

**FON  
UN  
KATILMA PAYLARININ**

**Hedef**

**844433**

**22.05.2017 tarihinde  
26.05.2017 tarih ve 9334  
dilen Hedef Serbest ve**

**18/08/2017**

**bu izahname**

**edilecek paylar  
verilmelidir.**

**Bu izahname, Kurucu Hedef  
([www.hedefportfoy.com](http://www.hedefportfoy.com))**

**resmi internet sitesi  
([www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr))  
24.08.2017 tarihinde ticaret**

**31.08.2017**

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

**mlarda, fon  
verilir.**

I.	-5 )
II.	SINIRLAMALARI (SAYFA 5-7 )
III.	7-10 )
IV.	(SAYFA 10-12 )
V.	-14 )
VI.	KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI (SAYFA 14-20 )
VII.	20-21 )
VIII.	21-22 )
IX.	22-23 )
X.	4)
XI.	
XII.	(SAYFA 25)

### KISALTMALAR

BIST	
	II-
Fon	Fon
	Serbest
Kanun	
KAP	
Kurucu	
Kurul	
MKK	
	Denizbank
	III-55.1
Rehber	
	III-
Takasbank	
	III-
TEFAS	Platformu
TMS/TFRS	

	Hedef

## I. FON HAKKINDA

Fon,  
toplanan nakitle,  
belirlenen var  
emsiye F

<b>Fon'un</b>	
	:

### 1.2.

#### 1.2.1. Unvan ve Yetki Belgeleri

<b>Kurucu ve Yönetici'nin</b>	
	<b>Hedef</b>
Yetki Belgesi/leri <sup>1</sup>	<b>Belgesi</b> <b>Tarih: 07.10.2015</b> <b>No:</b>
<b>Portföy Saklayıcısı'nın</b>	
	<b>Denizbank</b>
ma Faaliyeti ne Karar Tarihi ve	<b>Tarih: 17.07.2014</b> <b>No: 22/729</b>

<b>Kurucu ve Yönetici Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin</b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	5 <a href="http://www.hedefportfoy.com">www.hedefportfoy.com</a> <b>0216 557 57 90</b>
<b>Portföy Saklayıcısı Denizbank A.Ş.'nin</b>	
Merkez adresi ve internet sitesi:	

<sup>1</sup> PYS Tebliği'ne uyum çerçevesinde, Kurucu'nun 04.06.2013 tarih ve PYS.PY.52/615 sayılı yetki belgesi/leri iptal edilerek, Kurucu'ya Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 07.10.215 tarih ve PYS/PY.42/789 sayılı Portföy Yöneticiliği Faaliyetine ilişkin yetki belgesi/leri verilmiştir."

	<a href="http://www.denizbank.com">www.denizbank.com</a>
	0212 348 20 00

### 1.3. Kurucu Y

Fon u temsil ve ilzama  
y :

		-	-	
	ve Genel	2011-		
		2012-		
		2012-		
		Mart/2012-		
		Haziran/2014-		
Karaca		2012-		

### 1.4. Fon Hizmet Birimi

Fon hizmet birimi Denizbank

		-	-	
Serap Demiral		Denizbank 2013- Devam- Alternatif 2013 yetkili	-	

### 1.5.

lemeleri

bilgilendirme

e

[www.kap.org.tr](http://www.kap.org.tr)

1.6.  
Birimler ve Fonun

Temin Edilen Sistemler,

<b>Birim</b>	
<b>Fon hizmet birimi</b>	

Aday

ve Serbest

## **II.**

## **YATIRIM**

### **2.1.**

de dahil olmak

, K

### **2.2.**

debelirtilen ilkeler

de

### **2.3.**

bu izahnamede b

e

alabilir.

sertifikalar,

Fon

**2.4.** fon Fon p de yer alabilecek

**2.5.** Mevduat Endeksi - .

**2.6.**

opsiyon  
ve

sertifika

**2.7.**

**2.8.**

ve

d

**2.9.**

## 2.10.

e uygun

urucu nezdinde bulundurulm gereklidir.

dahil edilebilecektir.

sonucunda Fon birim

### 3.1. Fonun maruz

2

#### 1) Piyasa Riski:

**a-** :  
dahil edilmesi halinde,

#### **b- Kur Riski:**

d

**c-**

dahil edilmesi halinde, Fon

**2) Kar**

**3) Likidite Riski:**

**Riski:**

riskini ifade eder.

