

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YOLCU360 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU
İHRAÇ BELGESİ DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 15 / 11 /2023 tarih ve E-12233903-^{370.21.4573 L} sayılı izni doğrultusunda; Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Yolcu360 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun unvanı "Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. WePlay Girişim Sermayesi Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiş olup bu kapsamda; ihraç belgesinin başlığı, "Fon unvanı", "Fonun süresi", "Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar", "Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar", "Fon mal varlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar", "Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar", "Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler" başlıklı maddeleri ile imza bölümü aşağıdaki şekilde değiştirilmiş ve "Fon toplam gider oranı" başlıklı maddesi ihraç belgesinden çıkartılmıştır.

ESKİ METİN	YENİ METİN
<p>İhraç belgesinin başlığı:</p> <p>HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YOLCU360 GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR</p>	<p>İhraç belgesinin başlığı:</p> <p>HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.'NİN KURUCUSU OLDUĞU HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. WEPLAY GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONU KATILMA PAYLARINA İLİŞKİN İHRAÇ BELGESİDİR</p>
<p>Fon unvanı:</p> <p>Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Yolcu360 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu</p>	<p>Fon:</p> <p>Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. WePlay Girişim Sermayesi Yatırım Fonu</p>
<p>Fonun süresi:</p> <p>Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 7 (yedi) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışından itibaren ("İlk Kapanış") başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren 5 (beş) yıldır.</p> <p>Kurucu yönetim kurulu kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, Tebliğ'in 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon'un süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur. Söz konusu değişiklik, değişikliğin yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. Bu süre içinde, katılma payı sahiplerinden anılan değişikliğe ilişkin uygunluk alınır, uygunluk vermeyen katılma payı sahiplerinin katılma paylarını iade talepleri gerçekleştirilir.</p>	<p>Fonun süresi:</p> <p>Fon'un süresi tasfiye dönemi dahil 10 (on) yıldır. Bu süre ilk katılma payı satışından itibaren ("İlk Kapanış") başlar. Fon süresinin son 2 (iki) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un yatırım dönemi ise İlk Kapanış'tan itibaren 8 (sekiz) yıldır.</p> <p>Kurucu yönetim kurulu kararı ile Fon içtüzüğünün ve işbu ihraç belgesinin Fon'un süresine ilişkin maddesinin tadil edilmesine karar verilebilir. Bu durumda, Tebliğ'in 14. maddesinde belirlenen esaslar çerçevesinde Fon'un süresine ilişkin olarak Fon içtüzüğünde ve işbu ihraç belgesinde değişiklik yapılması talebiyle Kurul'a başvurulur.</p>



Fonun yatırım stratejisine ve amacına ilişkin esaslar:

Fon; Yolcu 360 Bilişim A.Ş. (Yolcu360) ile Yolcu 360'ın bağlı ortaklık ve iştiraklerine, pay sahibi olmak amacıyla yatırım yapacaktır. Bu yatırımlar, anonim veya limited şirketlere, sermaye arttırımı/aktarımı, pay devri yoluyla yapılabileceği gibi Yolcu 360'ın yer aldığı grubun içerisinde yeni bir şirket kuruluşunun gündeme gelebilecek yeni bir şirkete kurucu ortak sıfatıyla yatırım yapılması suretiyle de olabilecektir. Bu amaç çerçevesinde, Yolcu360 ve Yolcu360'ın bağlı ortaklık ve iştiraklerine yatırım yapmak amacıyla kurulan girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve aynı şartı sağlayan girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına da yatırım yapılabilir.

Fonun yatırım stratejisine ilişkin esaslar:

Fon; **WePlay B.V. (WePlay Ventures) ve WePlay B.V.'nin Türkiye'de kurulu** bağlı ortaklık ve iştiraklerine, pay sahibi olmak amacıyla yatırım yapacaktır. Bu yatırımlar, anonim veya limited şirketlere, sermaye arttırımı/aktarımı, pay devri yoluyla yapılabileceği gibi **WePlay B.V.'nin yer aldığı grubun içerisinde yurt içinde** kuruluşu gündeme gelebilecek yeni bir şirkete kurucu ortak sıfatıyla yatırım yapılması suretiyle de olabilecektir. Bu amaç çerçevesinde, **WePlay B.V. ve WePlay B.V.'nin Türkiye'de kurulu** bağlı ortaklık ve iştiraklerine yatırım yapmak amacıyla kurulan girişim sermayesi yatırım ortaklıkları tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçlarına ve aynı şartı sağlayan girişim sermayesi yatırım fonlarının katılma paylarına da yatırım yapılabilir.

