

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
AZİMUT PORTFÖY KIYMETLİ MADENLER KATILIM FONU'NUN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN İZAHNAME**

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 13/04/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 405145 sicil numarası altında kaydedilerek 17/04/2015 tarih ve 8803 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilân edilen Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Azimut Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 18/09/2015 tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurul'ca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez.

İhraç edilecek katılma paylarına ilişkin yatırım kararları izahnamenin bir bütün olarak değerlendirilmesi sonucu verilmelidir.

Bu izahname, Kurucu Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin (www.azimutportfoy.com) adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda (www.kap.org.tr) yayımlanmıştır. İzahnamenin nerede yayımlandığı hususunun tescili ve TTSG'de ilân tarihine ilişkin bilgiler yatırımcı bilgi formunda yer almaktadır.

Bu izahname katılma paylarının alım satımının yapıldığı ortamlarda, şemsiye fon içtüzüğü ve yatırımcı bilgi formu ile birlikte, talep edilmesi halinde ücretsiz olarak yatırımcılara verilir. Ayrıca, fonun bilgilendirme dokümanları ile finansal raporlarına fonun KAP sayfasından ulaşılabilir.

Bu izahnamede hüküm bulunmayan hallerde Kurul'un yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eskişehir Mah. Büyükdere Cad. No: 10
Kıymetli Madenler Katılım Şemsiye Fonu
Sicil No: 0212 244 52 00 Faks: 244 52 57
Nispetiye Mah. Nispetiye Cad. No: 10
Tic. Sicil No: 405145 www.azimutportfoy.com

İÇİNDEKİLER

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	3
II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI.....	4
III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ.....	8
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....	10
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI.....	10
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI.....	10
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....	12
VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI.....	13
IX. FON İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI.....	13
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	14
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	14
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ.....	14



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. No: 7
Kempinski Residence Astoria 8 Kule Kat: 9
Sisli/İS/İstanbul 0212 244 62 00 Fax: 212 244 67
Ziraat Bulvarı M.D.: 096 012 90 47
E-posta: Ngr@azimut.com.tr Tic. Sic. No: 270913
Tic. Sic. No: 270913 www.azimutportfoy.com

KISALTMALAR

Bilgilendirme Dokümanları	Şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu
BIST	Borsa İstanbul A.Ş.
Finansal Raporlama Tebliği	II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ
Fon	Azimut Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu
Şemsiye Fon	Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.
Kurul	Sermaye Piyasası Kurulu
MKK	Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.
Portföy Saklayıcısı	Türkiye İş Bankası A.Ş.
PYŞ Tebliği	III-55.1 sayılı Portföy Yönetim Şirketleri ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği
Rehber	Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber
Saklama Tebliği	III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği
Takasbank	İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Tebliğ	III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği
TEFAS	TEFAS Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu
TMS/TFRS	Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar
Yönetici	Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.
Danışma Komitesi	İslami standartlar ve finans prensipleri kapsamında, Fon portföyüne alınabilecek varlık ve işlem türü hakkında icazet veren Komite

I. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Fon, Kanun hükümleri uyarınca ve faizsiz/katılım finans ilke ve esasları çerçevesinde, tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II'nci bölümünde belirlenen varlık ve haklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulan, katılma payları Şemsiye Fon'a bağlı olarak ihraç edilen ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığıdır.

Faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk, Danışma Komitesi'nce gözetilir. Danışma Komitesi'nin kimlerden oluştuğu, çalışma ilkeleri ve buna ilişkin diğer bilgiler Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. internet sitesinde ve KAP'ta ilân edilmektedir.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Azimut Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye Fonu
Süresi:	Süresiz

Fon portföy yöneticilerine, fon müdürüne ve fon finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşa ilişkin bilgiler Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında verilmektedir.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:1
Kerem Katli Residence Astoria B Kule Kat:5
Şişli/İST. Tel: 0212 244 62 00 Fax: 244 62 17
Zincirlikuyu N.D.: 398 010 9011
Mersis No: 0399 0000 0000 0000 0000 0000
Tic. Sicil No: 095145 www.azimutportfoy.com

1.2. Kurucu, Yönetici ve Portföy Saklayıcısı Hakkında Genel Bilgiler

Fon'u temsil ve ilzama Kurucunun yönetim kurulu üyeleri yetkilidir. Kurucu yetkililerine, Kurucu bünyesindeki birimlere, dışarıdan alınan hizmetlere ve varsa, kurucunun şube ve acentelerine ilişkin bilgiler Kurucu'nun KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

1.2.1. Unvan ve Yetki Belgelerine İlişkin Bilgiler

Kurucu ve Yönetici 'nin	
Unvanı:	Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri:	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih : 12.02.2015 No : PYŞ/PY.7/1087
Portföy Saklayıcısı 'nın	
Unvanı:	Türkiye İş Bankası A.Ş.
Portföy Saklama Faaliyeti İznine İlişkin Kurul Karar Tarihi ve Numarası	Tarih : 17.07.2014 No : 22/709

1.2.2. İletişim Bilgileri

Kurucu ve Yönetici Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. Kempinski Residences No:127 Astoria B Kule K:9 Esentepe-Şişli 34394 İSTANBUL www.azımutportfoy.com
Telefon numarası:	0 (212) 244 62 00
Portföy Saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule 1 Kat: 1 34330 Levent İSTANBUL http://www.isbank.com.tr
Telefon numarası:	0 (212) 316 34 82

II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI

2.1. Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzük ile birlikte faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dâhil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dâhil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir. Fon portföy sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 6'ncı maddesi çerçevesinde "Katılım Fonu" niteliğinde olup, Fon portföyü faizsiz/katılım finans ilke ve esasları çerçevesinde yönetilir.