**5) Operasyonel Risk**

etkenler de olabilir.

**6)**

**7) Korelasyon Riski:**

ihtimalini ifade eder.

**8) Yasal Risk:** Fonun

riskidir.

a gelebilecek

**9)**

veya tamame

ihra

**10) Etik Risk:**

**11) Teminat Riski:**

ile

d

Riske Maruz

14)

**Riski:**

**3.2. Fonun maruz**

:

Fon por

elikte likiditeye sahip olup

3.

dahil edilebilecektir.

3.4.

Mut

belirlenen

3.5.

3.6.

#### IV. FON

4.1.

4.2.

saklama hizmeti

devam eder.

S

4.3.

urucu

Fon

S

e  
veya denetiminin

4.4.

rilmesini,

**4.5.**

**4.6.a)**

**b)**

inden veya

**c)**

sorumludur.

**4.7.**

**4.8.**

**4.9.**

**4.10. Kurucu**

**4.11.**

**4.12.**

**4.13.**

en veya

**4.14.**

sorumludur.

**4.15.**

**V.**

,

**VE FON**

**5.1.**

**5.2.**

belirlenen il

**5.3**

-

temlerinde

**5.4.** 5.3. n

maddede

durdurulabilir.

**5.5.** .

ve

ulu

-

-

rumlarda;

ile bulunan fiyat

4)

Yaban

-

ile  
- 12:30

durumunda ise de

ekranla

ekranl

-

(SUKUK)

- 12:30

olmayan

8

son fiyat

9)

dahil

## 5.6. Borsa

-

-ters repo

## VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

.

en talimatlar ise, ilk pay

he

6.

fiyata marj uygulanmak sur

verilmesi halinde, tali

**6.5**

**6.6**

izlenir.

-

dan

ilir.

**Nispi Getiri:**

.

**Pay Getirisi:**

- 1 veya

-1

-1

**i:**

uygun olarak, ilave bir talep veya emir

durum

-  
nem sonunda performans

6

6

7

6-03/03/2017

**03/03/2017 tarihi**

**6**

$-\%6 = \%4$

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

**ek 1:**

	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

7

-%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

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

30 6 ,18

220,000 adet fon  
30 6 a 1,18 TL

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

**Cevap:**

2016 80,000

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

01 6 100. , ir. Buna  
24 2016 ri pozitif

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

02 Mart 2016 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

Son

-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

#### 7.1.1.

3288'i

%1,2

#### 7.1.2.

i

Senedi

dir.

1)

2)

a.

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

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

#### 7.1.4.

i Fon

#### 7.1.5.

gere  
ilgili

#### 7.1.6

	1,20% (Bindeoniki)
	0,06%
(Tahmini) (Fon Saklama	1,50% (Bindeo

**7.2. nan Giderler**

giderler kurucu

	3.000 TL
	4.000 TL
<b>TOPLAM</b>	<b>7.000 TL</b>

**VIII. FONUN**

**8.1.**

**a) Kurumlar**

**b)**

%0<sup>3</sup>

Gelir

**8.2.**

KV

[1]

gelirle

<sup>3</sup> Bkz. 2006/1073

[1]

**IX.**

**E VE  
MALAR**

**9.1.**

**9.2.**

da finansal tab

**9.3.**

a ilan eder.

**9.4.  
finansal raporla**

**uygulanan komisyonlara, varsa**

**bilgilendirme formundan (**

**rekli**

**9.6.**

Finansal

4

**9.7.**  
resmi

urucu nun

**9.8.**

, VII.7.1. (

zahnamenin I.1.1., I.1.2.1., II, III., V.5.5., V.5.6., VI. (6.5.  
erindeki

ve

ilan edilir

**9.9.**

**9.10.**

**9.11.**

-

**X.**

**10.1.** Fon;

-

-

ihbar etmesi,

-

- Kurucunun mali durumun  
veya tasfiye edilmesi,

-

hallerinde sona erer.

**10.2.**

tasfiye edilir ve tasfiye

**10.3.**

sonra 6 a

**10.4.**

ise

**10.5.**

kurucu tara

**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 belirlenen varl

. 02/04/2018