

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
HEDEF PORTFÖY İDEAL HİSSE SENEDİ SERBEST FON (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON)'UN KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

kiye Ticaret Sicili

12233903-305.01.01-10005

20/08/2021 tarih ve E-
**Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi
Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)'a dönüştürülmesine izin verilmiştir.**

kat

İÇİNDEKİLER

I.	-5)
II.	SINIRLAMALARI (SAYFA 5-7)
III.	-10)
IV.	-12)
V.	LENME ESASLARI (SAYFA 12-15)
VI.	KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI (SAYFA 15-20)
VII.	21-23)
VIII.	23-24)
IX.	(SAYFA 24-25)
X.	25-26)
XI.	26)
XII.	26)

KISALTMALAR

Bilgilendir	
BIST	
	II-
Fon	
Kanun	
KAP	
Kurucu	
Kurul	
MKK	
	III-
Rehber	
	III- Hizmette
Takasbank	
	III-
TEFAS	
TMS/TFRS	

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

	Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)
	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon
	Serbest Şemsiye Fon
	Süresiz

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 07.10.2015 No: PYŞ/PY.42/789
	Denizbank A.Ş.
	Tarih: 17.07.2014 No: 22/729

1.2.2. İletişim Bilgileri

Merkez adresi ve internet sitesi:	Kuştepe Mah. Leylak 1. Sokak Nursanlar İş Merkezi No:1 K:7 D:26 Şişli/İstanbul www.hedefportfoy.com
	Tel: 0212 970 8570 – Fax: 0212 970 8561
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. Torun Tower No:141 34394 Esentepe/İstanbul www.denizbank.com
	0212 348 20 00

1.3. Kurucu Yöneticileri

Adı Soyadı	Görevi	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Görev)	Tecrübesi
Sibel		Mart/2012- Genel Haziran/2014-	
Karaca		2012-	
Murat Borucu		2014- 2019- Devam-	

1.4. Fon Hizmet Birimi

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

1.5. Portföy Yöneticileri

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

2.3.

Fon po

yapabilir.

2.4.

%100 BIST-

TL Endeksi

. Fon,

2.5.

2.6.

2.7.

2.8.

2.9.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

ni

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski:

a- Faiz Oranı Riski
repo vb) dahi

b- Kur Riski:

c- Ortaklık Payı Fiyat Riski:

d- Kıymetli Madenler Riski:

mey
etmektedir.

2) Karşı Taraf Riski:

3) Likidite Riski:

4) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski:

5) Operasyonel Risk

6) Yoğunlaşma Riski:

7) Korelasyon Riski:

8) Yasal Risk:

etkilenmesi riskidir.

9) İhraççı Riski:

ni

ifade eder.

10) Etik Risk:

11) Teminat Riski:

12) Opsiyon Duyarlılık Riskleri:

13) Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri:

. Bununla

dalgalanmalar

14) Kıymetli Madenlere Yatırım Riski:

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemler şunlardır:

cek nitelikte likiditeye

3.3. Kaldıraç Yaratın İşlemler

3.4.

3.5.

3.6.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1.

4.2.

4.3.

fon hesabına olması şartıyla kredi almak

dilemez,

4.4.

bedelin uygun

nu

4.5.

tlarını fon

4.6.a)

b)

c)

sorumludur.

4.7.

4.8.

4.9.

4.10.

4.11.

4.12.

Saklama

4.13.

4.14.

kaynak
sorumludur.

4.15.

re yer verilemez.

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

5.1.

5.2.

edilir.

5.3

tespiti

5.4.

durdurulabilir.

5.5.

olarak, Finansal Raporl

1)

-
-

2)

3)

4)

-

TSI 12:00-

ilerletilmesiyle bulunur.

5)

6)

-

-

7)

8)

9)

olmak

5.6.

birimlerinin piyasa faiz

lir.

