

**KUZEY
KATILMA PAYLARININ**

**FON
UN**

Hedef

844433

10/01/2018

22.05.2017 tarihinde

dilen Hedef

26.05.2017 tarih ve 9334

Serbest

bu izahname

**ve
Kuzey Serbest**

edilecek

**paylar
verilmelidir.**

**Bu izahname, Kurucu Hedef
(www.hedefportfoy.com)**

.

19/01/2018

**resmi internet sitesi
(www.kap.org.tr)**

15/01/2018 tarihinde ticaret

**bu izahname
ile birlikte, talep edilmesi halinde**

**fon
verilir.**

I.			
II.	SINIRLAMALARI (SAYFA 5)		
III.			7)
IV.	10)		
V.			
VI.	KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI (SAYFA 13)		
VII.		18)	
VIII.		20)	
IX.	21)		
X.			2)
XI.		3)	
XII.	23)		(SAYFA

KISALTMALAR

BIST	
	II-
Fon	Kuzey Serbest Fon
	Serbest
Kanun	
KAP	
Kurucu	
Kurul	
MKK	
	Denizbank
	III-
Rehber	
	III-56.1
Takasbank	
	III-
TEFAS	Platformu
TMS/TFRS	
	Hedef

I. FON HAKKINDA

Fon,
toplanan nakitle,
belirlenen var
emsiye F

Fon'un	
	Kuzey Serbest Fon
un :	
	Serbest Fon

1.2.

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgeleri

Kurucu ve Yönetici'nin	
	Hedef

Yetki Belgesi¹

Belgesi
Tarih: 07.10.2015
No:

1.3. Kurucu Y

Fon u temsil ve ilzama
y :

		Son 5	-	-	
Kemal	Kurulu ve	2011- 2012- 2012-			
Sibel	Yrd.	Mart/2012- Devam Haziran/2014-			
Karaca	Kurulu	2012-			11

1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Denizbank

fon

		-	-	
Serap Demiral	Fon	2015 - 2013-2015 - 2013-2013 - 2010-2013-		

1.5.

lemeleri

bilgilendirme

e

www.kap.org.tr

1.6.
Birimler ve Fonun

Temin Edilen Sistemler,

Birim	
Fon hizmet birimi	

Risk y	

Aday

ve Serbest

II.

YATIRIM

2.1.

de dahil olmak

, K

2.2.

de belirtilen ilkeler

de

2.3. Fon,

in

tahsisli olarak

ve bu izahnamede

in 4. m

ile 6. m

E

a)

),

at

f b) g nde sermayesi ir.

borsa y

ayrimenkul

c) Repo/ters Re

d)

esaslar ile Rehbe

e)

.2.4.

Fon p de yer alabilecek . maddesinin ikinci

2.5.

BIST-

TL

. Fon, serbest fon

2.6.

edilebilir.

bulundurulur.

evesinde belirlenen fiyatlar esas

2.7.

2.8.

sonucunda Fon birim

temel risklerden

3.1. Fonun maruz

1) Piyasa Riski:

a- :
dahil edilmesi halinde,

rs repo vb)

b- Kur Riski:

d

c-

dahil edilmesi halinde, Fon

2)

3) Likidite Riski:

Riski:

ifade eder.

5) Operasyonel Risk

etkenler de olabilir.

6)

7) Korelasyon Riski:

bir zaman

ihtimalini ifade eder.

8) Yasal Risk: Fonun a gelebilecek riskidir.

9)
veya tamame

10) Etik Risk:

11) Teminat Riski:

3.2. Fonun maruz ri :

Piyasa Riski:

RMD,

RMD, piyasa

RMD

tarihsel

sum of notionals

RMD

nda,

Likidite Riski:

lir.

Operasyonel Risk:

duyurulur.

3.

den;

lar

dahil edilebilecektir.

3.4.

Mut

belirlenen

po

3.5.

r

3.6.

da

menf

i. Vadesi dikkat

ii.

ir.

IV. FON

4.1.

4.2.

S

devam eder.

Fon

4.3.

Kurucu

rehnedileme

S

e

nulamaz ve

4.4.

4.10. Kurucu nun

4.11.

4.12.

4.13.

4.14.

sorumludur.

4.15.

V.

,

VE FON

5.1.

5.2.

5.3

li bir bilginin ortaya

5.4. 5.3. n maddede

durdurulabilir.

