

**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SAĞLIK TEKNOLOJİLERİ  
GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU  
İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 03 / 07 /2024 tarih ve E-12233903-320.04- 56260 sayılı izin doğrultusunda; Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu içtüzüğünün 1.2., 6.9.2., 7.5., 9.2., 10.2., 10.12. maddeleri aşağıdaki şekilde değiştirilmiş, 6.9.1. maddesi içtüzükten çıkartılarak devamı maddeler müteselsilen devam ettirilmiştir ve içtüzüğe 9.3. maddesi eklenmiştir.

**ESKİ ŞEKİL:**

1.2. Bu içtüzükte;

- a) Rota Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**" ve "**YÖNETİCİ**"
- b) T.İş Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
- c) Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "**FON**",
- ç) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik'te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler "**NİTELİKLİ YATIRIMCI**",
- d) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak içtüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme "**YATIRIMCI SÖZLEŞMESİ**",
- e) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu "**KANUN**",
- f) Sermaye Piyasası Kurulu'nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri "**TEBLİĞ**",
- g) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği "**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**",
- ğ) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği "**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**",
- h) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği "**SAKLAMA TEBLİĞİ**",
- ı) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ "**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**",
- i) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu "**TTK**",
- j) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu "**VUK**",
- k) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. "**MKK**",
- l) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar "**İŞTİRAK PAYI**",
- m) Sermaye Piyasası Kurulu "**KURUL**",
- n) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası "**TCMB**",
- o) Kamuyu Aydınlatma Platformu "**KAP**"
- ö) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "**TAKASBANK**" olarak ifade edilecektir.

**YENİ ŞEKİL:**

1.2. Bu içtüzükte;

- a) Rota Portföy Yönetimi A.Ş. "**KURUCU**" ve "**YÖNETİCİ**",
- b) T. İş Bankası A.Ş. "**PORTFÖY SAKLAYICISI**",
- c) Rota Portföy Yönetimi A.Ş. Sağlık Teknolojileri Girişim Sermayesi Yatırım Fonu "**FON**",
- ç) Kurulun yatırım kuruluşlarına ilişkin düzenlemelerinde tanımlanan ve talebe dayalı olarak profesyonel kabul edilenler de dahil profesyonel müşterileri ile 15/2/2013 tarihli ve 28560 sayılı Resmi



**ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Ferko  
Signature Blok No: 175 İç Kapı No: 32  
Şişli / İstanbul

Gazete’de yayımlanan Bireysel Katılım Sermayesi Hakkında Yönetmelik’te tanımlanan bireysel katılım yatırımcısı lisansına sahip kişiler “**NİTELİKLİ YATIRIMCI**”,

d) Fon ile katılma payı sahipleri arasında bireysel veya toplu olarak akdedilen, asgari olarak içtüzük ve ihraç belgesinde yer verilmeyen hususların düzenlendiği sözleşme “**YATIRIMCI SÖZLEŞMESİ**”,

e) 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu “**KANUN**”,

f) Sermaye Piyasası Kurulu’nun III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri “**TEBLİĞ**”,

g) III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği “**YATIRIM FONU TEBLİĞİ**”,

ğ) III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği “**PORTFÖY YÖNETİM TEBLİĞİ**”,

h) III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği “**SAKLAMA TEBLİĞİ**”,

ı) II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ “**FİNANSAL RAPORLAMA TEBLİĞİ**”,

i) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu “**TTK**”,

j) 213 sayılı Vergi Usul Kanunu “**VUK**”,

k) Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. “**MKK**”,

l) Girişim şirketlerinin sermayesini temsil eden paylar “**İŞTİRAK PAYI**”,

m) Sermaye Piyasası Kurulu “**KURUL**”,

n) Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası “**TCMB**”,

o) Kamuyu Aydınlatma Platformu “**KAP**”,

ö) İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. “**TAKASBANK**”,

p) Uluslararası katılım finans ilkeleri kapsamında; Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren merci “**DANIŞMA KURULU**”

r) Kurucu tarafından belirlenen ve Fon’un uluslararası katılım finans ilkelerine uygunluğu konusunda görüşüne başvurulmuş Danışma Kurulu tarafından işbu fonun uluslararası katılım finans ilkelerine uygunluğuna dair düzenlenen belge “**İCAZET BELGESİ**”

olarak ifade edilecektir.

#### **ÇIKARILAN MADDE:**

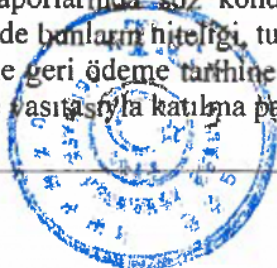
**6.9.1.** Katılma paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin %10’una kadar, borsada veya borsa dışında repo yapılabilir veya borçlanma amacıyla Takasbank Para Piyasası işlemleri yapılabilir.