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca, Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören kıymetli madenler ve bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı kıymetli madenlerin global piyasalardaki fiyat hareketlerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon portföyünde kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilerek dünya kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır.



Kurucu ve Yönetici Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.
Kempinski Residence Astoria B Kule K:9
Esentepe-Şişli, İstanbul
Tic. Sicil No: 274200
Tic. Sicil No: 405145
www.azımutportfoy.com

Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olması, faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunun Danışma Komitesi tarafından onaylanmış olması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır.

Fon toplam değerinin en fazla %20'si ise piyasa koşulları ve fon karşılaştırma ölçütü dikkate alınarak faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun aşağıda yer alan "Varlık ve İşlem Türü" tablosunda belirtilen diğer varlık ve/veya işlemlerden oluşur.

Fon, beklenen getiriyi arttırmak, riskten korunmak amacıyla; tezgâh üstü piyasalarda (OTC) tek taraflı olarak verilen söz (vaad) ile swap ve forward gibi vadeli işlemleri en fazla karşı tarafın tek taraflı bağlayıcı vaadi ile yapabilir.

Başlangıç valöründe, geri alma taahhüdü ile satım yapan üye sermaye piyasası aracı yükümlülüğünü, geri satma taahhüdü ile alım yapan üye nakit yükümlülüğünü karşılıklı olarak yerine getirir.

Geri satma taahhüdü ile alım işlemi; işleme konu edilecek sermaye piyasası aracının önceden belirli olduğu, aynı gün veya ileri başlangıç valörlü ile geri satım taahhüdü ile alım işlemidir.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür. Söz konusu işlem, fon portföyünde yer alan varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar yapılabilir.

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon, elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir.

Yukarıda yer verilen yatırım stratejisi kapsamında ve her halükarda faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak belirlenmiş ve Danışma Komitesi tarafından icazet verilmiş olan Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için, Fon toplam değeri esas alınarak belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıda yer almaktadır.

VARLIK VE İŞLEM TÜRÜ	Asgari (%)	Azami (%)
Kıymetli Madenler ile Kıymetli Madenlere Dayalı Faizsiz/Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uygun Para ve Sermaye Piyasası Araçları (Altın, Gümüş, Paladyum ve Platin)	80	100
Katılma Hesapları (TL/Döviz/Altın/Gümüş/Paladyum/Platin)*	0	20
BIST Katılım Endeksine Dâhil Yurtiçi Ortaklık Payları ile Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL/Döviz)	0	20
Faizsiz/Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uygun Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları**	0	20
Türkiye'de Kurulu ve Faizsiz/Katılım Finans İlke ve Esaslarına Uygun Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları***	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları (TL/Döviz)	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20



AZİMİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler, Beşiktaş, İstanbul
Kıbrıs, Residence Astoria 3 Kule Katı
Sicil No: 27119 / Tel: 0212 244 62 00 Fax: 244 54 00
Zincirlikuyu V.D.: 396 013 9000
Mersis No: 0398 0130 0470 0001
Tic. Sicil No: 405145 www.azimipor.com

Vaad Sözleşmeleri ile BİST Taahhütlü İşlemler Pazarı İşlemleri ***	0	10
--	---	----

* Nakde dayalı katılma hesaplarında değerlendirilen tutar fon toplam değerinin %10'unu aşamaz ve %20 hesaplamasına dâhil edilir. Tek bir bankada değerlendirilebilecek katılma hesabının/kıymetli madenlere dayalı katılma hesabının tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

** Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon toplam değerinin %10'unu aşamaz.

*** Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20'sini geçemez. Yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yapılan toplam yatırım tutarı fon portföyünün %20'sini geçemez. Katılma payları fon portföyüne dâhil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış veya erken çıkış komisyonu ödenemez. III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 5. maddesinin dördüncü fıkrasının (a) bendi kapsamında belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dâhil edilir. Bu satırdaki sınırlama ilgili varlık grubuna dâhil edilmeyen borsa yatırım fonları için uygulanır.

**** Fon portföyünde yer alan varlıklar, rayiç değerlerinin en çok %10'una kadar işlemin karşı tarafının tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunması şartıyla borsa dışında satılabilir. Vaad sözleşmelerinin amacı fonun nakit ihtiyacının giderilmesi olup, bu sözleşme dâhilinde el değiştirmiş olsa bile işlem vadesinde sözleşmenin fon portföyüne geri alınması sağlanacaktır.

Ayrıca fonun yönetiminde aşağıda belirtilen esaslara uyulur:

- 1) Fonun operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir.
- 2) Fon açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemleri yapamaz; kredi alamaz ve portföyündeki varlıkları ödünç vermek suretiyle faiz geliri elde edemez.
- 3) Fon portföyüne uluslararası faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmak kaydı ile futures, forward, opsiyon, swap alınabilir, imtiyazlı hisse senetleri alınamaz.
- 4) Fon portföylerine alınacak sermaye piyasası araçlarını ihraç eden şirketler; katılım bankaları hariç olmak üzere banka, sigorta, leasing sektöründe faaliyet gösterenler de dâhil olmak üzere uluslararası faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olmayan üretim ve ticaret ile iştigal eden şirketlerden olamaz.
- 5) Yukarıda yer alan sınırlamalar dışında kalan ve/veya uluslararası faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uymayan sözleşme, araç ve varlıklar da fon portföyüne alınamaz.

2.3. Fon'un karşılaştırma ölçütü; %45 BIST KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %45 BIST Kıymetli Madenler Piyasası Gümüş Ağırlıklı Ortalama Fiyatı + %10 BIST KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

2.4. Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası, altın ve diğer kıymetli maden alım satım işlemleri borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak dâhil edilebilir. Katılım amaçlı işlemlere ilişkin pozisyon hesaplamasında, Rehber'in "Fon Türlerine ve Portföy Sınırlamalarına İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

2.5. Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, Kurul'ca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, tezgâh üstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir.