5.5

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

edilir.

erine getirilir.

iletilen talimatlar ise, ilk

ned

teminat olarak kabul edebilir.

gerekli

erteleme

, ilgili

iade n

verilmesini takip eden ikinci

edilir.

6.5

6.6

Nispi Getiri:

Pay Getirisi:

-1

- 1 veya

-1

kmektedir.

gerekmektedir.

izlenir.

dan

Soru:

6

(30/12/2016-03/03/2017)

Cevap:
03/03/2017

6

$$-\%6=\%4$$

$$\%6) \times \%20 = \%0.8$$

	21.10.2016	30.12.2016
Fon Birim Pay	100,00	110,00
	100.000,00	100.000,00
Toplam	10.000.000,00	11.000.000,00
	100,00	106,00

21/10/2016 -	
A-	10,00%
B-	6,00%
C- -B)	4,00%
D-Pay	0,80%
E-	100,00
F-	0,80
G-	100.000,00
H-	80.000,00

03/03/2017

6

-%5=%5

%5) x %2

30.12.2016	03.03.2017
110,00	121,00
100.000,00	100.000,00
11.000.000,00	12.100.000,00
106,00	111,30

30/12/2016 -

A-	10,00%
B-	5,00%
C- (A-B)	5,00%
D-	1,00%
E-	110,00
F-	1,10
G-	100.000,00
H-	110.000,00

Soru:

01 6 tarihinde 1, ,0 TL) 100,000
adet ve 02 Mart 2016 tarihinde 1,02 ,02 TL) 300.000 adet
400.000 adet

24 2016 tarihinde 1,15 TL birim fiyattan 180

220
30 6 da 1,18 TL

01 6 24 2016 3,5
02 Mart 2016
02 Mart 2016 30 6 4,0

Cevap:

2016 80,000

- 100,00 01 6 24 2016
- 80 02 Mart 2016
- .000 adet 02 Mart 2016 30
2016 getirileri

01 6 100. , ir. Buna
24 2016

1 ,15/1,0-1)
Nispi Getiri: %15,0-%3,5=%11,5
15,0 %3,5) x %20 x 1,0 TL x 100,000 pay = 2.300 TL

0

-1)
Nispi Getiri: %12,75-%2,5=%10,25
12,75 %2,5) x %20 x 1,02 TL x 80,000 pay = 1.672

-1)
Nispi Getiri: %15,7-%4,0=%11,70
5,7 %4,0) x %20 x 1,02 TL x 220,000 pay = 5.251

VII. FON

HARCAMALAR VE

:

7.1. Fonun

Harcamalar

1

2

3

4

5

6

7

8

9

10

11) KAP giderleri,

12) E-

13) E-vergi beyannamelerinin

14

unur.),

7.1.1.

(%1,20 (bir % 0,003288'i yirmi kurucuya fondan

7.1.2.

Ara i

Pay Senedi, BPP, Deniz
(Pay Senedi, BPP,), A1 Capital),
(Pay Senedi, VIOP)

1) Onbinde 3,00

2) Komisyonu:

a. :9:30 ile 14:00 ,00
b.):
c. ,00

3) Repo/Ters R 1.125

4) Takasbank 3,00

5) nbinde 3,00

, Meksa

1)

2)

a.
b.): 5,00
c.

3) Repo/Ters R 5.00

4) Takasbank 2,00

5)

2,00

7.1.4.

creti Fon

7.1.5.

ilgili

7.1.6

da yer

	1,20 (Bindeoniki)
	0,06
(0,15 (Onbin
B)	
	%20 (Tahsil esaslar

7.2. nan Giderler

giderler kurucu

	3.000 TL
	4.000 TL
TOPLAM	7.000 TL

VIII. FONUN

8.1.

a) Kurumlar

b)

$\%0^2$

Gelir

8.2.

uygulanan komisyonlara, varsa

i

bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr

9.5.

Finansal

9.6. P
resmi

urucu nun

9.7.

zahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III.,V.5.5., VI. (6.5. maddesi
, VII.7.1. (ve

ve

izl

ilan edilir

9.8.

X.

10.1. Fon;

-

-

ihbar etmesi,

-

-

veya tasfiye edilmesi,

-

hallerinde sona erer.

10.2.

10.3.

10.4.

ise erini

10.5.

XI. KA

11.1.
; bunlarda

de Kanun, ilgili mevzuat ve

11.2.

11.3.

zaman bilgi talep edebilirler.

XII.

VE KATILMA PAYLARININ

12.1.

12.2.
izahnamede

.09/01/2018