelendirme Lisansı ve SMMM sertifikalarına sahiptir.

2. Serdar ALTINBAŞ (Girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip yönetim kurulu üyesi - Yatırım Komitesi Üyesi)

Northeastern University Boston MA ABD 2003-2007 döneminde lisans eğitimini tamamlamış, Yüksek Lisans'ını Regent Business School, Regent University Londra İngilterede 2007-2009 döneminde tamamlamıştır.

Aşağıdaki kurumlarda yönetim kurulu üyeliği komite üyelikleri ve başkanlıkları devam etmektedir.

2022 -Devam: Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.; Yönetim Kurulu Başkanı

2021 -Devam: Cloudone Bilişim ve Teknoloji A.Ş.;

Yönetim Kurulu Başkanı- Şirket Sahibi

2020 – Devam: Yorexim Tic.A.Ş.; Yönetim Kurulu Üyesi-Hissedar

2017-Devam : Creditwest Faktoring A.Ş.;

	<p>Yönetim Kurulu Başkan Vekili (Riskin Erken Saptanması Komitesi Üyesi) 2019-Devam: Creditwestbank Kıbrıs; Yönetim Kurulu Üyesi 2015 – Devam: Alsar Levent Gayrimenkul İnş.San.ve Tİc. A.Ş.; Yönetim Kurulu Başkan Vekili 2013 -2021: Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.; Yönetim Kurulu Başkanı</p> <p>3. Zuhâl TOPALOĞLU (Dört yıllık yükseköğrenim görmüş ve girişim sermayesi yatırımları konusunda en az beş yıllık tecrübeye sahip personel- Yönetim Kurulu Üyesi- Yatırım Komitesi Üyesi)</p> <p>1985 yılında Karadeniz Teknik Üniversitesi İktisat bölümünden mezun olmuştur. 1984 yılında başladığı iş hayatına; 2012 yılına kadar çeşitli banka ve aracı kurumlarda Genel Müdür Vekili, Şube Müdürlüğü görevlerinde bulunmuştur. Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. de 2012 yılında portföy yöneticisi olarak başlamıştır. 2016 yılından 31.10.2023 tarihine kadar Genel Müdür ve yönetim kurulu üyesi olarak görev yapmıştır. 1 Kasım 2023 tarihinden itibaren portföy yöneticisi ve yönetim kurulu üyesi olarak devam etmektedir.</p> <p>Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.</p>
Portföy yöneticilerine ilişkin bilgi	Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
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) ulaşılması mümkündür.

3. Fonun Yatırım Stratejisine İlişkin Esaslar

Fon'un yatırım stratejisi temel olarak, büyüme ve katma değer üretme potansiyeline sahip, operasyonel, üretim, geliştirme ya da satış performansının geliştirilmesi suretiyle yüksek getiri

beklentisi olan, verilecek finansal ve/veya kurumsal destekle faaliyet amaçlarını gerçekleştirebilecek olan ve iş modeli ve faaliyetleri itibarıyla finans, turizm, teknoloji, enerji, gıda, sağlık ve uluslararası ticaret alanında gelişme ve büyüme potansiyeli bulunan şirketlere yatırım yapmaktır. Fonun temel stratejisi bu alandaki şirketlere yatırım yapmak olmakla birlikte, Fon tarafından büyüme ve gelişme potansiyeli bulunan başka alanlardaki şirketlere de yatırım yapılması mümkündür.

Fonun yatırım stratejisi dahilinde ayrıca; halihazırda yenilikçi bir teknoloji girişim şirketi sayılmamakla beraber gelecekte inovatif yenilikçi bir teknoloji veya yeni iş modelleri alanında faaliyet gösterebilecek diğer girişim şirketleri ile ticari hayata dair yenilikçi hizmet ve ürün sağlayabileceği değerlendirilen diğer girişim şirketleri ile diğer kolektif yatırım araçlarına da yatırım yapılması da bulunmaktadır. Fon halka açık olmayan girişim şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçlarına yatırım yapabilir veya **payları borsada işlem görmeyen girişim şirketlerine borç ve sermaye finansmanı karması olarak yapılandırılmış finansman niteliğinde finansman sağlayabilir**. Yatırımlardan kaynaklanan riskin yatırıma yönlendirilen anapara miktarı ile sınırlı olması kaydıyla sadece Tebliğde tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