#### **ESKİ SEKİL:**

**6.9.2.** Fon toplam değerinin azami %50’si oranında **kredi veya** faizsiz finansman kullanılabilir. **Kredi veya** faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. **Kredi veya** faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, **faizi**, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.

#### **YENİ SEKİL:**

**6.9.1.** Fon toplam değerinin azami %50’si oranında faizsiz finansman kullanılabilir. Faizsiz finansman kullanımının gerçekleştiği hesap dönemi ile sonrasındaki hesap dönemleri sonunda açıklanan fiyat raporlarında söz konusu orana uyum sağlanması gereklidir. Faizsiz finansman kullanılması halinde bunların niteliği, tutarı, **kar payı oranı**, ödenen komisyon ve masraflar, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödeme tarihine ilişkin bilgiler hesap dönemini takip eden 30 gün içinde en uygun haberleşme vasıtasıyla katılma payı sahiplerine bildirilir.



ROTA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.  
Etiler, Beşiktaş, İstanbul  
Signature Blok No: 175 İç Kapı No: 32  
Şişli / İstanbul

### **ESKİ SEKİL:**

7.5. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla  **kredi alınması ve koruma amaçlı türev araç işlemleri yapılması** amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

### **YENİ SEKİL:**

7.5. Fon malvarlığı; fon hesabına olması, içtüzük ile ihraç belgesinde hüküm bulunması şartıyla  **faizsiz finansman kullanılması** amacı haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı kurucunun ve portföy saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi hâlinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyatî tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

### **ESKİ SEKİL:**

9.2. Fon'un yatırım stratejisi:

Fon; ağırlıklı olarak sağlık sektöründe faaliyet gösteren şirketlere sermaye aktarımı yapmayı ve/veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya bunlara borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde kaynak sağlamayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon; girişim şirketlerine doğrudan ve/veya Tebliğde tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğde tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketlere ortak olabilir.

Fon, Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

Fon girişim şirketi niteliği haiz sağlık sektörü şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon, Tebliğ'de tanımlana özel amaçlı şirketler ve/veya kolektif yatırım amacıyla yurt dışında kurulu kuruluşların borçlanma araçlarına ve/veya bunların fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; sağlık alanında faaliyet gösteren şirketlerin borçlanma araçlarına, fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına, paya dönüştürülebilir /değiştirilebilir kıymetlerine, ortaklık paylarına ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlardan oluşacaktır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde aşağıdaki esaslara uygun şirketler tercih edilir:

- Gelişim ve büyüme potansiyeli arz etmesi
- Sağlık alanında yenilikçi ürün ve teknolojiler geliştirmesi



- İlaç ve aşı geliştirme konusunda faaliyette bulunulması
- Araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunması ve/veya bu faaliyetlere girdi üretmesi ve/veya bu faaliyet çıktılarından faydalanarak ürün/hizmet sağlanması

Borçlanma araçları ve/veya kira sertifikalarından itfa ve/veya satış; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile çıkış gerçekleştirilecektir.

Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

### **YENİ ŞEKİL:**

#### **9.2. Fon'un yatırım stratejisi:**

Fon; ağırlıklı olarak sağlık sektöründe faaliyet gösteren şirketlere sermaye aktarımı yapmayı ve/veya pay devri yoluyla ortak olmayı ve/veya bunlara **uluslararası katılım finans ilkelerine uygun** borç ve sermaye finansmanının karması şeklinde yapılandırılmış finansman niteliğinde kaynak sağlamayı ve/veya girişim şirketlerinin kurucusu olmayı hedeflemektedir.

Fon; girişim şirketlerine doğrudan ve/veya Tebliğde tanımlanan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketler ve yurtdışında kurulu kolektif yatırım kuruluşlar vasıtasıyla dolaylı olarak sermaye aktarımı ve/veya pay devri yoluyla ortak olabilir ve/veya bu şirketlerin kurucusu olabilir.

Fon, esas sözleşmelerinde belirlenen faaliyet alanları münhasıran Tebliğde tanımlanan girişim şirketlerine yatırım yapma amacı ile sınırlandırılmış olan yurtiçinde kurulu özel amaçlı şirketlere ortak olabilir.

Fon, Tebliğ'de tanımlanan girişim şirketlerine sermaye yatırımı yapmak üzere yurtdışında kolektif yatırım amacıyla kurulan kuruluşlara doğrudan yatırım yapabilir.

