

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
RESOLUTIONS OF THE BOARD OF DIRECTORS

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
YÖNETİM KURULU TOPLANTISI KARARLARI

Resolution Date :03.07.2019
Resolution Number :2019/028
Subject: The Valuation Method of forward USD/TRY Transactions

Karar Tarihi :03.07.2019
Karar Numarası :2019/028
Konu: İleri Valörlü USD/TRY Swap Pozisyon Değerlemesi Hk.

This Board Resolution has been delivered to all Members of the Board according to the Art.390/4 of Turkish Commercial Code. The decision quorum exists.

Yönetim Kurulu Kararı, TTK m. 390/4. uyarınca tüm Yönetim Kurulu Üyelerine elden ulaştırılmıştır. Karar yeter sayısı mevcuttur.

RESOLUTIONS :

KARARLAR :

In the valuation of the forward USD / TRY swap positions in the funds which are founded and managed by our company Borsa İstanbul Repo Reverse Repo Market has been decided to use the average overnight (O / N) interest rate, in order to protect the interests of the fund investors until the extraordinary price movements ended with the decision of the board of directors dated 28.03.2019 and numbered 2019/12 and a new board decision is taken.

Şirketimizin kurucusu ve yöneticisi olduğu fonların portföylerinde yer alan ileri vadeli USD/TRY swap pozisyonlarının değerlendirilmesinde, 28.03.2019 tarih ve 2019/12 sayılı yönetim kurulu kararı ile olağandışı fiyat hareketleri sona erene ve yeni bir yönetim kurulu kararı alınana kadar, fon yatırımcılarının menfaatlerini korumak amacıyla, Borsa İstanbul Repo Ters Repo Pazarı'nda oluşan ortalama gecelik (O/N) faiz oranının kullanılmasına karar verilmiştir.

Due to the end of the big pricing difference movements and the normalization of the market conditions, it was decided that the swap positions in the fund portfolios shall be valued in accordance with the fund prospects.

Olağandışı fiyat hareketlerinin sona ermesi ve piyasa koşullarının normale dönmesi sebebiyle fon portföylerinde bulunan swap pozisyonlarının fon izahnameleri uyarınca değerlendirilmesine karar verilmiştir.

It has also been decided to inform the fund custodian T. İş Bankası A.Ş. and the Capital Markets Board of Turkey and to publish this information on company website in order to inform investors in accordance with the article 31.3 of the Communiqué Regarding the Principles of Mutual Funds.

İşbu karar ile ilgili olarak fon saklayıcısı T. İş Bankası A.Ş. ile Sermaye Piyasası Kurulu'na bilgi verilmesine ve şirketin internet sitesinde duyurularak karar hakkında yatırımcıların da bilgilendirilmesine Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği' Madde 31/3 uyarınca karar verilmiştir.

Gabriele Roberto Blei
Chairman / Başkan

Filippo Fontana
Vice-Chairman / Başkan Yardımcısı

Massimo Guiati
Member / Üye

Giorgio Medda
Member / Üye

Abdullah Selim Kunt
Member/Üye

Mattia Sterbizzi
Member/Üye

Naim Koçer
Member/Üye

Murat Salar
Member/Üye