Fon, büyüme potansiyeli yüksek anonim ve limited şirketlere sermaye aktarımı, pay devri yoluyla ortak olmayı veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon yatırım yapıldığı tarih itibarıyla yurt dışında kurulu olmakla birlikte son yıllık finansal tablolarına göre varlıklarının en az %80'i Türkiye'de kurulu bağlı ortaklık ya da iştiraklerden oluşan şirketlere de yatırım yapabilir.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde esas alınacak kriterler; kurumsal yönetim altyapısına kavuşturulabilir, altyapı yatırım ve hizmetleri konusunda deneyimli, operasyonel gelişime uygun, rekabetçi ve marka değeri yaratma gücüne sahip olma, sürdürülebilirlik ve katma değerli ürün yaratma potansiyeli olacaktır.

Yatırımlardan çıkış stratejileri: borçlanma aracı yatırımlarından itfa veya satış, ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile gerçekleştirilecektir.

Fonun girişim sermayesi portföyünün yönetimi ile ilgili tüm işlemler yatırım komitesi tarafından yürütülür.

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.

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

Alım satıma konu fon birim pay değeri, her yılın Haziran ve Aralık aylarının son iş günü hesaplanır ve söz konusu tarihleri takip eden birinci iş gününde (Temmuz ve Ocak aylarının ilk iş günü) Kurucu'nun resmi internet sitesinde (www.atlasportfoy.com) ilan edilir.

Ayrıca, Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük olarak fiyat hesaplanır ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde (www.atlasportfoy.com) açıklanır. Söz konusu fiyat üzerinden fona ilişkin alım satım işlemi gerçekleştirilmemesi esas olmakla birlikte, kaynak taahhüdü veya iştirak payı karşılığında yatırımcı hesaplarına aktarılacak katılma payı sayısının belirlenmesinde söz konusu fiyat kullanılabilir.

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 yıllık toplamının üst sınırı fon toplam değerinin yıllık %20'sidir.

Fon yönetim ücreti 150.000.000 TL portföy büyüklüğü ve üzerinde kaldığı sürece fon toplam değerinin yıllık %2'si üzerinden hesaplanır. 150.000.000 altı portföy büyüklüğünde aylık sabit 100.000 TL+BSMV olup, söz konusu tutar her takvim yılı başında TÜFE oranında artırılır. Bu ücret günlük olarak tahakkuk ettirilir ve her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya fondan ödenir.

Portföy yönetim ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

6.1.Katılma payları ile ilgili harcamalar

6.2.Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
- d) Portföydeki 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 gerçekleşmesi 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, KAP ve Takasbank'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- k) 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) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

6.3.Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar,

- a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ve "Vergi Usul Kanunu" gereği yapılan mali müşavirlik giderleri,
- b) Bağımsız denetim, serbest muhasebeci mali müşavir ve yeminli mali müşavirlik ve diğer hizmet alımlarından doğan ücretler,
- c) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son 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 ilan ve diğer giderler.

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

Fon'un nakit, iştirak payı ve kaynak taahhüdü karşılığında katılma payı ihracına ilişkin esaslar aşağıda düzenlenmekte olup, ilgili maddelerde belirtilenler dışında Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, belirli bir tarih aralığında ya da herhangi bir tarihte, Yatırım Komitesi kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve açıklanan fiyat üzerinden de fona giriş kabul edilebilecektir

Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir. Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanun'un 13. maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.

Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve nakit veya iştirak payı karşılığı pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.

Katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Kurucu ve portföy yöneticisi, fonun katılma paylarını kendi portföyüne alabilir.

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

7.1. Nakit Karşılığı ve Kaynak Taahhüdünde Bulunmak Suretiyle Katılma Paylarının Alımına İlişkin Genel Esaslar

Fon'un ihraç belgesinin Kurulca onaylanmasını müteakip işbu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 1 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu sürede toplanan kaynak taahhütleri ve nakit talepler karşılığında ihraç edilecek fon pay sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. Bu şekilde gerçekleştirilen ilk katılma payı satış tarihini takip eden 48 ay boyunca, nitelikli yatırımcılar katılma payı alım talimatı vermek veya kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilir. Bu sürenin sonundan itibaren Fon katılma payı alım talebinde bulunulamayacaktır.

