

	2018-Devam İTÜ Çekirdek – Mentor 2022-2024- Zen Girişim Sermayesi – Genel Müdür 2023-2024-Bahçeşehir Üniversitesi-Öğretim Görevlisi 2013-2018- IEG Menkul Değerler – Direktör 2011-2013- Turkish Investment- Direktör 2011-2011-Limak Yatırım- Müdür 2007-2010- TSKB – Müdür Yardımcısı 2007-2007-KPMG- Danışman 2005-2007- Akbank – Müdür Yukarıdaki üyeler dışındaki yatırım komitesi üyelerine Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.
--	---

Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgi

Fon portföyü yönetici Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından bu ihraç belgesi ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan kısmının yönetimi için portföy yöneticisi görevlendirilmiştir.

Fon portföyünün girişim sermayesi yatırımları dışında kalan varlıklar,

Ercan GÜNER – Genel Müdür-Portföy Yöneticisi Sermaye Piyasası Faaliyetleri Düzey 3 Lisansı ve Sermaye Piyasası Faaliyetleri Türev Araçlar Lisansı

tarafından yönetilecektir.

Portföy Yöneticilerine İlişkin Bilgi

Portföy yöneticilerine ilişkin bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

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

Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dâhil, performans ücreti hariç tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20 (yüzdeyirmi) olan Fon toplam gider oranını aşmayacaktır.

Fon malvarlığından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, günlük fon toplam değerinin %0,00274 (yüzbinde iki virgöl

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

Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır. Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dâhil tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20 (yüzdeyirmi) olan Fon toplam gider oranını aşmayacaktır.

Fon malvarlığından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, günlük fon toplam değerinin %0,00274 (yüzbinde iki virgöl



Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.
Ankara, Bah. Dr. Aynan E. Akdeniz Cad.
Blok No: 14 Kapı No: 10 Ümraniye/İST.
Alemdağ V.D. 461 43 4415

yetmiş dört) +BSMV (yıllık %1,00 (yüzde bir) +BSMV) olarak tespit edilmiştir.

Bu tutar, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya ödenecektir.

Portföy yönetim ücretine ve 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 ilan giderleri,
 - b) Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d) ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese 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.),
 - i) ğ) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,

yetmiş dört) +BSMV (yıllık %1,00 (yüzde bir) +BSMV) olarak tespit edilmiştir.

Bu tutar, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya ödenecektir.

Portföy yönetim 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 ilan giderleri,
 - b) b. Fonun yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
 - c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
 - d) ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakle bağlı sigorta ücretleri,
 - e) Portföydeki varlıkların saklanması, Fon operasyon ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
 - f) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
 - g) Finansman giderleri, komisyon, masraf ve kur farkları,
 - h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşmese 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.),
 - i) ğ) İşbu ihraç belgesinde belirtilen tüm danışmanlık hizmet ve ücretleri,
 - j) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
 - k) ı) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,



HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Nispetiye Mah. Dr. Adnan B. Özdeniz Cad.
Etiler Blok No: 14 Kat: 10 Beşiktaş/İST.
Alemdağ V.D. 45 343 0415

- l) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- q) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri,
- r) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilmektedir.)
- s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar

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.

- l) Merkezi Kayıt İstanbul ve Takas İstanbul'a fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- m) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- n) (Varsa) Endeks kullanım giderleri,
- o) Defter tasdik, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- p) Tüzel Kişi Kimlik Kodu (LEI) giderleri,
- q) Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP) giderleri,
- r) Kuruluş da dahil olmak üzere Fon'un portföyünün oluşturulmasına ilişkin olarak temin edilecek hukuki danışmanlık karşılığı ödenecek ücretler de dahil olmak üzere, mevzuat ve işbu içtüzük tahtında cevaz verilen her türlü danışmanlık ve hukuki danışmanlık hizmeti alımlarından doğan ücretler (Söz konusu ücretlere ve tahsil esaslarına yatırımcı sözleşmesinde yer verilmektedir.)
- s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar

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,
- d) ç) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar

14. Performans Ücretlendirmesine İlişkin Esaslar



HEDF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İstanbul Mah. B. Akman Bulvarı No: 13
Etiler Kat: 4 İç Kapı No: 13 Kat: 4
Alemdag V.D. 461 043 0415

Kurucu tarafından performans ücreti fona tahakkuk ettirilecek ve fondan tahsil edilecektir. Tebliği'nin 24. maddesi uyarınca performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin usul ve esaslar katılma payı satışına başlanmadan kurucunun Yönetim Kurulu kararı ile belirlenir. Söz konusu yönetim kurulu kararında performans ücretinin tahakkuku ve tahsiline ilişkin örneklere de yer verilecektir.

Katılma payı pazarlama, satış ve dağıtım faaliyetini yürüten kuruluş tarafından, katılma payı satışı yapılacak yatırımcılara performans ücretinin tahakkuk ve tahsiline ilişkin usul ve esasların yazılı olarak bildirilmesi ve katılma payı satışı yapılacak yatırımcılardan performans ücretine ilişkin usul ve esasları kabul ettiklerine dair yazılı beyan alınması ve bu beyanın fonun süresince ve fonun tasfiye tarihini takip eden 5 yıl boyunca saklanması zorunludur.

Fondan performans ücreti tahsil edilmeyecektir.



HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
İnkılap Mah. Dr. Adnan Bıyık Deniz Cad.
Blok No: 3 4. Kat. No: 15 Ümraniye İST.
Atıfdağ V.D. 451 00 00415