Fon birim pay fiyat açıklama dönemine ilişkin esaslar:

Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat hesaplanır ve "Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas ve Usulleri" bölümünde belirtildiği üzere Şirket'in resmi internet sitesinde açıklanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden günlük alım-satım işlemi gerçekleştirilemez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlendirilir.

Katılma Payı alım/satımına esas teşkil edecek fiyat işbu ihraç belgesinin "Fona Katılma ve Fondan Ayrılmaya İlişkin Esaslar" bölümünde belirtilen dönemlerde açıklanacaktır.

Alım satım esas fon birim pay fiyatı açıklama dönemine ilişkin esaslar:

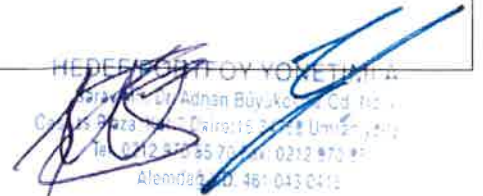
Fon'a ilişkin bilgi amaçlı olarak günlük fiyat hesaplanır ve "Fon Katılma Paylarının Değerlerinin Yatırımcılara Bildirim Esas ve Usulleri" bölümünde belirtildiği üzere Şirket'in resmi internet sitesinde açıklanır. Ancak söz konusu fiyat üzerinden günlük alım-satım işlemi gerçekleştirilemez. Günlük olarak açıklanan fiyat hesaplamasında Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımı haricindeki varlık, işlem ve yükümlülükler Kurul düzenlemelerine uygun olarak günlük olarak değerlendirilirken, Fon portföyünde yer alan girişim sermayesi yatırımları ise Kurulca uygun görülen değerlendirme kuruluşları tarafından hazırlanan en güncel tarihli değerlendirme raporlarında yer verilen tutarlar üzerinden değerlendirilir.

Katılma payı alım satımı Türk Lirasının yanı sıra, münhasıran Türkiye'de yerleşik yabancılara ve dışarıda yerleşik kişilere satılmak üzere pay grubu oluşturulmak suretiyle Amerikan Doları (USD) üzerinden de gerçekleştirilebilir.

Fon katılma payları A Grubu ve B Grubu olarak iki gruba ayrılmıştır. A Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri Türk Lirası cinsinden, B Grubu fon katılma paylarının birim pay değeri ise Amerikan Doları (USD) cinsinden hesaplanır ve açıklanır. B



	<p>Grubu payların Amerikan Doları (USD) cinsinden değerinin hesaplanmasında; ilgili gün için TCMB tarafından saat 15:30'da ilan edilen gösterge niteliğindeki Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınır. B grubu payların birim pay değeri, A grubu paylar için hesaplanmış birim pay değerinin yukarıda bahsedilen kura bölünmesi ile bulunur.</p> <p>Katılma Payı alım/satımına esas teşkil edecek fiyat işbu ihraç belgesinin "Fona katılma, fondan ayrılma ve katılma paylarının devrine ilişkin esaslar" bölümünde belirtilen dönemlerde açıklanacaktır.</p>
<p>Fon mal varlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:</p> <p>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.</p> <p>Fon malvarlığından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, günlük fon toplam değerinin %0,00548 (yüzbindebeşvirgülkırksekiz) + BSMV (yıllık yaklaşık %2 (yüzdeiki)+BSMV) olarak belirlenmiştir.</p> <p>Bu tutar, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) işgünü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir.</p> <p>Fon malvarlığından karşılanabilecek diğer harcamalar ise aşağıdaki gibidir:</p> <ol style="list-style-type: none"> Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri, Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri, Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri, Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri, Portföydeki varlıklara ilişkin saklama ve değerlendirme hizmetleri için ödenen her türlü ücretler, Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen ve bunun dışında Fon'un mükellefi olduğu her türlü vergi, resim ve komisyonlar, 	<p>Fon yönetim ücreti oranı, toplam gider oranı ve fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar:</p> <p>Fon'a ilişkin giderler Fon portföyünden karşılanır.</p> <p>Fon malvarlığından harcanacak olan Fon yönetim ücreti, günlük fon toplam değerinin %0,00684 (yüzbindealtıvirgülseksendört) + BSMV (yıllık yaklaşık %2,5 (yüzdeikivirgölbeş)+BSMV) olarak belirlenmiştir.</p> <p>Bu tutar, aylık dönemlerin sonunu takip eden 5 (beş) iş günü içinde Kurucu'ya Fon'dan ödenecektir. A ve B pay gruplarına uygulanan yönetim ücreti oranlarında bir farklılık bulunmamaktadır.</p> <p>Fon'dan karşılanan, Fon yönetim ücreti dâhil, tüm giderlerin yıllık toplamı Fon Toplam Değerinin yıllık %20 (yüzdeyirmi) olan Fon toplam gider oranını aşmayacaktır.</p> <p>Her hesap dönemin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon süresinin son hesap dönemi haricinde ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilebilir veya takip eden yılın fon toplam gideri sınırından mahsup edilebilir, fon süresinin son hesap döneminde ise sadece fona iade yapılabilir.</p>



- g) Finansman giderleri, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- h) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşirse 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) Portföy yönetim ücreti ve performans ücreti,
- j) 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.)
- k) Katılma payları ile ilgili harcamalar,
- l) Aracı kurum komisyon ücreti ve masrafları,
- m) Fon adına yapılan sözleşmelere ilişkin ilişkin her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri
- n) MKK ve Takasbank'a ödenen ücret, komisyon ve masraflar,
- o) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan pazarlama, satış ve dağıtım giderleri,
- p) Defter tasdiki, fatura basımı, e-fatura, e-defter gibi belge ve kayıt düzeni ile ilgili harcamalar,
- q) KAP giderleri,
- r) Tüzel kişi kimlik kodu (LEI) giderleri,
- s) Kurulca uygun görülen diğer harcamalar.

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 iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti
- d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

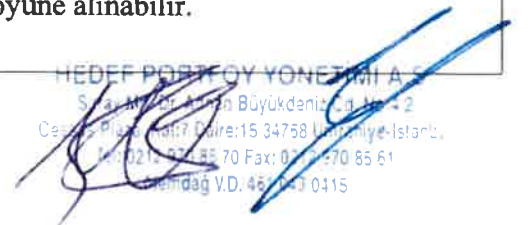
Portföy yönetim ücretine ve performans ücretine ek olarak Fon'dan aşağıdaki harcamalar yapılabilir:

1. Katılma Payları ile ilgili harcamalar
2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar

- a) Mevzuat gereği yapılması zorunlu tescil ve ilan giderleri,
- b) Fon'un yasal defterlerine ilişkin giderler dahil olmak üzere noter ücretleri,
- c) Portföydeki varlıkların sigorta ücretleri,
- ç) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile 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, faiz, komisyon, masraf ve kur farkları,
- g) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar ve komisyonlar ile alım veya satım gerçekleşirse 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 her türlü gider ve masraf, harç ve noter ücretleri,
- i) **Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye (Takasbank) fon için ödenen ücret, komisyon ve masraflar,**
- j) Fon portföyündeki varlıkların pazarlanması ve satışı için katlanılan giderler,
- k) **(Varsa) 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.



	<p>3. Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri ve diğer harcamalar</p> <p>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 iş gününde fon toplam değerinin yüz binde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanarak Kurula ödenen Kurul ücreti, d) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan ve diğer giderler.</p>
<p>Fona katılma ve fondan ayrılmaya ilişkin esaslar:</p> <p>Genel Esaslar: Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanununun 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.</p> <p>Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.</p> <p>Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.</p> <p>Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.</p> <p>Alım-satım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.</p> <p>Asgari pay alım veya satım tutarı bulunmamaktadır.</p> <p>Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.</p> <p>Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Katılma payları kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir.</p>	<p>Fona katılma, fondan ayrılma ve katılma paylarının devrine ilişkin esaslar:</p> <p>Genel Esaslar: Fon katılma payları sadece nitelikli yatırımcılara satılabilir. Kurucu tarafından katılma paylarının Kanununun 13'üncü maddesi çerçevesinde MKK nezdinde üye ve hak sahipleri bazında izlenmesi zorunludur.</p> <p>Katılma paylarının satışı Kurucu tarafından gerçekleştirilir.</p> <p>Fon katılma payları sadece Kurul düzenlemelerinde tanımlanan nitelikli yatırımcılara satılabilir.</p> <p>Fon kaynak taahhüdünde bulunan ve pay alım talimatı veren yatırımcılara satılmak üzere katılma payı ihraç eder.</p> <p>Alım-satım talimatları uygun haberleşme kanalları ile kurucu merkez adresine iletilmelidir.</p> <p>Asgari pay alım veya satım tutarı bulunmamaktadır.</p> <p>Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dâhil alınan tüm katılma payı alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.</p> <p>Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Katılma payları kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir.</p>



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.

Fon Katılma Payı Alım ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 2 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü 1 pay 1.000 TL olarak dikkate alınmak suretiyle gerçekleştirilecektir.

Fona yalnızca yatırım komitesi karar aldığında giriş olabilir, bunun dışında fona giriş yapılması mümkün olmayacaktır.

Katılma payının satışı, birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya iştirak paylarının devredilmesi suretiyle; katılma payının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesaplarında değerlendirilmez.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır. Katılma payları değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, kararda belirlenen tarih aralığında ya da tarihte, yine Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve

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.

Fon Katılma Payı Alım Talimatları ve Alım Bedelinin Tahsil Esasları

Bu ihraç belgesinde belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren 3 aylık süre ilk kaynak taahhüdü ve ilk talep toplama dönemi olarak belirlenmiştir. Bu dönemde yatırımcıların verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk iş günü **A grubu 1 pay 1 TL, B grubu 1 pay ise talimatın verildiği gün TCMB tarafından belirlenen Amerikan Doları (USD) döviz alış kuru esas alınarak hesaplanacak 1 TL karşılığı Amerikan Doları (USD) olarak dikkate alınmak suretiyle gerçekleştirilecektir. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir.**

Fona yalnızca yatırım komitesi karar aldığında giriş olabilir, bunun dışında fona giriş yapılması mümkün olmayacaktır.

Katılma payının satışı, birim pay değerinin tam olarak nakden ödenmesi veya iştirak paylarının devredilmesi suretiyle; katılma payının fona iadesi ise yatırımcıların katılma paylarının bu ihraç belgesinde belirlenen esaslara göre nakde çevrilmesi suretiyle gerçekleştirilir.

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar işlem gerçekleştirilinceye kadar yatırımcı hesaplarında değerlendirilmez.

Katılma payları nakdin yanı sıra iştirak payları karşılığında da ihraç edilir. Bu durumda ihraçtan önce iştirak paylarının değerlemesi Kurulca uygun görülen kuruluşlarca yapılır. Katılma payları değerlendirme raporu dikkate alınarak en fazla bu değere tekabül edecek şekilde ihraç edilir.



HEDEF FOND YÖNETİM A.Ş.
Nispetiye Mahallesi Akmerkez B Blok Kat: 15
Caddesi No: 42
Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tel: 0212 333 70 70 Fax: 0212 970 85 81
Alemdağ V.D. No: 1043/9415

Şirket'in resmi internet sitesinde açıklanan fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Fon Katılma Payı Satış ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları Tasfiye Dönemi, Erken Dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, bu tutar Yatırım Komitesi kararı ve Kurucu Yönetim Kurulu onayıyla erken dağıtım kapsamında, katılma paylarının fona geri iade edilmesi suretiyle, payları oranında katılma payı sahiplerine dağıtılabilir. Katılma paylarının Fon'a iadesinde kararda belirlenen günün Fon fiyat raporunda hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır ve kararı takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğu, oluşan nakit fazlası, Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen tarihte yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 pay ve katlarına aşağı doğru yuvarlanması ile belirlenir. Her bir katılma payı sahibi iade alınacak katılma paylarından payı oranındaki adet katılma payını

Fon katılma payları sadece Yatırım Komitesinin karar alması durumunda, kararda belirlenen tarih aralığında ya da tarihte, yine Yatırım Komitesinin kararında belirlenecek tarihte hesaplanan ve Şirket'in resmi internet sitesinde açıklanan fiyat üzerinden fona yeni giriş kabul edilebilecektir.

