

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonuna Bağlı “Hedef Portföy Altın Katılım Fonu”

Hakkında İKTİSAT Danışma Komitesi Fıkhi Görüşü

Bu belge Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu Katılım Şemsiye Fonuna bağlı “Hedef Portföy Altın Katılım Fonu” bünyesinde yürüteceği faaliyetlere ilişkin olarak düzenlenmiştir. Buna göre:

1. Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Katılım Şemsiye Fonuna bağlı olarak “Hedef Portföy Altın Katılım Fonu” adında bir fon kurması,
2. Fon portföyünü, vekalet akdi temelinde, inançlı mülkiyet esaslarına göre iç tüzük ve izahnamede belirtilen oran ve şartlarda Yönetim ve Performans Ücreti karşılığında yönetmesi,
3. Fonun, öncelikle Katılım ilke ve esasları ile tam uyumlu olarak faizsiz yöntemlerle borsada işlem gören altın ve altına dayalı para ve sermaye piyasası araçları başta olmak üzere İslami finans ilkeleri ile uyumlu diğer finansal varlık ve enstrümanlarda değerlendirip kazanç sağlamak amacıyla, her biri eşit değerinde Katılma Payları (Ortaklık Belgeleri) ihraç edip bu yolla yatırımcılardan ortaklık (müşareke) akdi temelinde sermaye toplaması,
4. Katılma Payı satın alarak fona yatırım yapanları, aldıkları Katılma Paylarının Sayısı ve Güncel Değeri (Fon Birim Pay Değeri) oranında Fona ortak kaydetmesi,
5. Katılımcılara hiçbir şekilde anapara ve getiri garantisi vermemesi,
6. Fonu işletirken faiz, kumar ve diğer haram nitelikli her türlü işlemden kesinlikle kaçınması,
7. Fonda toplanan sermaye ile katılım ilke ve esasları uyumlu faizsiz yöntemlerle borsada işlem gören altın ve altına dayalı dayalı para ve sermaye piyasası araçları başta olmak üzere katılım finans ilkeleri ile tam uyumlu ortaklık payları (hisse senetleri), katılım finans ilkeleri ile uyumlu yerli/yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları (Sukuk), gayrimenkul sertifikaları (TL/Döviz), yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Katılma Hesapları (TL/Döviz), taraflardan en az birinin cayma hakkını içeren vaade dayalı işlem sözleşmeleri ve katılım finans esasları ile uyumlu diğer faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarından fon portföyünü oluşturması,
8. Fon Portföyünde **sadece** riskten korunma amaçlı olmak kaydıyla forward, swap ve futuresten oluşan taraflardan en az birinin cayma hakkını içeren vadeli işlem sözleşmelerine yer verilmesi,
9. İç tüzük ve izahnamede yer alsada dahi (**İç tüzük; örnek:** (m.4.2. “...kredi almak...”, “...türev araç işlemleri...”, **İzahname; örnek:**(m.2.2.) “...Gelir Ortaklığı Senetleri...” vb.) özü itibarıyla katılım finans esasları ile uyumlu olmayan yöntem ve enstrümanlara kesinlikle başvurulmaması ve SPK nezdinde gerekli girişimlerde bulunulup katılım esasları ile aykırılık teşkil eden madde ve unsurların en kısa sürede tashih ve tadil edilmesi kayıt ve ŞARTIYLA,
10. Fondaki paranın işletilmesi sürecinde İslamî finansın ilkeleri ile şekil ve öz bakımından uyumlu olduğu İKTİSAT Danışma Komitesi tarafından onaylanmış finansal varlıklara yatırım yapılması,
11. Ortakların şart koşulan asgari vadeden önce Fondan ayrılması durumunda, İçtüzük ve İzahnamede açıkça belirtilmek şartıyla, belli oranda kesinti yapıp bunu Fona gelir kaydetmesi,
12. Fon portföyündeki sermayenin işletilmesiyle ortaya çıkan değere, varsa diğer varlık ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle Fon Toplam Değerinin elde edilmesi ve bunun toplam katılma paylarının sayısına bölünmesi suretiyle Fon Birim Pay Değerinin tespit edilmesi ve katılma paylarının alım satımında Fon Birim Pay Değerinin esas alınması,
13. Şirketin, Fona ilişkin hizmetlerin yürütülmesi karşılığında Yönetim ve Performans ücreti ile mevzuatın öngördüğü diğer tüm giderleri fon havuzundan ödemesi,
14. Yatırımcının fonla ortaklık ilişkisinin sona ermesi durumlarında, yatırımcıya sahip olduğu Katılma Payları toplamının o tarihteki Fon Birim Pay Değerine çarpılması sonucu ortaya çıkan miktarın sermaye olarak ödenmesi,

Fıkhi konuya ilişkin esaslarına uygundur.

Sonuç olarak; Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Katılım Şemsiye Fonu altında “Hedef Portföy Altın Katılım Fonu” adlı bir fon kurması ve yukarıda belirtilen usul, şart ve kayıtlar çerçevesinde faaliyet yürütmesi fıkhi açıdan bir mahzur içermemektedir.

Not-1: Varılan mutabakat gereği, Şirket, fonu yukarıda belirtilen ilkeler çerçevesinde yöneteceğini, İzahname ve yönetmelikler izin verse dahi, Danışma Komitesinden onay almaksızın başka yönetime başvurmayacağını taahhüt etmiştir. Danışma Komitesi, Fonun işleyişini her daim takip ve denetleyebilecek, belirlenen ilkelere aykırılığın tespiti halinde belgeyi iptal edebilecek, bu gibi durumlarda Şirket Belgeyi bir daha kullanmayacaktır.

Not-2: Bu belge; “Hedef Portföy Altın Katılım Fonu”na ait olan ve adı geçen Fonun kullanımında uyulacak kuralları içeren, 04.07.2025’te KAP’ta yayınlanan İç tüzük ve 07.07.2025’te KAP’ta yayınlanan izahname esas alınarak hazırlanmıştır.

Not-3: Bu belgenin süresi 1 (Bir) yıldır. 15.05.2026 - 15.05.2027

İKTİSAT¹ DANIŞMA KOMİTESİ

Dr. Yahya ŞENOL

Dr. Fatih ORUM

Prof. Dr. Servet BAYINDIR

Üye

Üye

Başkan