7.1.1. Nakit Karşılığı Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

İlk talep toplama dönemini takip eden 48 aylık süre içinde yatırımcılar işbu ihraç belgesinde ilan edilen katılma payı alım satımının yapılacağı yerlere başvurarak alım talimatı verebilirler. Yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, Haziran ve Aralık aylarının son iş günü hesaplanan ve söz konusu tarihleri takip eden birinci iş gününde (Temmuz ve Ocak aylarının ilk iş günü) ilan edilen fon birim pay değeri üzerinden 5 iş günü yerine getirilecektir.

Alım talimatları tutar veya pay olarak verilebilir. Talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alım işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedelleri en son ilan edilen birim pay değerine ilave marj uygulanarak tahsil edilebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı talimat dönemi için hesaplanacak fon birim pay değeri açıklandıktan sonra hesaplanır. Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm katılma payı alım talimatlarına müteselsil sıra numarası verilir. İşlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

7.1.2. Kaynak Taahhüdü Yoluyla Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar, ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminde ve takip eden 36 aylık süre boyunca kaynak taahhüdünde bulunmak suretiyle Fon'a katılabilirler. Katılma paylarının nitelikli yatırımcıya satışına başlandığı tarihi müteakip en geç 2 yıl içinde asgari kaynak taahhüdü tutarının tahsil edilmesi zorunludur. Kaynak taahhütleri sadece nakit olarak verilebilecektir. Asgari kaynak taahhüdü tutarının, tahsil edildikten sonra en geç 2 yıl içerisinde yatırıma yönlendirilmesi zorunludur. Kaynak taahhütlerinin ödeme esaslarına ilişkin olarak fon ve nitelikli yatırımcılar arasında bir yatırımcı sözleşmesi akdedilir. Kaynak taahhütlerinin ödenme planına, alt ve üst limitlerine, kaynak taahhütlerinin yerine getirilmemesi halinde kurucu tarafından alınabilecek tedbirlere bu sözleşmede yer verilir. Kurucu Yönetim Kurulu, yatırımcılara en az 10 (on) gün öncesinden e-posta ve uygun görülecek diğer yöntemlerle bildirimde bulunmak ve fona katılım tarihini belirtmek suretiyle, kaynak taahhüdü ödeme çağrısında bulunabilir. Kaynak taahhüdü ödemelerinden önce girişim sermayesi portföyüne ilişkin özel değerlendirme raporu hazırlanmayacaktır. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi içerisinde ödenen kaynak taahhütleri karşılığı ihraç edilecek katılma payı sayısının hesaplanmasında 1 pay 1 TL olarak dikkate alınır. İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi sonrasında, kaynak taahhüdünün ödemesi Kurucu tarafından ödemenin istenmesini takip eden ilk iş günü gerçekleştirilir ve ödemeye karşılık yatırımcıya verilecek katılma payı sayısının hesaplanmasında ödeme günü hazırlanacak fiyat raporunda hesaplanan fon birim pay değeri dikkate alınır.

7.2. İştirak Payı Karşılığı Katılma Paylarının Alımına İlişkin Esaslar

Yatırımcılar ilk katılma payı satışının gerçekleştiği tarihten başlamak üzere ilk 36 aylık dönemde yatırım komitesi kararı ve yönetim kurulu onayıyla iştirak payı karşılığı Fon'a katılabilirler. İştirak paylarının Fon'a kabulünde girişim şirketlerinin seçimindeki kriterler uygulanır. İştirak payları Fon tarafından sahip olunan ve değerlendirme raporu mevcut bir girişim şirketinin payları hariç olmak üzere, iştirak payı karşılığı pay ihracından önce iştirak paylarının değerlemesinin Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılması zorunludur. Düzenlenecek değerlendirme raporunun ücreti iştirak payını devredecek yatırımcı tarafından karşılanır. İştirak paylarının Fon'a devri karşılığında, devreden yatırımcılara değerlendirme raporunda belirlenen değerden yukarı olmamak üzere, söz konusu hukuki devrin tamamlandığı gün açıklanacak fiyat raporunda hesaplanan Fon birim pay değerine göre belirlenecek olan adette katılma payları verilecektir.

