

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FON'A BAĞLI
HEDEF PORTFÖY İDEAL SERBEST FON
İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ**

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 19/08/2021 tarih ve 42/1253 doğrultusunda Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucu ve yöneticisi olduğu Hec Serbest Fon'un unvanının ve yatırım stratejisinin değiştirilmesi suretiyle Hedef Portföy Yönetimi Serbest Fon (Hisse Senedi Serbest Fon)'a dönüştürülmesi amacıyla fon izahname ve kısaltmalar bölümü ile "1.1, 2.3, 2.4, 6.2, 8.2" maddeleri aşağıdaki şekilde de

Değişiklikler 01/10/2021 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ KONUSU:

ESKİ ŞEKİL

**HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. SERBEST ŞEMSIYE FONU'NA
HEDEF PORTFÖY İDEAL SERBEST FON'UN KATILMA PAYLARININ
İLİŞKİN İZAHNAME**

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu maddelerine dayanılarak, 22.05.2017 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu sicil numarası altında kaydedilerek 26.05.2017 tarih ve 9334 sayılı Türkiye Gazetesi'nde ilan edilen Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon içtüzümü ve izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Hedef Portföy İdeal Serbest Fon katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 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 resmi internet sitesi (www.hedefportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzümü ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir.


PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



YENİ ŞEKİL

HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HEDEF PORTFÖY İDEAL HİSSE SENEDİ FON)'UN KATILMA PAYLARI

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Kanun'un 6362 maddelerine dayanılarak, 22.05.2017 tarihi sicil numarası altında kaydedilerek 26.05.2017 Gazetesi'nde ilan edilen Hedef Portföy Yönetimi İdeal Hisse Senedi Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname tarihinde onaylanmıştır. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 2017/11 sayılı yazısı ile Fon'un, Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Fonu'na dönüştürülmesine izin verilmiştir.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin ihraç edilecek katılma paylarına ilişkin değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. (www.hedefportfoy.com) ile Kamuyu Aydınlatma Platformu'na yayımlanmıştır.

Ayrıca bu izahname katılma paylarının alımı ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak

ESKİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon yönetmeliği,			
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.			
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Tebliğ			İlişkin
Fon	Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Fonu			
Şemsiye Fon	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.			
Kanun	6362 sayılı Kanun			
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu			
Kurucu	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.			
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu			
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.			
Portföy Saklayıcısı	Denizbank A.Ş.			


HEDEF
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



PYŞ Tebliği
Rehber
Saklama Tebliği
Takasbank
Tebliğ
TEFAS
TMS/TFRS
Yönetici

III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Esaslar Yatırım Fonlarına Rehber III 56. sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Esaslar Takas ve Saklama Bankası III-52.1 ı Yatırım Fonlarına Esaslar T Elektronik Fon Alım Satım Platformu Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ek ve Hedef Portföy Yönetimi A.Ş

YENİ ŞEKİL

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları
BIST
Finansal Raporlama Tebliği
Fon
Şemsiye Fon
Kanun
KAP
Kurucu
Kurul
MKK
Portföy Saklayıcısı
PYŞ Tebliği
Rehber
Saklama Tebliği
Takasbank
Tebliğ
TEFAS
TMS/TFRS
Yönetici

fon fon izahnamesi Borsa II- 4.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına Hedef Portföy Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Fon) Hedef Yönetimi Serbest Fon 6362 lı Kanunu A ınlatma Platformu Hedef Yönetimi A Şerma ı Kurulu Merkezi A. Denizbank III-55 1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Fa Esaslar Yatırım Fonlarına Rehber III-56. sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak K Esaslar İstanbul Takas ve Saklama Bankası A. III-52.1 ı Yatırım Fonlarına Esaslar T Elektronik Fon Alım Satım Platformu Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe St Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ek ve Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.


Hedef
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.


S. ERGÖR
M. K. Y. A. Ş.

ESKİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Hedef Portföy İdeal Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

YENİ ŞEKİL

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

<i>Fon'un</i>	
Unvanı:	Hedef Portföy İdeal Hisse Senedi Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	(Hisse Senedi Yoğun Fon) Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Serbest Şemsiye Fon
Süresi:	Süresiz

ESKİ ŞEKİL

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

2.3. Fon, ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara tahsisli arzına ilişkin hükümleri çerçevesinde tahsisli alıcılara satılacak serbest fon statüsündedir.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından uygun olarak yönetilir. melerine ve n mevzuata

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası Tebliğin 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yapmak ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklar


Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.

satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının değeri fon toplam değerinin %20'si ve fazlası olamaz.

Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir.

Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4. maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6. maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun bir portföy oluşturulması esas alınır. Fon, Tebliğ'in 25. maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır.

Ekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre oluşacak yatırım öngörüsü doğrultusunda TL cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere ve Kurulca uygun görülen diğer yatırım araçlarına yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamak ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır.

Bu çerçevede;

a) Fon portföyüne TL cinsi varlıklar ve işlemler olarak; repo, ters repo, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, devlet iç borçlanma araçları, Türkiye'de yerleşik şirketler tarafından ihraç edilen menkul kıymetler (ortaklık payları ve borçlanma araçları), BIST Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'nda işlem gören vadeli kontratlar alınabilir. Fonun hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli olan şartların sağlanması koşuluyla Tebliğ'in 4. maddesinin ikinci fıkrasında yer alan enstrümanlara yatırım yapılabilir.

b) Fon yurt içinde kurulmuş yatırım fonları, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları, girişim sermayesi yatırım fonları paylarına ve her türlü yatırım ortaklığı paylarına yatırım yapılabilir.

c) Repo/Ters Repo pazarındaki işlemlerin yanı sıra menkul kıymet tercihli ve/veya pay senedi repo/ters repo işlemleri yapılabilir.

d) Fon kredi alabilir, ödünç menkul kıymet alabilir, verebilir, kredili menkul kıymet işlemi ve açığa satış gerçekleştirebilir. Fon portföyünde bulunan tüm ortaklık payları ödünç işlemine konu edilebilecektir. Fon serbest fon niteliğinde olmasından dolayı ödünç menkul işlemlerine dair Tebliğ'in 22. maddesindeki sınırlamalara tabi değildir. Ödünç işlemlere dair uygulanacak esaslar ile Rehber'in 4.2.5. maddesinde belirtilmiştir.

İSSEK
PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.



ESKİ ŞEKİL

2.4. Fonun eşik değeri KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi -TL olacaktır.

YENİ ŞEKİL

2.4. Fonun eşik değeri %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi olacaktır. Fon, serbest fon olduğu için, eşik değer alt sınırına ilişkin esaslar uygulanmaz.

ESKİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı olarak verilmesi halinde, nedeniyle, katılma payı bedellerini tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedelleri marj uygulanmak suretiyle bulunan tutar olarak verilmesi halinde ise bedel fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanarak hesabında ters repo ya da Takasbank para izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde tahsil edilir.

ma payı alımında kullanılır.

YENİ ŞEKİL

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı olarak verilmesi halinde, nedeniyle, katılma payı bedellerini tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedelleri marj uygulanmak suretiyle bulunan tutar olarak verilmesi halinde ise bedel fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilebilir. Kurucu, talimatın pay fiyatının kesin olarak bilinmemesi nedeniyle satış fiyatına %5 ilave marj uygulayarak tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, müşteri hesabında ters repo ya da Takasbank para piyasasında satılmak suretiyle veya Kurulca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçlarında nemalandırılır ve bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde, katılma payı alımında kullanılır.

ESKİ ŞEKİL

8.2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi


PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Gelir Vergisi E
kurulan menkul kıymet
oranında gelir vergisi t

KVK'nın ikinc
menkul kıymet ve diğ
bunlara bağlı hakları
Kanununa göre kurula
Bakanlığınca belirlene

Sürekli olarak
fonlarının bir yıldan fa
Kanunu'nun geçici 67:

Gelir Vergisi K
paylarının fona iadesi
nedeniyle beyanname v
dahil olan bu nitelikte

Kurumlar Verg
iş yerlerine atfedilmey
Vergisi Kanununun g
kurumların tam mükell
tutulan pay senetlerini
fıkrasının altıncı para
kurumların daimî tems
vergi kesintisine tâbi tu

sapsamında
aracılığıyla

ESKİ ŞEKİL

8.2. Katılma Payı Satın Alınan
Katılma Payı Satın Alınan
uyarınca Sermaye Piyasası
hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fon
iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfikati
fıkrası hükümleri sakı kalmak kaydıyla, I
sınıflandırılabilmesi
sağlanmayan günlere
satımını yapan kuruluşların
kurucu ve portföy saklayıcıları

gilenci
ndirilme

KVK'nın ikinc
menkul kıymet ve diğ



PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

bunların başlıca hakları kullanılmak amacıyla faaliyette bulunan mükelleflerden Sermaye Piyasası Kurulu tarafından kurulmuş yatırım ve yatırım ortaklıklarıyla benzer nitelikte olduğu Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirlenen bu oran %0 olarak uygulanır.

Oran Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma beyannamesi verilmeyeceği, bu gelirler beyanname verilmez. Diğer gelirler ameye dahil edilmez. Ticarî işletmeye kap

İş yerleri Kanunu Geçici 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki veya daimî temsilciliklerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların diğer mükellef kurumlara ait olup BİST'te işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan pay haklarının elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı vergi kesintileri ve bu kesintileri için yıllık kesintileri kapsamasında

PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.