Borsa dışı sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışı sözleşmelerin (vaad sözleşmeleri) karşı tarafının denetim ve gözetimine tabi



finansal bir kurum olması ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur. Vaad sözleşmelerinin karşı tarafının, yönetim kontrolü kamu kurum ve kuruluşlarına ait olan bir banka olması ve derecelendirme yapılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde notun ilk defa alınmasına kadar geçen sürede anılan banka için yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olma şartı aranmaz.

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve Fon'un fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber'in (5.2) numaralı maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan "Değerleme Esasları"ndan ulaşılabilir.

Vaade dayalı işlem, vadesi geldiği halde yapılmadığında; bu vaaddен cayan karşı taraf, vaaddен cayılması sebebiyle fonun uğradığı fiili/gerçek zararı ve masrafları tazmin eder.

Vaad sözleşmelerinin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir ve bu işlemlere ilişkin bilgi, belgeler sözleşme tarihini müteakip beş yıl süreyle Kurucu/Yönetici merkezinde muhafaza edilir. Karşı taraftan alınan vaad sözleşmelerine konu varlıkların ilgili düzenlemeler çerçevesinde yatırım fonunun saklama hesaplarında depo edilmesi gerekir.

Borsa dışı söz konusu işlemlerin vade ve katılım oranı Kurul'un ilgili düzenlemeleri çerçevesinde belirlenir. Katılım oranının belirlenmesi, borsada işlem gören benzer vade yapısına sahip sözleşmelerin katılım oranlarının dikkate alınması şartıyla, kurucu ve yöneticinin sorumluluğundadır.

Nakit ihtiyacı duyan fonun, ihtiyaç duyduğu nakdi karşılamak için borsa dışında, portföyünde yer alan herhangi bir varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri alma taahhüdünde bulunarak satması mümkündür.

Nakit fazlalığını değerlendirmek isteyen fon, elindeki nakitlerle nakit ihtiyacı duyan kurumlardan borsa dışında, portföyüne alınabilecek varlığı, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı vaadi ile belli bir süre sonunda önceden tespit edilmiş şartlarla geri satma taahhüdü ile alarak nakit fazlalıklarını değerlendirebilir.

2.6. Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, Danışma Komitesi onayı ile faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak fon hesabına finansman sağlanabilir. Bu takdirde finansmanın tutarı, katılma oranı, alındığı tarih ve finansman sağlayan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

2.7. Portföye dâhil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıtıcı genel bilgiler:

Faizsiz yabancı para ve sermaye piyasası araçları, faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk şartlarını sağlamış olmaları kaydıyla ve Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.1.5'inci maddesinde yer alan esaslar dâhilinde fon portföyüne dâhil edilebilir. Fon portföyüne, sadece derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları (SUKUK) ile borsaya kote edilmiş yabancı ortaklık payları alınabilir.

Yurt dışında ihraç edilen kira sertifikalarının, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilân edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsa dışından fon portföyüne dâhil edilmesi mümkündür.



AZIMU PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:12
Kempas Kat. Beşiktaş Astoria B Kule Kat:19
Şişli/İstanbul T:0212 244 62 00 Fax:244 51 67
Zincirlikuyu V.D.: 396 013 9047
Tic. Sic. No: 0396-0123-00000018
Tic. Sicil No:405145 www.azimuportfoy.com

Yabancı ortaklık paylarının, yatırım fonlarının ve borsa yatırım fonlarının faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğu onaylanmış olan endekslerde yer alması ve/veya faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunun Danışma Komitesi tarafından onaylanması zorunludur.

2.8. Fon' a faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluk şartlarını sağlamış yabancı devlet kamu ve özel sektör sermaye piyasası araçlarından; Amerika Birleşik Devletleri, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Almanya, Japonya, Belçika, Avusturya, Kuzey Kıbrıs Türk Cumhuriyeti, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Mısır, Birleşik Arap Emirlikleri, Suudi Arabistan, Katar, Kuveyt'te ihraç edilenler alınabilir. Fon portföy yöneticisi, uygun gördüğü durumlarda, Fon'un genel stratejisine ve ilgili mevzuata bağlı kalmak kaydıyla yukarıda belirtilen ülkelerde yatırım yapabilir.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ VE RİSKLERİN ÖLÇÜMÜ

Yatırımcılar Fon'a yatırım yapmadan önce Fon'la ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Fon'un maruz kalabileceği temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda Fon birim pay fiyatındaki olası düşümlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır:

1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:

a- Kıymetli Madenlere İlişkin Fiyat Riski: Fon portföyünde bulunan altın ve diğer kıymetli maden fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün değer kaybetme olasılığını ifade etmektedir.

b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dâhil edilmesi halinde, döviz kurlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle Fon'un maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

c- Ortaklık Payı Fiyat Riski: Fon portföyüne ortaklık payı dâhil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

ç- Kâr Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kira sertifikası ve katılma hesabı dâhil edilmesi halinde söz konusu ürünlerin sağlayacağı kira/kâr payı oranlarında yaşanabilecek dalgalanmalar nedeniyle oluşan riski ifade eder.

2) Karşı Taraf Riski: Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

4) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne riskten korunma amacıyla ileri valörlü kira sertifikası (SUKUK) ile operasyonel nedenlerden ötürü ileri valöre sahip ancak Katılım Finans ilke ve esaslarına uygun altın işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle katılım esaslı işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebiyle Fon'un başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, Fon'un operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan



AZKAT PORTFÖY YATIRIMI A.Ş.
Kıbrıs Cumhuriyeti, Büyükdeniz Cad. No: 19
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat: 9
Sisli/İST. Tel: 0212 244 82 06 Faks: 244 82 07
Zincirlikuyu V.D.: 356 013 8047
Mersis No: 0396-0129-0101000013
Tic.Sicil No: 405145 www.azkatportfoy.com

sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir.

6) **Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu Fon'un bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır.

7) **Korelasyon Riski:** Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

8) **Yasal Risk:** Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

9) **Etik Risk:** Dolandırıcılık, suiistimal, zimmete para geçirme, hırsızlık gibi nedenler ile Fon'u zarara uğratabilecek kasıtlı eylemler ya da Fon'un itibarını olumsuz etkileyecek suçların(örneğin, kara para aklanması) işlenmesi riskidir.

10) **Faizsiz/Katılım Finans İlkelerine Uyum Riski:** Fon'un tabi olduğu uluslararası faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak Fon portföyüne dâhil edilen bir finansal varlığın, daha sonra söz konusu faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunu yitirmesi durumunda Fon portföyünden belirli bir süre içerisinde çıkartılması zorunluluğu nedeniyle oluşabilecek zarar riskini ifade etmektedir.

11) **İhraççı Riski:** Fon portföyüne alınan varlıkların ihraççısının yükümlülüklerini kısmen veya tamamen zamanında yerine getirememesi nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder.

Risk tanımlamaları Kurul düzenlemeleri ve piyasa gelişmeleri takip edilerek düzenli olarak gözden geçirilir ve önemli gelişmelere paralel olarak güncellenir.

3.2. Fonun maruz kalabileceği risklerin ölçümünde kullanılan yöntemlere ilişkin detaylı bilgilere Fonun KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yer verilmektedir.

3.3. Katılım Esaslı İşlemler

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden; ileri valörlü kira sertifikası, altın ve diğer kıymetli madenlere dayalı alım satım işlemleri dâhil edilebilecektir. Katılım esaslı işlemler fonun getiri volatilitelerini ve maruz kaldığı riskleri artırabilir.

Katılım esaslı işlemlere ilişkin risk seviyesinin belirlenmesinde, katılım esaslı işlem kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dâhilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur.

Katılım esaslı işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlar Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyat esas alınır.

3.4. Katılım esaslı işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde Mutlak Riske Maruz Değer (RMD) yöntemi kullanılacaktır. Fonun Mutlak RMD'si Fon toplam değerinin %25'ini aşamaz.

3.5. Katılım esaslı işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonlar mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "katılım esaslı işlem" denir. Fonun katılım esaslı işlem limiti %100'dür.

Katılım esaslı işlemlere ilişkin pozisyon hesaplamasında Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber kapsamında belirtilen esaslar uygulanır.



AZİMİT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyurt Mah. Büyükdere Cad. No:12
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:5
Sislihanlı Mah. Kat:5 No:1244 62 00 Fax:294 5
Nispetiye Mah. Kat:5 No:1244 62 00
Tic Sicil No:29990139000000000000
Mersis No:08590013900000000000
Tic Sicil No:405145 www.azim投资.com

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurul'un portföy saklama hizmetine ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde Portföy Saklayıcısı nezdinde saklanır.

4.2. Fon'un malvarlığı Kurucu'nun ve Portföy Saklayıcısı'nın malvarlığından ayrıdır. Fon'un malvarlığı, fon hesabına olması şartıyla faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun finansman sağlamak, en az bir tarafın cayma hakkı bulunan vaad yöntemiyle yapılan türev araç işlemleri k veya fon adına taraf olunan faizsiz finans prensiplerine uygun benzer nitelikteki işlemlerde bulunmak haricinde teminat gösterilemez ve rehnedilemez. Fon malvarlığı Kurucunun ve Portföy Saklayıcısının yönetiminin veya denetiminin kamu kurumlarına devredilmesi halinde dahi başka bir amaçla tasarruf edilemez, kamu alacaklarının tahsili amacı da dâhil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dâhil edilemez.

V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI

5.1. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların Finansal Raporlama Tebliği ve Rehber'de belirlenen esaslar ile Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği'nin "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlık ve İşlemlerin Değerleme Esasları Yönergesi" hükümleri çerçevesinde hesaplanan değerlerinin toplamıdır. "Fon Toplam Değeri" ise, Fon Portföy Değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle hesaplanır.

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü sonu itibarıyla Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilân edilir.

5.3. Savaş, doğal afetler, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, portföydeki varlıkların ilgili olduğu pazarın, piyasanın, platformun kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar, şirketin mali durumunu etkileyebilecek önemli bir bilginin ortaya çıkması gibi olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, değerlendirme esaslarının tespiti hususunda Kurucu'nun yönetim kurulu karar alabilir. Ayrıca söz konusu olaylarla ilgili olarak KAP'ta açıklama yapılır.

5.4. (5.3) numaralı maddede belirtilen durumlarda, Kurul'ca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve katılma paylarının alım satımı durdurulabilir.

5.5. Fon portföyündeki varlık ve işlemlerin değerlendirme esasları Fon'un KAP (www.kap.org.tr) sayfasında yer almaktadır.

VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI

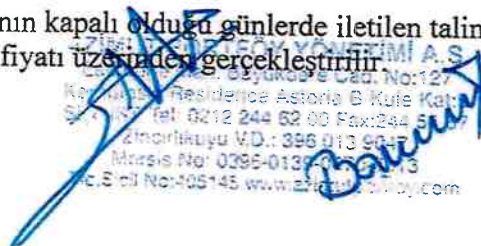
Fon satış başlangıç tarihinde bir adet payın nominal fiyatı (birim pay değeri) 1 TL dir. Takip eden günlerde fonun birim pay değeri, fon toplam değerinin katılma paylarının sayısına bölünmesiyle elde edilir.