Fon girişim şirketi niteliği haiz sağlık sektörü şirketlerinin ihraç ettiği borçlanma araçları ve/veya bu şirketlerin fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

Fon, Tebliğ'de tanımlana özel amaçlı şirketler ve/veya kolektif yatırım amacıyla yurt dışında kurulu kuruluşların borçlanma araçlarına ve/veya bunların fon kullanıcısı olduğu kira sertifikalarına yatırım yapabilir.

**Fon portföyüne dahil edilebilecek varlıklar ve fon adına yapılacak işlemlerin uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olması şarttır.**

Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak; sağlık alanında faaliyet gösteren şirketlerin **kira sertifikalarına**, fon kullanıcısı olduğu/**olacağı** kira sertifikalarına, **uluslararası katılım finans ilkelerine uygun olarak ihraç edilmiş** paya dönüştürülebilir /değiştirilebilir kıymetlerine, ortaklık paylarına ve Kurulca uygun görülecek diğer sermaye piyasası araçlarına yapılacak yatırımlardan oluşacaktır.

Yatırım yapılacak şirketlerin seçiminde aşağıdaki esaslara uygun şirketler tercih edilir:

- Gelişim ve büyüme potansiyeli arz etmesi
- Sağlık alanında yenilikçi ürün ve teknolojiler geliştirmesi



- İlaç ve aşı geliştirme konusunda faaliyette bulunulması
- Araştırma ve geliştirme faaliyetlerinde bulunması ve/veya bu faaliyetlere girdi üretmesi ve/veya bu faaliyet çıktılarında faydalanarak ürün/hizmet sağlanması

**Kira sertifikalarından** itfa ve/veya satış; ortak olmak veya şirket kurmak yoluyla yapılan yatırımlardan ise halka arz, kurucu ortağa satış, mevcut ortağa satış, stratejik ortağa satış veya üçüncü tarafa satış yöntemleri ile çıkış gerçekleştirilecektir.

Ayrıca Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımlarının yönetiminde aşağıdaki yatırım sınırlamalarına uyulur:

#### **EKLENEN MADDE:**

**9.3.** Fon'un ve yatırımlarının uluslararası katılım finans ilkelerine uygunluğuna ilişkin icazet belgesi alınır. İcazet belgesi alınacak kurumlar ve/veya kişiler Kurucu' nun yönetim kurulu kararı ile belirlenir. Alınan icazet belgesi Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanacaktır.

#### **ESKİ ŞEKİL:**

**10.2.** Türev araçlara sadece portföylerini döviz, faiz ve piyasa riskleri gibi risklere karşı korumak amacıyla taraf olabilir. Türev araçlar nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu madde kapsamında yapılacak değerlendirmelerde hesap dönemi sonundaki fon toplam değeri esas alınır. Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

#### **YENİ ŞEKİL:**

**10.2. Türev araç işlemleri yapılmayacaktır.**

#### **ESKİ ŞEKİL:**

**10.12.** Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu ~~borçlanma araçları~~,
- b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu ~~borçlanma araçları~~ ve anonim ortaklık payları,
- c) ~~Vadeli mevduat ve katılma hesabı~~,
- ç) Yatırım fonu katılma payları,
- d) ~~Repo ve ters repo işlemleri, vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler~~,
- e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- f) Varantlar ve sertifikalar,
- g) ~~Takasbank para piyasası işlemleri ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri~~,
- ğ) ~~Türev araç işlemlerinin nakit teminatları ve primleri~~,
- h) ~~İpoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler, teminatsız menkul kıymetler~~, Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- ı) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- i) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- j) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.



## **YENİ SEKİL:**

**10.12.** Aşağıdaki varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

- a) Özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan anonim ortaklıklara ait paylar, özel sektör ve kamu **kira sertifikaları**,
- b) 7/8/1989 tarihli ve 89/14391 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile yürürlüğe konulan Türk Parası Kıymetini Koruma Hakkında 32 sayılı Karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen, yabancı özel sektör ve kamu **kira sertifikaları** ve anonim ortaklık payları,
- c) **Katılma hesabı**,
- ç) **Katılım** yatırım fonu katılma payları,
- d) **Vaad sözleşmeleri ile taahhütlü işlem pazarında gerçekleştirilen işlemler**,
- e) Kira sertifikaları ve gayrimenkul sertifikaları,
- f) **Faizsiz olmak kaydıyla** varantlar ve sertifikalar,
- g) Kurulca uygun görülen özel tasarlanmış yabancı yatırım araçları ve ikraz iştirak senetleri,
- ğ) Yurtdışında yerleşik olup borsada işlem görmeyen, gelişme potansiyeli taşıyan şirketlere yapılan yatırımlar,
- h) Altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçları,
- i) Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçları.