7.3.Katılma Paylarının Fon'a İadesine İlişkin Esaslar

Katılma payları tasfiye dönemi, erken dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere esas olarak sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilecektir. Fon süresi sonunda yapılacak iadeler için satım talimatı verilmesine gerek bulunmayıp, katılma paylarının bedeli fon süresinin sonunda içtüzüğün 16. maddesi çerçevesinde yatırımcının hesabına geçecektir. Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibari ile bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 işgünü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

İlk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama döneminden sonra ve tasfiye döneminden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacakların tahsili ve sonrasında borçların ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu Yönetim Kurulu veya Yatırım Komitesi kararıyla oluşan nakit fazlasının zorunlu katılma payı geri alımı (pay bozumu) yapılmak suretiyle, katılma payı sahiplerine payları oranında erken dağıtımına karar verilebilir. Erken dağıtımda, erken dağıtım kararını takip eden işgünü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan birim pay değeri kullanılır. Erken dağıtımda iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1.000 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 hesabına, dikkate alınan fon birim pay değeri açıklanma tarihini takip eden ikinci (2) işgününde yatırılır. Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar erken dağıtım için onay vermiş sayılır. Kurucu tarafından erken dağıtıma karar verilmesi halinde pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Benzer şekilde, yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumunda yatırımcıların Kurucu'ya ilettiği iade talepleri kabul edilir. Bu durumda ise tutar veya adet olarak verilebilecek iade talepleri, talebin iletilmesini takip eden ilk fiyat raporunda hesaplanan katılma payı fiyatı üzerinden, takip eden ayın fiyatı açıklanana kadar yerine getirilir.

Katılma paylarının Fon'a iadesi ile ilgili olarak tasfiye döneminde uygulanacak esaslara işbu ihraç belgesinin "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" bölümünde yer verilmiştir.

İştirak Payı Karşılığı Katılma Paylarının Fona İadesine İlişkin Esaslar

Katılma payının fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır ve katılma payı iadesinde esas alınacak değer hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz.

Sadece Fon süresi sonundaki katılma payı iadelerinde iştirak payı karşılığı iade söz konusu olabilecektir. Katılma payının fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi halinde, iştirak paylarının devri fon süresi sonunda hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat raporunda yer alan fon birim pay değeri dikkate alınmak suretiyle ve fiyat raporunun hazırlanmasını takip eden 1 ay içerisinde gerçekleştirilir.

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.

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

Fon katılma paylarının borsada işlem görmesi için Borsa'ya başvuru yapılabilir. Borsa tarafından onaylanması durumunda, Fon katılma payları nitelikli yatırımcılar arasında Borsa İstanbul A.Ş.'nin Yapılandırılmış Ürünler ve Fon Pazarı'nda el değiştirebilir.

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.atlasportfoy.com) 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.

Kurucu tarafından, girişim şirketlerinden elde edilen temettü geliri, faiz geliri, girişim şirketlerinden çıkılırken elde edilen gelir ve diğer gelirler bulunması, Fon alacaklarının ve tahsili ve borçların düşülmesi sonucu Fon'da nakit fazlası oluşması durumunda, söz konusu nakit fazlası işbu ihraç belgesi ve Yatırımcı Sözleşmesi'nde belirtilen esaslar çerçevesinde, sırasıyla yatırım komitesi kararı ve Kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kâr payı olarak dağıtılabilir. Kâr payı dağıtımının yapılacak olması halinde, kâr dağıtımının yapılacağı tarihler ve oranlar da yatırım komitesi tarafından belirlenir.

Kâr payı dağıtımına karar verilen gün fon katılma payı sahiplerine dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın Fon fiyatına etkisi hakkında katılma payı sahipleri Kurucu ve/veya dağıtım kuruluşları nezdinde kayıtlı e-posta ve/veya en uygun haberleşme vasıtasıyla bilgilendirilir. Kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın eşit olarak dağıtılır. Kâr payı ödemeleri Kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 iş günü içerisinde gerçekleştirilir.

Katılma payı sahiplerinin paylarına denk gelen kâr payı tutarları, saklama hizmeti veren kuruluşdaki hesaplarına aktarılır.

