

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİRİNCİ GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

9/10/2020 tarihli ve 31269 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.4)’nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-52.4.b) kapsamında, Ak Portföy Yönetimi A.Ş. Birinci Girişim Sermayesi Yatırım Fonu’nun ihraç belgesinde yer alan “Varsa Kar Payı Dağıtımı ve Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar” başlıklı bölüm aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

VARSA KAR PAYI DAĞITIMI VE PERFORMANS ÜCRETLENDİRMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

ESKİ ŞEKİL :

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kar elde edilmesi halinde, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kar payı ödemeleri, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 işgünü içerisinde gerçekleştirilir. Bu durumda kar dağıtımı sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kar payı ödemeleri gerçekleştirilir. Ancak her durumda, Fon fiyatına göre ilgili döneme ilişkin getiri oluşmadan performans ücreti tahsil edilemez.

Performans ücreti, katılma payı sahibi ile imzalanan yatırımcı sözleşmesinde belirtilen hedef getirinin üzerine çıkılması şartıyla tahsil edilir. Hedef getiri oranına yatırımcı sözleşmelerinde yer verilir.

Fon süresinin sonundan daha önce yapılan kar payı ve katılma payı iade ödemeleri ve/veya fon süresinin sonunda yapılan katılma payı iade ödemelerinin gerçekleştiği tarih itibariyle tüm girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyün net getirisi hesaplanır. Bu hesaplamada, girişim sermayesi yatırımlarının toplam değerine çıkışı gerçekleştirilen girişim sermayesi yatırımdan elde edilen hasılat eklendikten ve girişim sermayesi yatırımlarına atfedilebilir masraflar (değerleme, danışmanlık, kredi faizi gibi) düşüldükten sonra ödeme günü itibariyle girişim sermayesi yatırımlarının net değeri bulunur. Girişim sermayesi yatırımlarının maliyetleri ise alım tarihinden itibaren hedef getiri ile büyütülerek ödeme tarihindeki hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değerine ulaşılır. Ödeme günü itibariyle girişim sermayesi yatırımlarının net değeri ile hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değeri arasındaki olumlu fark performans ücreti matrahıdır. Bu matrah üzerinden hesaplanacak toplam performans ücreti Kurucu tarafından tahsil edilir.

Bir sonraki katılma payı iadesi veya kar payı döneminde tekrar ödeme tarihindeki girişim sermayesi yatırımlarının net değeri ile varsa bir önceki performans ödeme tarihinden sonra çıkış gerçekleştirilen girişim sermayesi yatırımları hesaba katılır. Bu şekilde hesaba katılan girişim sermayesi yatırımlarının da çıkış yapılan tarihteki net değeri bulunur.

Girişim sermayesi yatırımlarının bir önceki ödeme tarihindeki değeri hedef getiri ile büyütülerek ödeme tarihindeki hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değerine ulaşılır. Ödeme günü itibariyle girişim sermayesi yatırımlarının net değeri ile hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değeri arasındaki olumlu fark performans ücreti matrahıdır. Bu matrah üzerinden yatırımcı sözleşmelerinde belirlenen oranlarda hesaplanacak toplam performans ücreti Kurucu tarafından tahsil edilir.

Performans ücreti tahsilatından sonra girişim sermayesi yatırımlarından zararlı çıkışların gerçekleştirilmesi durumunda, tahsil edilen performans ücreti Kurucu tarafından katılma payı sahiplerine iade edilir. İade esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.

YENİ SEKİL :

Fon, girişim sermayesi yatırımlarından çıkışlarda kar elde edilmesi halinde, kurucu yönetim kurulu kararı ile katılma payı sahiplerine kar payı dağıtabilir. Kar dağıtılmasına karar verilen gün fon yatırımcıları dağıtılacak tutar, dağıtım tarihi ve söz konusu dağıtımın fon fiyatına etkisi hakkında bilgilendirilir.

Kar payı ödemeleri, kurucu yönetim kurulu kararını takip eden 5 işgünü içerisinde gerçekleştirilir. Bu durumda kar dağıtım sırasında yatırımcı sözleşmesindeki ve bu ihraç belgesindeki hükümlere göre varsa performans ücreti mahsup edilerek, katılma payı sahiplerine bakiye üzerinden kar payı ödemeleri gerçekleştirilir. Ancak her durumda, Fon fiyatına göre ilgili döneme ilişkin getiri oluşmadan performans ücreti tahsil edilemez.

Performans ücreti, hedef getirinin üzerine çıkılması şartıyla Fon'a tahakkuk ettirilir ve Fon süresinin sonunda Kurucu tarafından Fon'dan tahsil edilir. Hedef getiri oranı, Borsa İstanbul tarafından açıklanan TL cinsinden BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi'nin değerinin iki tarih arasındaki yıllıklandırılmış getirisidir.

Fon süresinin sonundan daha önce yapılan kar payı ve katılma payı iade ödemeleri ve/veya fon süresinin sonunda yapılan katılma payı iade ödemelerinin gerçekleştiği tarih itibariyle tüm girişim sermayesi yatırımlarından oluşan portföyün net getirisi hesaplanır. Bu hesaplamada, girişim sermayesi yatırımlarının toplam değerine çıkışı gerçekleştirilen girişim sermayesi yatırımlarından elde edilen hasılat eklendikten ve girişim sermayesi yatırımlarına atfedilebilir masraflar (değerleme, danışmanlık, kredi faizi gibi) düşüldükten sonra ödeme günü itibariyle girişim sermayesi yatırımlarının net değeri bulunur. Girişim sermayesi yatırımlarının maliyetleri ise alım tarihinden itibaren hedef getiri oranı ile büyütülerek ödeme tarihindeki hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değerine ulaşılır. Ödeme günü itibariyle girişim sermayesi yatırımlarının net değeri ile hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değeri arasındaki olumlu fark performans ücreti

matrahıdır. Bu matrah üzerinden %20 performans ücreti Kurucu tarafından tahakkuk ettirilir.

Bir sonraki katılma payı iadesi veya kar payı döneminde tekrar ödeme tarihindeki girişim sermayesi yatırımlarının net değeri ile varsa bir önceki performans ödeme tarihinden sonra çıkış gerçekleştirilen girişim sermayesi yatırımları hesaba katılır. Bu şekilde hesaba katılan girişim sermayesi yatırımlarının da çıkış yapılan tarihteki net değeri bulunur.

Girişim sermayesi yatırımlarının bir önceki ödeme tarihindeki değeri hedef getiri ile büyütülerek ödeme tarihindeki hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değerine ulaşılır. Ödeme günü itibariyle girişim sermayesi yatırımlarının net değeri ile hedeflenen girişim sermayesi yatırımları değeri arasındaki olumlu fark performans ücreti matrahıdır. Bu matrah üzerinden %20 oranında hesaplanacak toplam performans ücreti Kurucu tarafından tahakkuk ettirilir.

Performans ücreti tahsilatından sonra girişim sermayesi yatırımlarından zararlı çıkışların gerçekleştirilmesi durumunda, tahsil edilen performans ücreti Kurucu tarafından katılma payı sahiplerine iade edilir. İade esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilir.