

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI ŞEMSIYE FONU'NA
BAĞLI HEDEF PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 28/01/2020 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 844433 sicil numarası altında kaydedilerek 03/02/2020 tarih ve 10007 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Hedef Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 02/04/2020 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin adresli resmi internet sitesi (www.hedefportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilan tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.

İÇİNDEKİLER

I.	(-5)
II.	SINIRLAMALARI (SAYFA 5-7)	
III.		-10)
IV.	(SAYFA 10-12)	
V.		-13)
VI.	KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI (SAYFA 13)	
VII.		-16)
VIII.		-17)
IX.		-19)
X.		-20)
XI.		
XII.	(SAYFA 20)	

KISALTMALAR

Bilgilendirme	
BIST	
	II-14.2
Fon	
	Fonu
Kanun	
KAP	Kamuyu
Kurucu	
Kurul	
MKK	
	III-55.1
Rehber	
	III-
Takasbank	
	III-
TEFAS	
TMS/TFRS	

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
	Hedef Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
	Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu
	Süresiz

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici'nin	
	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 07.10.2015 No: PYS/PY.42/789
Portföy Saklayıcısı'nın	
	Denizbank A.Ş.
	Tarih: 17.07.2014 No: 22/729

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	
	www.hedefportfoy.com
	0216 557 57 90
Portföy Saklayıcısı Denizbank A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	
	www.denizbank.com
	0212 348 20 00

1.3. Kurucu Yöneticileri

:

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Mehmet Balaban		-	
Sibel		Mart/2012- Haziran/2014-	
Karaca		2012-Devam Hedef	

1.4. Fon Hizmet Birimi

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Serpil Aslan		-Devam- Ocak 2020-Temmuz 2020 - 2016- -Fon Hizmet 2014- -	

1.5. Portföy Yöneticileri

li bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr)

1.6. Kurucu Būnyesinde Oluřturulan veya Dıřarıdan Temin Edilen Sistemler, Birimler ve Fonun Bađımsız Denetimini Yapan Kuruluř

Birim	Birimin/Sistemin Oluřturulduđu Kurum
Fon hizmet birimi	
İç kontrol sistemi	
Risk Yönetim sistemi	
Teftiř birimi	
Arařtırma birimi	

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1.

2.2.

belirtilen ilkeler

2.3. Fon toplam de

Fon tim

edilemez.

Fon portföyüne yabancı yatırım araçları ile yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçları dahil edilmez.

2.4.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve/veya (TL)	80	100
	0	20
	0	20
(TL)	0	10

bildirilir

2.5. % 45 BIST- + % 45 BIST-
+ % 10 BIST-

2.6. dahil edilmez.

2.7. dahil edilebilir.
Borsa

2.8.

bildirilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

sonucunda Fon birim

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski:

gelebilecek zarar riski i
verilmektedir:

a- Faiz Oram Riski

faiz

2) Karşı Taraf Riski:

3) Likidite Riski:

4) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel

etkenler de olabilir.

5) Yoğunlaşma Riski:

6) Korelasyon Riski:

ihtimalini ifade eder.

7) Yasal Risk:

kilenmesi riskidir.

8) İhraççı Riski: Fon

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

Piyasa Riski:
Değer” (RMD)

Riske Maruz

asa

Likidite Riski:

likiditesini takip

Operasyonel Risk:

Karşı Taraf Riski

risklerini ifade ede

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

dahil edilmeyecektir.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1.

4.2.

4.3.

fon hesabına olması şartıyla kredi almak

rehnedilemez. Fon m

ve

4.4.

4.5.

4.6.a)

b)

c)

sorumludur.

4.7.

4.8.

4.9.

4.10.

4.11.

4.12. Kurucu, Port

4.13.

4.14.

kay
sorumludur.

4.15.

mlere yer verilemez.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1.

5.2.

belirlenen ilk

-

.

5.3

li bir bilginin ortaya

5.4.

durdurulabilir.

5.5.

:

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Yatırımcıların fon pay alım satım talimatları 1 pay ve katları şeklinde gerçekleştirilir.

6.1. Katılma Payı Alım-Satım Esasları:

nceki

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Dağıtıcı Kurum Unvanı	Adres Bilgileri	İletişim Bilgileri
	allesi No:14, Kat:8-9 34387	https://www.infoyatirim.com/ iletisim@infoyatirim.com +90 212 319 26 00

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanaan Harcamalar

faizi,

eri,

- 11) KAP giderleri,
- 12) E-
- 13) E-

16) Kurulca

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:

bu maddede

gider tahakk

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

nden

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

(Pay Senedi, BPP,

(Pay Senedi, VIOP),

VIOP)

- 1)
- 2)
 - a. Ke
 - b.
 - c. : 0,00
- 3) Repo/Ters Repo Komisyonu
- 4)
- 5) : Onbinde 3,00

- 1) 5,00
- 2)
 - a.
 - b.
 - c.
- 3)
- 4)
- 5)

ilecektir.

- 1)
- 2)
 - a.
 - b.
 - c.
- 3)
- 4)
- 5)

7.1.4. Kurul Ücreti:

7.1.5. Fon'un Bağlı Olduğu Şemsiye Fona Ait Giderler:

7.1.6. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

7.2. Kurucu Tarafından Karşılanan Giderler

dan

Gider Türü	Tutarı (TL)
	3.000 TL
	4.000 TL
TOPLAM	7.000 TL

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:

8.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:

b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından: Fonlar

%0¹

Gelir

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edi

len ve Gelir

IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

9.1. nden

9.2.

itib

9.3.

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.5.

[1] Ayrıntılı bilgi için bkz. www.gib.gov.tr

9.6.

9.7.

9.8.

(

bildirilir.

9.9.

uyulur.

9.10.

-

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

-

-

ihbar etmesi,

-

-

veya tasfiye edilmesi,

-

hallerinde sona erer.

10.2.

10.3.

iade

10.4.

1

10.5.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1.

11.2.

11.3.

zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

12.1.

12.2.

09/09/2020

Hedef

Mehmet Balaban
Yönetim Kurulu Başkanı

Şemsihan Karaca
Yönetim Kurul Üyesi