6.1. Katılma Payı Alım Esasları

Yatırımcıların, BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları, talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.



Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olduğu günlerde alım talimatı alınmayacaktır.

6.2. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilân edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilân edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilân edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilân edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymet teminat olarak kabul edebilir. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise, en son ilân edilen katılma payı satış fiyatından %20 marj düşülerek belirlenecek fiyat üzerinden talimat verilen tutara denk gelen katılma payı sayısı TEFAS'de eşleştirilir. Nihai katılma payı adedi fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır. Tahsil edilen tutara eş değer adedin üstünde verilen katılma payı alım talimatları iptal edilir.

Alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutarlar nemalandırılmadan o gün için yatırımcı adına bloke edilmek suretiyle, katılma payı alımında kullanılır.

Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen talimatlar, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların, BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olduğu günlerde satım talimatı alınmayacaktır.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

İade talimatının verildiği günden ödeme gününe kadar geçen sürede BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olmakla birlikte takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün olması durumunda (katılma payı satım talimatının yerine getirileceği günün yurt içi piyasalarda tam gün veya yarım gün tatil olması durumunda); ödeme, piyasa takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün sayısı kadar ertelenir.



AZİZ KAYMAKÇI
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:12
Kavayit Residence Astoria 8 Kule Katı
Sisli/İstanbul, Tel: 0212 244 82 00 Fax: 244 53 17
Zincirlikuyu M.D.: 396 013 9011
Mersis No: 0396 013 9011 00000000000
Tic.Sicil No: 405145 www.azizkaymakci.com

6.5. Alım Satım Aracılık Eden Kuruluşlar ve Alım Satım Yerleri:

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılacaktır. Üye kuruluşlara ilişkin bilgilere aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

<http://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS.aspx>

Diğer taraftan Kurucu ile aktif pazarlama ve dağıtım sözleşmesi imzalamış olan kurumların unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

Unvan	İletişim Bilgileri
Hayat Finans Katılım Bankası A.Ş.	Altunizade Mah. Mahir İz Cad. Hayat Holding, Blok No: 25 İç Kapı No: 1, Üsküdar/İSTANBUL

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları:

Giriş çıkışlarda komisyon uygulanmamaktadır.

6.7. Performans Ücreti:

Fon'dan herhangi bir performans ücreti tahsil edilmeyecektir.

VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılanan Harcamalar

Fon varlığından yapılabilecek harcamalar aşağıda yer almaktadır.

- 1) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- 2) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü vergi, resim ve komisyonlar,
- 3) Faizsiz/katılım finans ile ve esaslarına göre kullanılan finansmanlar için ödenen kâr payları,
- 4) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen aracılık komisyonları, (yabancı para cinsinden yapılan giderler TCMB döviz satış kuru üzerinden TL'ye çevrilerek kaydolunur.),
- 5) Portföy yönetim ücreti,
- 6) Fonun mükellefi olduğu vergi,
- 7) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,
- 8) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilân giderleri,
- 9) Takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun toplam değeri üzerinden hesaplanacak Kurul ücreti,
- 10) Karşılaştırma ölçütü giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) Faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyuma ilişkin alınan danışmanlık hizmetleri ile İcazet belgesi için ödenen ücretler,
- 13) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 14) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 15) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 16) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 17) Kurul'ca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı: Fondan karşılanan, yönetim ücreti dâhil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,19 (yüzdeiki virgüldokuz) dır.



Handwritten signature and stamp of the Kurul member, with the text 'Kurul Üyesi' and 'Mühür'.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşıp aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı: Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu'ya fon toplam değerinin günlük %0,0050342 (yüzbindebeşvirgülsıfırüçyüzkırkiki) [yıllık yaklaşık %1,8375 (yüzdebirvirgülsıkizbinüçyüzyetmişbeş)] (BSMV dâhil)'den oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

7.1.3. Fon Portföyündeki Varlıkların Alım Satımına Aracılık Eden Kuruluşlar ve Aracılık İşlemleri İçin Ödenen Komisyonlar

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına aracılık eden kuruluşlar ve söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları Fon'un KAP sayfasında (www.kap.org.tr) yayımlanmaktadır.

7.1.4. Karşılık Ayrılacak Diğer Giderler ve Tahmini Tutarları

Fon malvarlığından karşılanan saklama ücreti ve diğer giderlere ilişkin güncel bilgilere yatırımcı bilgi formundan ulaşılabilir.

VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

Fon'un ve katılma payı satın alanların vergilendirilmesine ilişkin esaslara www.gib.gov.tr adresinden ulaşılabilir.

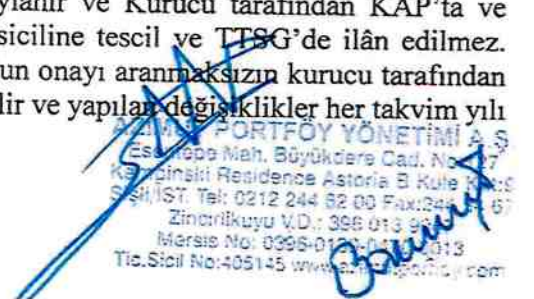
IX. FONLA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilân eder. Finansal tabloların son bildirim gününün resmi tatil gününe denk gelmesi halinde resmi tatil gününü takip eden ilk iş günü son bildirim tarihidir. Fonlar tasfiye tarihi itibarıyla özel bağımsız denetime tabidir.

9.2. Şemsiye fon içtüzüğüne, bu izahnameye, yatırımcı bilgi formuna, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları, aylık portföy dağılım raporları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere Fon'un KAP'ta yer alan sürekli bilgilendirme formundan (www.kap.org.tr) ulaşılması mümkündür.

Ayrıca, fonun geçmiş performansına, fonun portföy dağılımına, fonun risk değerine ve fondan tahsil edilen ve yatırımcılardan belirli şartlar altında tahsil edilecek ücret ve komisyon bilgilerine yatırımcı bilgi formundan da ulaşılması mümkündür.

9.3. Yatırımcıların yatırım yapma kararını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olunmasını gerektirecek nitelikte olan izahnamenin I.1.1, I.1.2.1, II, III, VI ((6.5) numaralı maddesi hariç), VII numaralı bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilân edilmez. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurul'un onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilân edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurul'a bildirilir.



9.4. Fon'un reklâm ve ilânları ile ilgili olarak Kurul'un bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.5. Borsa dışında taraf olunan sözleşmelerin Tebliğ'de belirlenen niteliklere uygunluğunu tevsik edici tüm bilgi ve belgeler, sözleşmelerin portföye dâhil edilmelerini takip eden 10 iş günü içinde Kurul'a gönderilir. Gerekli nitelikleri taşımadığı Kurul'ca tespit edilen sözleşmeler fon portföyünden çıkarılarak Kurul düzenlemelerine uygun olan sözleşmeler portföye dâhil edilir, bu nedenle doğan masraf ve zararlar fon malvarlığına yansıtılamaz.

9.6. Borsa dışı vaad sözleşmeleri veya işlemlerinin fon portföyüne dâhil edilmesi halinde, vaad sözleşmelerinin karşı tarafları ile söz konusu tarafların derecelendirme notlarına ilişkin bilgiler KAP'ta açıklanır ve açıklanan bilgilerde değişiklik meydana gelmesi durumunda KAP'ta yapılan bir önceki açıklama güncellenir. Söz konusu sözleşmelerin kar payı oranı ve vadesine ilişkin bilgilere aylık dönemler itibariyle hazırlanan portföy dağılım raporunda yer verilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

Fon, Tebliğ'in 28'inci maddesi, 29'uncu maddesi ve Rehber'in 11'inci maddesi hükümleri çerçevesinde sona erer ve tasfiye edilir.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/01/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514'üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kâr, Fon'un bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara göre tespit edilen katılma payının birim pay değerine yansır. Katılma payı sahipleri, paylarını Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için fonda oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.

11.3. Katılma payları müşteri bazında MKK nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri Kurucu'dan veya alım satım aracılık eden yatırım kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.

XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ

12.1. Katılma payları, izahnamenin ve yatırımcı bilgi formunun KAP'ta yayımını takiben formda belirtilen satış başlangıç tarihinden itibaren, izahname ve yatırımcı bilgi formunda belirtilen usul ve esaslar çerçevesinde yatırımcılara sunulur.

12.2. Katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan para, takip eden iş günü izahnamede belirlenen varlıklara ve işlemlere yatırılır.

İzahnamede yer alan veya fonun/kurucunun KAP sayfasına atıf yapmak yoluyla yer verilen bilgilerin doğruluğunu ve güncel olduğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız.

16.10.2023



Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.

Resmî Sicil No: 275314 / Şirket Sicil No: 137
Kontrollenç ve Denetimden Geçen Kurumlar B. Kule Kat:9
Sığ. No: 275314 / Tic. Sicil No: 275314 / Şirket Sicil No: 137
Ziraatçılık Bulvarı V.D.: 396 013 9047
E-posta Adresi: info@azimut.com.tr
Tic. Sicil No: 405145 www.azimut.com.tr

Murat SALAR

Yönetim Kurulu Üyesi/Genel Müdür

Bahar TUZLA AKIN

Araştırma Müdürü

Yatırımcı Bilgi Formu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca

hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

Azımut Portföy Katılım Hisse Senedi Fonu
(Hisse Senedi Yoğun Fon)

ISIN KODU:

İhraç tarihi:

Fon Hakkında

Bu fon, hisse senedi şemsiye fonuna bağlı bir katılım hisse senedi fonu (hisse senedi yoğun fon)'dur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü **Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.** tarafından yönetilmektedir.

Yatırım Amacı ve Politikası

- Fon'un yatırım stratejisi kapsamında; Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak BIST Katılım Tüm Endeksi'ne dâhil ortaklık payları ile bu endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına, söz konusu endekste yer almamakla birlikte Danışma Komitesi tarafından faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olarak faaliyet gösterdiği onaylanmış olan BIST'te işlem gören ortaklık paylarına ve bu paylardan oluşan endeksleri takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarına 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 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 varantlarına ve 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. Tebliğin 24'üncü maddesinin beşinci fıkrası hükümleri saklı kalmak kaydıyla, bir fonun, hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için günlük olarak gerekli olan şartları sağlamaması halinde, sağlanmayan günlere ilişkin, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu katılma payı alım satımını yapan kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden de kurucu ve portföy saklayıcısı müteselsilen sorumludur.

- Ayrıca, Fon portföyüne, fon toplam değerinin en fazla %20'sini oluşturacak şekilde ve mevzuatla belirlenen oranlara uygun olarak katılma hesapları, TL ve/veya döviz cinsinden yerli ve/veya yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, altın ve kıymetli madenler, gayrimenkul sertifikaları, yabancı ortaklık payları, yabancı kamu ve özel sektör kira sertifikaları, yatırım fonu katılma payları, borsa yatırım fonu katılma

payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, vaad sözleşmeleri ile BIST taahhütlü işlemler pazarı işlemleri ve bunlara benzer para ve sermaye piyasası araçları alınabilir. Fon yabancı para ve sermaye piyasa araçlarına da yatırım yapabilir. Fon portföyüne Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı para ve sermaye piyasa aracı dâhil edilebilir. Fon portföyüne alınan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olması ve Danışma Komitesi tarafından uygun görülmesi zorunludur.

- Fonun karşılaştırma ölçütü; **%90 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %5 BIST KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi + %5 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi** olarak belirlenmiştir.

- Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası, altın ve diğer kıymetli maden alım satım işlemleri borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak dâhil edilebilir. Katılım amaçlı işlemlere ilişkin pozisyon hesaplamasında, Rehber'in "Fon Türlerine ve Portföy Sınırlamalarına İlişkin Kontrol" başlığında yer alan sınırlamalara uyulur.

- Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde, Kurul'ca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, tezgâh üstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri dâhil edilebilir.

- Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde **Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.** yetkilidir.

Portföy Dağılımı

- Portföy dağılımı fon paylarının ihracından sonra oluşacak olup, form buna göre güncellenecektir.

Alım Satım ve Vergileme Esasları

- Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır. Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi Türk Lirası'dır.

- Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilen alım/satım talimatları ise, ilk fiyat hesaplanmasında sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunulan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Pay Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatla

zleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir. Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olduğu günlerde alım/satım talimatı alınmayacaktır.

Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen alım alimatları, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir. Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, alimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade alimatının BIST Pay Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara yapılır. İade talimatının verildiği günden ödeme gününe kadar geçen sürede BIST Pay Piyasası'nın açık olmakla birlikte pay takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün olması durumunda (katılma payı satım talimatının yerine getirileceği günün yurt içi piyasalarda tam gün veya yarım gün tatil olması durumunda); ödeme, pay piyasası takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün sayısı kadar ertelenir.

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra aracı ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Kurum ile TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla yapılacaktır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67'nci maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul değerler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon türüne sahip fonların katılma belgelerinin ilgili olduğu duruma iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevkifatı uygulanır. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "**Önemli Bilgiler**" bölümü incelenmelidir.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk		Yüksek Risk				
Potansiyel Düşük Getiri			Potansiyel Yüksek Getiri			
1	2	3	4	5	6	7

Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.

Risk değeri zaman içinde değişebilir.

En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.

Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri:

Önemli Bilgiler

Fon, Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senedi Şemsiye Fonu'na bağlıdır. Portföy saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara www.kap.org.tr ve www.azimutportfoy.com adresinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi tarihinde www.kap.org.tr 'de yayımlanmıştır. Bu husus tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı www.tefas.gov.tr'de ve www.azimutportfoy.com'de ilân edilir.

Fon, T.C. vergi düzenlemelerine tâbidir. Fonun tabi olduğu vergi düzenlemeleri ile ilgili bakanlar kurulu kararına www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2006/07/20060723-7.htm adresinden erişilebilmektedir.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgilerle sınırlıdır.

Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır. Bu Fon ve Azimut Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir. Bu form, 16/10/2023 tarihi itibarıyla günceldir.

Fon haftalık getiriler kullanılarak hesaplanan volatilité nedeniyle "6" risk değerine sahiptir.

- Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; kredi riski likidite riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardak olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri içermez. Fonun maruz kalacağı temel risklere ilişkin açıklamala aşağıda yer almaktadır.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler:

Fon'a ilişkin temel riskler; piyasa riski, karşı taraf riski likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski teminat riski, ve faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uyum riski olup bu ve Fon'un maruz kalabileceği diğer risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanan Fon izahnamesinin III numaralı bölümünde yer almaktadır.

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonla Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tablonun (A) bölümünde yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

A) Fon'dan karşılanan giderler	(%)
Yönetim Ücreti (yıllık)	2,6250
- Kurucu (%35 -% 50)	
- Fon Dağıtım Kuruluşu (%50 -%65)	
(Dağıtıcı kuruluşa ödenen tutar, dağıtıcı kuruluş aracılığı ile satılan Fon tutarı dikkate alınarak hesaplanır)	
Saklama ücreti (Yıllık)	0,07
Diğer giderler (Tahmini)	0,20
B) Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar:	
Performans ücreti alınmayacaktır. Giriş ve/veya çıkış komisyonu bulunmamaktadır.	

Fon'un Geçmiş Performansı

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansını için bir gösterge olamaz.

Fon'un kuruluş tarihi/...../.....'dir.

- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.

Fon paylarının satışına/...../..... tarihinde başlanacaktır.

AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5 Kat:5
Sicil No: 270907
Zincirlikuyu V.D.: 395 013 995
Mersis No: 0395 0139 500 000 0000
Tic. Sicil No: 405145 www.azimutportfoy.com

Yatırımcı Bilgi Formu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

Azımut Portföy Kıymetli Madenler Katılım Fonu

ISIN KODU:

İhrac Tarihi:

Fon Hakkında

Bu fon, Azımut Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na bağlı bir kıymetli madenler katılım fonudur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü Azımut Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Yatırım Amacı ve Politikası

Fon'un yatırım stratejisi uyarınca Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak borsada işlem gören kıymetli madenler ve bunlara dayalı para ve sermaye piyasası araçlarından oluşur. Fonun amacı kıymetli madenlerin global piyasalardaki fiyat hareketlerini katılımcılara yüksek oranda yansıtmaktır. Fon portföyünde kıymetli madenler ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarına yer verilerek dünya kıymetli maden fiyatlarındaki artışa bağlı olarak düzenli ve istikrarlı gelir akımları elde edilmesi amaçlanmaktadır.

Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem ürü itibarıyla uluslararası faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygun olması, faizsiz/katılım finans ilke ve esaslarına uygunluğunun Danışma Komitesi tarafından onaylanmış olması zorunludur. Yatırım fonu ve borsa yatırım fonu portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü; %45 BIST KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi + %45 BIST Kıymetli Madenler Piyasası Gümüş Ağırlıklı Ortalama Fiyatı + %10 BIST KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi olarak belirlenmiştir.

Fon portföyüne katılım esaslı işlemlerden ileri valörlü kira sertifikası, altın ve diğer kıymetli maden alım satım işlemleri borsada veya borsa dışında Tebliğ ve Kurul'un ilgili düzenlemelerinde yer alan esaslara uygun olarak ilâh edilabilir.

Fon portföyüne, riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla, fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ve Kurulca belirlenecek esaslar çerçevesinde ve Danışma Komitesi'nin onay verdiği, faiz içermeyen, ezgâhüstü (OTC) piyasalarda en az bir tarafın cayma hakkını içeren vaad sözleşmeleri dâhil edilabilir.

Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Azımut Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

Portföy Dağılımı

Portföy dağılımı fon paylarının ihracından sonra

oluşacak olup, form buna göre güncellenecektir.

Alım Satım ve Vergileme Esasları

- Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır. Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi Türk Lirası'dır.

- Yatırımcıların BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verdikleri katılma payı alım/satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra iletilen alım/satım talimatları ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

- Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olduğu günlerde alım/satım talimatı alınmayacaktır.

- BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen alım/satım talimatları, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

- Yurt içi piyasaların yarım gün tatil olması durumunda, gerçekleşme valörü yarım güne denk gelen alım talimatları, izleyen ilk iş günü gerçekleştirilir.

- Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13.30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

- İade talimatının verildiği günden ödeme gününe kadar geçen sürede BIST Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasası'nın açık olmakla birlikte takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün olması durumunda (katılma payı satım talimatının yerine getirileceği günün yurt içi piyasalarda tam gün veya yarım gün tatil olması durumunda); ödeme, piyasa takas işlemlerinin gerçekleşmediği gün sayısı kadar ertelenir.

Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %20 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun "Önemli Bilgiler" bölümü

incelenmelidir.

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi mzaalamış olan Kurum ile TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla yapılacaktır.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk			Yüksek Risk			
Potansiyel Düşük Getiri			Potansiyel Yüksek Getiri			
1	2	3	4	5	6	7

Belirtilen risk değeri Fon'un karşılaştırma ölçütünün geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon'un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.

Risk değeri zaman içinde değişebilir.

En düşük risk değeri dahi, bu Fon'a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.

Fon'un belirtilen risk değerine sahip olma gerekçeleri: Fon haftalık getiriler kullanılarak hesaplanan volatilité sonucu "6" risk değerine sahiptir.

Risk değeri önemli riskleri kapsamakla birlikte; kredi riski, likidite riski, karşı taraf riski, operasyonel risk, türev araç kullanımından kaynaklanan riskler ile piyasalardaki olağanüstü durumlardan kaynaklanabilecek riskleri çermaz. Fonun maruz kalacağı temel risklere ilişkin açıklamalar aşağıda yer almaktadır.

Fon'un Maruz Kalacağı Temel Riskler:

Piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski teminat riski, kıymetli nedenlere yapılan yatırımdan kaynaklanan risk ve Faizsiz finans ilkelerine uyum riski olup bu risklere ilişkin detaylı açıklamalar KAP'ta (www.kap.org.tr) yayınlanan fon zahnamesinin III numaralı bölümünde yer almaktadır.

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon'un getirisini doğrudan etkiler. Tablonun (A) bölümünde yer alan tutarlar Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon'dan tahsil edilmektedir.

A) Fon'dan karşılanan giderler	(%)
Yönetim Ücreti (yıllık)	1,8375
- Kurucu (%35 -% 50)	
- Fon Dağıtım Kuruluşu (%50 -%65)	
(Dağıtıcı kuruluşa ödenen tutar, dağıtıcı kuruluş aracılığı ile satılan Fon tutarı dikkate alınarak hesaplanır)	
Saklama ücreti (Yıllık)	0,07
Diğer giderler (Tahmini)	0,20
B) Yatırımcılardan tahsil edilecek ücret ve komisyonlar	
Performans ücreti alınmayacaktır.	
Giriş ve/veya çıkış komisyonu bulunmamaktadır.	

Fon'un Geçmiş Performansı

- Fon'un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.
- Fon'un kuruluş tarihi .../.../.....'dir.
- Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır.
- Fon paylarının satışına .../.../..... tarihinde başlanmıştır.

Önemli Bilgiler

Fon, Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Katılım Şemsiye Fon'una bağlıdır. Portföy saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.'dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, yıllık rapor ile finansal tablolara www.kap.org.tr ve www.azimutportfoy.com adresinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi .../.../..... tarihinde www.kap.org.tr 'de yayımlanmıştır. Bu husus .../.../..... tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı www.tefas.gov.tr'de ve www.azimutportfoy.com'de ilân edilir.

Fon, T.C. vergi düzenlemelerine tâbidir. Fonun tabi olduğu vergi düzenlemeleri ile ilgili bakanlar kurulu kararına www.resmigazete.gov.tr/eskiler/2006/07/20060723-7.htm adresinden erişilebilmektedir.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanılıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgilerle sınırlıdır.

Şemsiye Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

Bu Fon ve Azimut Portföy Yönetimi A.Ş., Türkiye'de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu'nun gözetimine ve denetimine tâbidir.

Bu form, 16/10/2023 tarihi itibarıyla günceldir.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:9
Sisli/İST. Tel: 0090 212 244 82 00 Fax:244 81 57
E-posta: bilgi@azimutportfoy.com.tr
Mersis No: 0956-0131-0017000000
Tic. Sicil No:405145 www.azimutportfoy.com