

Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fonuna Bağlı

“*Hedef Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)*” Hakkında

İKTİSAT Danışma Komitesi Fıkhî Görüşü

Bu belge Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Serbest Şemsiye Fonuna bağlı “*Hedef Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)*” bünyesinde yürüteceği faaliyetlere ilişkin olarak düzenlenmiştir. Buna göre:

1. Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Serbest Şemsiye Fon altında “*Hedef Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)*” adlı bir fon kurması,
2. 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 değerde Katılma Payları (Ortaklık Belgeleri) ihraç edip bu yolla yatırımcılardan ortaklık (müşareke) akdi temelinde sermaye toplaması,
3. Katılma Payı satın alarak fona yatırım yapanları, aldıkları Katılma Paylarının Sayısı ve Güncel Değeri (Fon Birim Pay Değeri) oranında Fona ortak kaydetmesi,
4. Katılımcılara hiçbir şekilde anapara ve getiri garantisi vermemesi,
5. 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 oluşturması,
6. Sadece risk yönetimi amaçlı ve fonun yüzde 10’unu aşmamak kaydıyla vadeli işlemlere başvurulması,
7. Vaad ve Taahhütlü işlem sözleşmelerinde mutlaka taraflardan birinin cayma hakkının olması,
8. Danışma Komitesine icazet için sunulan İzahnamede yatırım stratejisi konusunda ayrıntıya yer verilmediğinden Fon yatırım stratejisine ilişkin KAP’ta yapılacak bilgilendirmede yukarıda belirtilen kayıt ve şartlara uyulacağına beyan edilmesi,
9. Fon portföyünü, vekalet akdi temelinde, inançlı mülkiyet esaslarına göre içtüzük ve izahnamede belirtilen oran ve şartlarda Yönetim ve Performans Ücreti karşılığında yönetmesi,
10. Fonu işletirken faiz, kumar ve diğer haram nitelikli her türlü işlemden kesinlikle kaçınması,
11. Şirketin, Fona ilişkin hizmetlerin yürütülmesi karşılığında Yönetim ve Performans ücreti ile mevzuatın öngördüğü diğer tüm giderleri fon havuzundan ödemesi,
12. 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,
Fıkhın konuya ilişkin esaslarına uygundur.

Sonuç olarak; Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.’nin Serbest Şemsiye Fon altında “*Hedef Portföy İkinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)*” adlı bir fon kurması ve yukarıda belirtilen usul, şart ve kayıtlar çerçevesinde faaliyet yürütmesi fıkhî açıdan bir mahzur içermemektedir.

Not-1: Varılan mutabakat gereği, Şirket, fonu yukarıda belirtilen ilkeler çerçevesinde yöneteceğini, İchtüzük ve yönetmelikler izin verse dahi, Danışma Komitesinden onay almaksızın başka bir yöntemle 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 İkinci Katılım Hisse Senedi Serbest Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon)*”na ait olan ve adı geçen Fonun kullanımında uyulacağı taahhüt edilen İchtüzük ve İzahnamedeki ilgili maddeler çerçevesinde hazırlanmıştır.

Not-3: Bu belgenin süresi 1 (Bir) yıldır. 01.09.2025 – 01.09.2026

İKTİSAT¹ DANIŞMA KOMİTESİ

Dr. Yahya ŞENOL

Dr. Fatih ORUM

Prof. Dr. Servet BAYINDIR

Üye

Üye

Başkan