-

-ters repo

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL'dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

iletilen talimatlar ise,

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu

edilir ve izleyen hesaplamada

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

i

edilir.

1

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

6.6. Performans Ücreti:

Tanımlar

Performans Ücreti:

Eşik Değer:

Nispi Getiri:

Yüksek iz değer:

Pay Getirisi:

- 1 veya

-1

Fon Birim Pay Değeri Getirisi:

-1

Performans Dönemi:

Performans Ücreti Uygulaması:

uygun ol

retiyile tahsil

a) Pay getirisi pozitif

c) Pay get

Performans Ücreti Hesaplamasına İlişkin Örnekler

Örnek 1:

-

03/03/2020 tarihinde hesaplanan fiyattan gerçekleşen çıkış işleminden önce performans hesaplama dönemi sonu olan 30/12/2019'da aşağıdaki hesaplama yapılarak yatırımcıdan performans ücreti tahsil edilmiştir.

$$\begin{aligned} -\%6 &= \%4 \\ \%6) \times \%20 &= \%0,8 \end{aligned}$$

Örnek 1:

21.10.2019	30.12.2019
100,00	110,00
100.000,00	100.000,00
10.000.000,00	1.000.000,00
100,00	106,00

21/10/2019-

A-		10,00%
B-		6,00%
C-	-B)	4,00%
D-		0,80%
E-		

v

02 Mart 2020

02 Mart 2020

Cevap:

•
•
•

30

getiri

-1)

Nispi Getiri: %15,0-%3,5=%11,5

%3,5) x %20 x 1,0 TL x 100,000 pay = 2.300 TL

02 Mart

-1)

Nispi Getiri: %12,75-%2,5=%10,25

%2,5) x %20 x 1,02 TL x 80,000 pay = 1.672 TL

Son d

-1)

Nispi Getiri: %15,7-%4,0=%11,70

%4,0) x %20 x 1,02 TL x 220,000 pay = 5.251 TL

1,18 TL

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

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılana Harcamalar

lu ilan giderleri,

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

-

u Giderleri,

7.1.1. Fon Yönetim Ücreti Oranı:

3,00 008220'si (

r ay sonunu

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

Capital

Ziraat

(Pay Senedi, VIOP)

- 1)
- 2)

de 3,00

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

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

Capital Menkul

- 1)
- 2) etler Komisyonu:
- a.
- b.
- c.
- 3)
- 4)
- 5)

Ziraat uygulanan komisyon

- 1) Pay Senedi Al Komisyonu: Onbinde 4,00
- 2) Piy Komisyonu: Onbinde 2,00

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

A) Fon'dan tahsil edilecek ücretler	
	3,00% (
B) Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar	

7.2. Kurucu Tarafından Karşılana n Giderler

Gider Türü	Tutarı (TL)
	4.000 TL
	6.000 TL
TOPLAM	10.000 TL

VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ:

8.1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

a) Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:

b) Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

kurucu ve

il olan bu

Kanun

zel beyanname verilmez.

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

9.1.

9.2.

da finansal tablolarla birlikte

9.3.

9.4. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, 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.gov.tr) ulaşılması mümkündür.

9.6.

Finansal tablolar ayrıca söz konusu açıklamayı müteakip 10 iş günü içerisinde katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla gönderilir.

9.7.

bulundurulur.

9.8.

V.5.5., V.5.6., VI.

n kurucu

9.9.

lirlenen niteliklere

9.10.

uyulur.

9.11.

-ters r

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

10.1. Fon;

-

-

feshi ihbar etmesi,

-

-

etmesi veya tasfiye edilmesi,

-

Hallerinde sona erer.

10.2.

10.3.

10.4.

10.5.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1.

11.2.

lurlar.

11.3.

ilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE KATILMA PAYLARININ SATIŞI

12.1.

12.2.

01.10.2021

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş

Yönetim Kurulu Başkanı

Yönetim Kurulu Üyesi