

AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İKİNCİ 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. İkinci 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 ve Performans Ücreti oranına yatırımcı sözleşmelerinde yer verilir.

Fon’da oluşan “Dağıtılabilir Tutar” (Fon’un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu oluşan nakit fazlası ve dağıtılabilir kar) aşağıdaki sıra ve öncelikle dağıtılır:

1. İlk olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüz) Yatırımcı'ya, Yatırımcı tarafından, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplamı Yatırımcı'nın toplam sermaye katkısına eşit oluncaya kadar;
2. İkinci olarak, dağıtılabilir tutarın %100'ü (yüzde yüz) Yatırımcı'ya, işbu bent kapsamında yapılan kümülatif dağıtımların toplam tutarı söz konusu Yatırımcı'nın Yatırımcı Hedef Getirisi'ne eşit oluncaya kadar;
3. Üçüncü olarak, dağıtılabilir tutarın tamamı Kurucu'ya, bu bent uyarınca Kurucu'ya yapılan dağıtımın tutarının, 2. bent uyarınca Yatırımcı'ya yapılan toplam dağıtım tutarı ile bu bent uyarınca Kurucu'ya yapılan dağıtım tutarının toplamına oranı, performans ücreti oranına eşit oluncaya kadar
4. En son aşamada, kalan dağıtılabilir tutarın Performans Ücreti Oranı kadarı Kurucu'ya, geri kalanı Yatırımcı'ya dağıtılır.

YENİ 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, hedef getirinin üzerine çıkılması şartıyla Fon'a tahakkuk ettirilir. Hedef getiri oranı Borsa İstanbul tarafından açıklanan TL cinsinden BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi'nin ("Getiri Endeksi") değerinin iki tarih arasındaki yıllıklandırılmış getirisi, Performans Ücreti Oranı ise %20 olarak belirlenmiştir.

Fon'da oluşan "Dağıtılabilir Tutar" (Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu oluşan nakit fazlası ve dağıtılabilir kar) aşağıdaki sıra ve öncelikle dağıtılır:

1. İlk olarak, dağıtılabilir tutardan Fon katılma payları adedinin birim pay nominal fiyatı (1.0 TL) ile çarpılması sonucunda bulunan sermaye katkısı düşülür;
2. İkinci olarak, kalan dağıtılabilir tutardan sermaye katkısının fon başlangıç tarihindeki Getiri Endeksi ile hesaplama tarihindeki Getiri Endeksi farkının fon başlangıç tarihindeki

Getiri Endeksine bölünmesi ile bulunacak hedef getiri oranının sermaye katkısı ile çarpılması sonucu bulunan hedef getiri düşülür;

3. Üçüncü olarak, kalan dağıtılabilir tutardan söz konusu performans ücretinin, hedef getiri ile toplamına oranının Performans Ücreti Oranı kadar olacağı şekilde hesaplanacak Performans Ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir ve tahakkuk edilen tutar kalan dağıtılabilir tutardan düşülür;

4. En son aşamada, kalan dağıtılabilir tutarın Performans Ücreti Oranı ile çarpılması sonucu hesaplanacak kadar Performans Ücreti Fon'a tahakkuk ettirilir.