

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fona Bağlı
"Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)"
Hakkında İKTİSAT Danışma Komitesi Fikhi Görüşü

Bu belge Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Serbest Şemsiye Fona bağlı **"Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)"** bünyesinde yürüteceği faaliyetlere ilişkin olarak düzenlenmiştir. Buna göre:

1. Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Serbest Şemsiye Fona bağlı olarak **"Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)"** 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, BIST'te işlem gören ve faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış BIST Katılım Tüm Endeksinde yer alan şirketlerin payları başta olmak üzere İslami finans ilkeleri ile uyumlu diğer finansal varlıklarda değerlendirip kazanç sağlamak amacıyla, her biri eşit değerle 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 işlemde kesinlikle kaçınması,
7. Toplanan sermaye ile katılım finans ilkeleri ile tam uyumlu ortaklık payları, kira sertifikaları (Sukuk), yatırım fonu ve girişim sermayesi fonu katılma payları, gayrimenkul sertifikaları vb. evraklarla, katılma hesaplarından oluşan varlıklar ve Kurulca uygun görülecek diğer faizsiz araçlardan fon portföyünü oluşturmaları,
8. İç tüzükte yer alsın dahi (örnek: (m.4.2.) "...kredi almak...", "...türev araç işlemleri..." vb.) özü itibarıyla katılım finans esasları ile uyumlu olmayan yöntem ve enstrümanlara kesinlikle başvurulmaması ve SPK nezdinde en kısa sürede gerekli girişimlerde bulunulup yukarıda işaret edilen katılım esasları ile açıkça aykırılık teşkil eden madde ve unsurların tashih ve tadil edilmesi kayıt ve ŞARTIYLA,
9. Fondaki paranın işletilmesi sürecinde İslamî finansın ilkeleri ile şekil ve öz bakımından uyumlu olduğu İKTİSAT Danışma Komitesi tarafından onaylanmış finansal varlıklara yatırım yapılması,
10. Ortakların şart koşulan asgari vadeden önce Fondan ayrılması durumunda, İç tüzük ve İzahnamede açıkça belirtilmek şartıyla, belli oranda kesinti yapıp bunu Fona gelir kaydetmesi,
11. Şirketin, Fona ilişkin hizmetlerin yürütülmesi karşılığında Yönetim ve Performans ücreti ile mevzuatın öngördüğü diğer tüm giderleri fon havuzundan ödemesi,
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. 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,

Fıkıhın konuya ilişkin esaslarına uygundur.

Sonuç olarak; Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin Serbest Şemsiye Fonu altında **"Hedef Portföy Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)"** adlı bir fon kurması ve yukarıda belirtilen usul, şart ve kayıtlar çerçevesinde faaliyet yürütmesi fikhî 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 Katılım Hisse Senedi Serbest (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)"** a ait olan ve adı geçen Fonun kullanımında uyulacak kuralları içeren, 31.05.2023'te KAP'ta yayınlanan İç tüzük ve 14.11.2024'te KAP'ta yayınlanan izahname esas alınarak hazırlanmıştır.

Not-3: Bu belgenin süresi 1 (Bir) yıldır. 15.06.2026 - 15.06.2027

İKTİSAT¹ DANIŞMA KOMİTESİ

Dr. Yahya ŞENOL
Üye

Dr. Fatih ORUM
Üye

Prof. Dr. Servet BAYINDIR
Başkan