

(2)

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU
HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. HİSSE SENEDİ ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
HEDEF PORTFÖY ÜÇÜNCÜ HİSSE SENEDİ FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN
FON)'UN İZAHNAME DEĞİŞİKLİĞİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17/07/2026 tarih ve 96393 sayılı izin yazısı ile Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlı Hedef Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)'un (Fon), aynı şemsiye fona bağlı Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Birleşme işlemi 21/08/2026 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulamaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu fonun ünvanı aşağıdaki gibi değişmektedir.

Sona Erecek Fonun Ünvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun
Hedef Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)	Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)

2. Birleşme sonrasında fonun yatırım stratejisi aşağıdaki şekilde değişecektir.

Sona Erecek Fon'un Yatırım Stratejisi: Fon'un yatırım yapacağı hisse senetlerinin seçimi sürecinde Rasyonet EquityRT - Model Portföy Strategy Builder & Backtesting modülleri başta olmak üzere Rasyonet EquityRT uygulaması kullanılır. Fon portföyü oluşturulurken; BIST'te işlem gören ortaklık paylarının nakit akışı, F/K, PD/DD, Net Faiz Marjı gibi rasyolarının modele dahil edilmesi sonucunda model çıktıları alınır. İlgili modelde faktör analizi gibi sistematik ve alternatif ağırlıklandırma yöntemleri ile endeksin üzerinde getiri sağlama hedeflenir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası aracının likiditesi, işlem maliyetleri ve piyasa koşulları gözetilerek nihai yatırım kararının ve uygulamasının yetki ve sorumluluğu portföy yöneticisindedir.

Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı payları, ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı opsiyon sözleşmelerinin primleri ile borsada işlem gören ihraççı paylarına ve ihraççı payına dayalı aracı kuruluş varantları ile ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5. inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu paylarına yatırılır.

Bünyesinde Birleşilecek Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon'un yatırım



stratejisi: Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak ihraççı paylarına ve ihraççı paylarından oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır.

Fon'un hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle Fon portföy değerinin en az %80'i devamlı olarak menkul kıymet yatırım ortaklıkları payları hariç olmak üzere BIST'te işlem gören ihraççı paylarına, bu ihraççı paylarından oluşan endeksleri 27/11/2013 tarihli ve 28834 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Borsa yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2)'nin 5 inci maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonu katılma paylarına, bu ihraççı paylarına ve ihraççı payı endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatlarına, ilgili ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı opsiyon sözleşmelerinin primlerine veya ilgili ihraççı paylarına ve pay endekslerine dayalı aracı kuruluş varantlarına yatırılır.

3. Fonun alım satım esasları değişmeyecektir.

4. Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir;

Sona Erecek Fon'un Sınırlamaları:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yerli Ortaklık Payları ve Ortaklık Paylarından Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Yerli ve Yabancı Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Yerli ve Yabancı Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	20
Mevduat ve Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası İşlemleri	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları *	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar **	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Varlık Sınırlamaları:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları ve Ortaklık Paylarından Oluşan Endeksleri Takip Etmek Üzere Kurulan Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	80	100
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	0	20
Mevduat ve Katılma Hesapları (TL)	0	10



HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Barbaros Mah. No:3

Kozyatağı V.D.

Doğrulama Kodu: e2748778-bfe1-4efb-a39e-a30f37ce841d

<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Ters Repo İşlemleri	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	20
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Aracı kuruluş ve ortaklık varantı, sertifikalar	0	10
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

“Varlık ve İşlem Türü” tablosunda belirtilen fon portföyüne alınacak varlıklara ilişkin asgari ve azami oranlara ek olarak, Tebliğ’de yer alan ve “Varlık ve İşlem Türü” tablosunda belirtilmeyen diğer ilgili portföy sınırlamaları ve Kurul düzenlemeleri de dikkate alınır.

5. Birleşmeye konu olan fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki tablodaki gibi değişecektir.

Sona Erececek Fonun Karşılaştırma Ölçütü	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Karşılaştırma Ölçütü
%90 BIST 100 Getiri Endeksi (XU100) + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi	%90 BIST 100 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi

6. Sona erecek fonun yıllık azami gider oranı değişmeyecek, yıllık yönetim ücreti oranı %2,7 olacaktır.

7. Birleşme öncesinde Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü birleşme sonrasında da Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.

8. Değiştirme oranı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fonun birim pay değerinin varlığı sona eren fonun birim pay değerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde, sona eren fonun pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. İlan edilen birleşme tarihinde yatırımcıların sahip olduğu katılma payı sayısının değiştirme oranına bölünmesi ile elde edilen sayı kadar bünyesinde birleşilen fonun katılma payı yatırımcının hesabına kaydı olarak aktarılır. Katılma paylarının iadesi halinde ise, buna tekabül eden tutar yatırımcıya ödenir. Kusura olması halinde, kusura olan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına ödenir. Küsura tutarı değiştirme yapıldığı günkü birim pay değeri üzerinden hesaplanır.

9. İşbu iki fonun birleştirilmesi Sermaye Piyasası Kurulu’nun izni ile 21/08/2026 tarihinde ve bu birleşme tarihi itibarıyla belirlenecek nihai değişme oranı üzerinden gerçekleştirilecektir.

10. İşbu iki fonun birleştirilmesiyle, bünyesinde birleşilen fonun performansının artırılması hedeflenmektedir.



HEDEF PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Barbaros Mah. İnşaatçı D. 5/5
No: 217 Ataşehir
Kozyatağı V.D. 46/5

Doğrulama Kodu: e2748778-bfe1-4efb-a39e-a30f37ce841d
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



11. İşbu iki fonun birleşme sonrasında, öncesinde olduğu gibi Portföy Saklayıcısı Hedef Yatırım Bankası A.Ş. olacaktır.

12. İşbu iki fonun birleşmesi nedeniyle yapılan tüm masraflar fon portföyünden karşılanmadan Hedef Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından üstlenilecektir.

13. İşbu duyuru metninin yayımlandığı tarih ile birleşmeye ilişkin yeni hususların yürürlüğe giriş tarihi arasında kalan en az 30 (otuz) günlük süre zarfında, birleşme başvurusuna konu HGM – Hedef Portföy İkinci Hisse Senedi (TL) Fon (Hisse Senedi Yoğun Fon) ve HNC – Hedef Portföy Üçüncü Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) katılma paylarının satışına devam edilecektir. Yeni katılma payı alacak yatırımcılar, dağıtım kanalı bazında bilgilendirilme esasları çerçevesinde bilgilendirilecektir. Birleşme işlemine ilişkin olarak yapılacak masraflar, birleşme başvurusuna konu Fonlara yansıtılmaksızın Kurucu tarafından üstlenilecektir. Yeni katılma payı satışından doğabilecek tüm ihtilaflardan Kurucu sorumlu olacaktır.

14. Sona eren fonun bütün malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

Değişikliklere ilişkin detaylı bilgilere Fon'un Kamuyu Aydınlatma Platformu (<https://www.kap.org.tr/tr>) sayfasında yayımlanan izahname tadil metinlerinden ulaşılabilir.



Doğrulama Kodu: e2748778-bfe1-4efb-a39e-a30f37ce841d
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>