Kâr payı dağıtımı, Fon payları iade alınmaksızın yapılarak, Fon'dan nakit çıkışına sebep olacağından, bir sonraki pay fiyatı hesaplama dönemi itibarıyla hesaplanan Fon toplam değeri ve birim pay fiyatı üzerinde azaltıcı bir etkisi olabilir.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

Kurucu tarafından, Fondan veya katılma payı sahiplerinden performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

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

Katılma payı satışı, katılma payı bedelinin tam olarak nakden ödenmesi veya bu değere karşılık gelen iştirak payının fona devredilmesi; katılma payının fona iadesi ise katılma paylarının fona iade edilerek nakde çevrilmesi veya katılma paylarına karşılık gelen iştirak paylarının yatırımcılara devredilmesi suretiyle gerçekleştirilir. Buna ilişkin esaslara işbu ihraç belgesinin 7 numaralı bölümünde yer verilmiştir.

16. Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas Ve Usulleri

Kurucunun resmi internet sitesinden (www.atlasportfoy.com) ve pay sahiplerine elektronik posta aracılığı ile duyurulacaktır.

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

Katılma paylarının satışı ve fona iadesinde giriş çıkış komisyonu uygulanmamaktadır.

18. Fon'un Taşıdığı Riskler

Fon'un maruz kalabileceği riskler aşağıdaki gibidir:

Piyasa Riski: Piyasa riski ile fon portföyündeki varlıkların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyünde yer alan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

b- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb) ve kira sertifikalarının dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder. Girişim sermayesi fonunda yer alan faiz oranlarındaki değişimlere duyarlı yatırımların, faizlerdeki dalgalanma dolayısıyla daha yüksek bir finansman maliyetine yol açma riskidir.

c- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

ç- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne borçlanma aracı, kârdan pay almaya dayalı kira sertifikası, katılma hesabı vb. menkul kıymetlerin ve işlemlerin dâhil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek getiri oranları değişimi nedeniyle oluşan riski ifade eder.

Finansman Riski: Fonun ihtiyaç duyulduğunda finansman kaynaklarına ulaşım güçlüğü çekmesi nedeni ile fon portföyünün zarara uğrama durumudur. Finansman riski ile ilk aşamada fonun 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

Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kaldıraç Yaratan İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (swap, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz.

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

Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun ve yatırım yapılan girişim şirketinin operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

Yoğunlaşma Riski: Fonun tek bir girişim sermayesi şirketine yatırım yapması halinde fon portföyündeki söz konusu varlığın değerinde ya da ödeme kabiliyetinde ortaya çıkacak riski ifade etmektedir.

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.

Mevzuat Değişikliği Riski: Fonun paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle olumsuz etkilenmesi riskidir. Ayrıca yatırım yapılan şirketlerin kanun nezdinde yükümlülüklerini yerine getirememesi nedeniyle oluşan riskler de bu kapsamda değerlendirilir. Vergi yükümlülükleri de bu kapsamın içerisinde yer almaktadır.

Mali Risk: Yatırım yapılan şirketlerin mali yükümlülüklerini yerine getirememesi riskini ifade eder.

Fesih Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların fesih edilmesi riskidir.

Fesihte Tazminat Riski: Yatırım yapılacak şirketlerin yatırım ve hizmetleriyle ilgili anlaşmaların zamanından önce fesih edilmesi halinde finansman sağlayıcıların tam tazmin edilememesi riskidir.

Mücbir Sebep Riski: Yatırım yapılan girişim sermayesi şirketinin herhangi bir mücbir sebep nedeniyle sözleşmelerden kaynaklanan edimlerinin yerine getirilememesi riskidir.

Girişim Şirketi Faaliyeti Riski: Girişim şirketinin yatırımda bulunup faaliyet gösterdiği alanda planlanan ve hedeflenen ekonomik değerlere ulaşamaması riskidir.

Sermaye Yatırım 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 ulaşılabilmektedir.

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

İhraççı

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş. Avrupa Yatırım Girişim Sermayesi

Yatırım Fonu'nun

Temsilcisi olan kurucu

Atlas Portföy Yönetimi A.Ş.

Zuhal TOPALOğLU
Yönetim Kurulu Üyesi

Elif PEHLİVANLI
Genel Müdür