Fon Katılma Payı Satış Talimatları ve Satış Bedelinin Ödenme Esasları

Katılma payları Tasfiye Dönemi, Erken Dağıtım ve yatırımcı bilgilendirme dokümanlarında yatırım yapma kararını etkileyebilecek nitelikte değişiklik yapılması durumu hariç olmak üzere, sadece Fon süresinin sonunda Fon'a iade edilebilir.

Fon payları sadece Fon süresi sonunda Fon'a iade edilebileceğinden yatırımcılar adına satım talimatları kurucu tarafından oluşturulacak olup, ayrıca satım talimatı verilmesine gerek yoktur.

Şu kadar ki, fon süresinden önce girişim sermayesi yatırımlarından çıkış olması, alacaklarının tahsili ve sonrasında borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluşması durumunda, Kurucu'nun Yönetim Kurulu kararıyla, oluşan nakit fazlası katılma payı sahiplerine katılma payı iadesi yaptırılmak suretiyle payları oranında dağıtılabilir (Erken Dağıtım).

Erken Dağıtım'da, Kurucu Yönetim Kurulu'nun Erken Dağıtım kararı takip eden iş günü yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Erken Dağıtım'da iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 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 yatırılır.

Yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması veya yazılı onay alınması kaydıyla, yatırımcılar Erken Dağıtım için onay vermiş sayılır. Her durumda yatırımcı sözleşmesinde hüküm bulunması onay



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 mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Katılma Paylarının Satışının Ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilmesi:

Katılma payı satışının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik Kurulca uygun görülen kuruluşlara rapor hazırlatılır. Katılma payı satışında esas alınacak değer, hazırlanan raporda ulaşılan değerden fazla, katılma payı iadesinde esas alınacak değer ise hazırlanan raporda ulaşılan değerden az olamaz. Yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının değer tespitine yönelik hazırlanacak rapora ilişkin masraflar fon portföyünden karşılanamaz. Fon katılma paylarının fona iadesinin iştirak paylarının fon katılma payı sahibine devri suretiyle gerçekleştirilmek istenmesi durumunda, her işlem öncesinde varsa fonun mevcut tüm katılma payı sahiplerinin mutabakatlarının alınması veya bu işlemlere ilişkin onayın yatırımcı sözleşmelerinde yer alması, bu hususun portföy saklayıcısı tarafından da teyit edilmesi ve söz konusu belgelerin fon süresi ve takip eden en az 5 yıl boyunca kurucu nezdinde muhafaza edilmesi zorunludur.

Katılma Paylarının Devri:

hükmündedir.

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Tasfiye döneminde Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda, oluşan nakit fazlası, Kurucu Yönetim Kurulu ve Yatırım Komitesi kararı ile katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Tasfiye dönemindeki dağıtımlarda, Kurucu Yönetim Kurulu kararıyla belirlenen tarihte yayınlanan fiyat raporunda hesaplanan pay fiyatı kullanılır. Kurucu yönetim kurulu, Fon'daki nakit mevcudunu dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı belirler.

Tasfiye dönemi dağıtımında iade alınacak toplam pay adedi, toplam dağıtılacak tutarın pay fiyatına bölünmesi sonucu çıkan adedin en yakın 1 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 mevduat/katılma hesabına yatırılır. Pay sahipleri ve pay sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Katılma paylarının Fon süresinin sonunda Fon'a iadesinde ise fiyat olarak Fon süresinin son günü itibari ile hazırlanan bağımsız denetimden geçmiş Fon fiyat raporlarında hesaplanan birim katılma payı değeri kullanılır. İade tutarları, fon süresinin sonu itibariyle hazırlanacak bağımsız denetimden geçmiş fiyat ve finansal raporların hazırlanmasını takip eden 5 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerinin hesabına yatırılır.

Katılma Paylarının Satışının ve Fona İadesinin İştirak Payları Karşılığında Gerçekleştirilmesi:

Katılma payı satışının veya fona iadesinin iştirak payı karşılığında gerçekleştirilmesi durumunda, katılma payı karşılığında yatırımcılardan fona veya fondan yatırımcılara devredilecek iştirak paylarının



yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde, aşan tutar fon süresinin son hesap dönemi haricinde ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilebilir veya takip eden yılın fon toplam gideri sınırından mahsup edilebilir, fon süresinin son hesap döneminde ise sadece fona iade yapılabilir.

Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren yedi (7) yıldır. Fon süresinin son iki (2) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.

Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Fon'un, yatırım komitesi, Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamını, fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluştuğunda satarsa ve yeni girişim sermayesi veya şirket yatırım yapma kararı almazsa, Fon'daki diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır ve gerekli izinler alınarak Fon sonlandırılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez.

Fonun tasfiye şekli hakkında bilgiler

Fon'un süresi, tasfiye dönemi dahil ilk katılma payı satış tarihinden itibaren on (10) yıldır. Fon süresinin son iki (2) yılı tasfiye dönemidir. Fon'un sona ermesinde ve tasfiyesinde, yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeler kıyasen uygulanır.

Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar Kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon varlıkları, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır.

Fon'un, yatırım komitesi, Fon'un girişim sermayesi yatırımlarının tamamını, fon süresi sonundan önce uygun piyasa koşulları oluştuğunda satarsa ve yeni girişim sermayesi veya şirket yatırım yapma kararı almazsa, Fon'daki diğer yatırımlar da nakde tahvil edilerek katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır ve gerekli izinler alınarak Fon sonlandırılır.

Tasfiye dönemine girildiğinde Kurula ve pay sahiplerine bilgi verilir. Fon'un tasfiye dönemine girmesi ile yeni yatırım faaliyetlerine son verilir.

Tasfiye döneminde hiçbir katılma payı ihraç edilemez.



Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm katılma payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve katılma payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir Fon'la birleştirilemez veya başka bir Fon'a dönüştürülemez.

İhraççı

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Yolcu360 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkilileri

Ercan YALÇIN

Ercan GÜNER

Tasfiye döneminde pay sahipleri katılma payı alım veya satım talebinde bulunamaz. Fon'un varlıklarının satışı, alacaklarının tahsili ve borçlarının ödenmesi sonucu nakit fazlası oluştuğunda oluşan nakit fazlası pay sahiplerine payları oranında dağıtılır. Bu amaçla Kurucu, Fon'daki nakit mevcutlarını dikkate alarak pay sahiplerine dağıtılacak toplam tutarı ve sahip olduğu katılma payları nispetinde her bir pay sahibinin alması gereken tutarı belirler. Tüm katılma payı sahipleri kendileri için belirlenmiş olan tutar kadar satım talimatı vermiş kabul edilir. Katılma payı sahipleri ve katılma payı sahiplerine bireysel saklama hizmeti veren kuruluşlar, belirlenen tutarı almaktan ve karşılığında denk gelen miktarda katılma payını iade etmekten imtina edemez.

Tedavüldeki katılma paylarının iade alınması sonrasında Kuruldan gerekli izin alındıktan sonra tasfiye sona erer. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, Kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir. Tescil ve ilana ilişkin belgeler altı (6) iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Ticaret siciline yapılan tescil ile birlikte Fon sona erer.

Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Fon'un, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 28'inci maddesinin birinci fıkrasının (ç) bendinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya portföy saklayıcısı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

Fon başka bir Fon'la birleştirilemez veya başka bir Fon'a dönüştürülemez.

İhraççı

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. **WePlay** Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'nun Temsilcisi olan kurucu Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Yetkilileri

Yiğit KABAALIOĞLU Mahmut Eymen KABACA



HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Sıyık M. F. Adnan Büyüktanır
C. Gas Pazarı No: 7 Daire: 15 34. Kat: Çarşı Mahallesi
71 0212 85 85 70 Faks: 0212 970 85 87
Alemdag YB. No: 043 0415