

**AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KATILIM ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI
AZİMUT PORTFÖY İKİNCİ KİRA SERTİFİKALARI KATILIM FONU'NUN
KATILMA PAYLARININ İHRACINA İLİŞKİN
İZAHNAME**

Azimet 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 ilan edilen Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu içtüzüğü ve bu izahname hükümlerine göre yönetilmek üzere oluşturulacak Azimet Portföy İkinci Kira Sertifikaları Katılım Fonu 'nun katılma paylarının ihracına ilişkin bu izahname Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 28./11./23. tarihinde onaylanmıştır.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca 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 Azimet 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 ilan 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 Kurulun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemelerinde yer alan hükümler uygulanır.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eseriye Mah. Büyükdere Cad. No:127
Keremci Residence Astoria B Kule Kat:9
Sisli/İST. Tel: 0212 244 62 00 Fax:244 54 67
Zincirlikuyu V.D.: 396 013 9014
Mersis No: 0396 0129 0001 0001 3
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	7
IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI.....	8
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI	8
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI	9
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER.....	10
VIII. FONUN VERGİLENDİRİLMESİ.....	12
IX. FİNANSAL RAPORLAMA ESASLARI İLE FONLA İLGİLİ BİLGİLERE VE FON PORTFÖYÜNDE YER ALAN VARLIKLARA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	12
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ.....	12
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	13
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ	13



ARIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempas Residence Astoria B Kule Kat:3
Sicil No: 261102 Tel: 0212 244 62 00 Fax:244 55 80
Zararlılıkuyu V.D.: 396 013 9047
Tic. Sic. No: 0396-0139047-00013
Tic. Sic. No: 405145 www.arimutportfoy.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 İkinci Kira Sertifikaları 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 tasarruf sahiplerinden fon katılma payı karşılığında toplanan nakitle, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre işbu izahnamenin II. 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 finans ve katılım ilke esaslarına uygunluk, Danışma Komitesi tarafından 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 İkinci Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Adı:	Kira Sertifikaları Katılım Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Azimut Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Katılım Şemsiye Fonu
Süresi:	Süresizdir



AZIMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:12
Kempinski Residence Astoria B Kule Katı
Sisli/İST. Tel: 0212 244 62 00 Faks: 0212 244 62 01
Zincirlikuyu M.D. 339 01 0047
Mersis No: 0898 01 300 0047 0013
Tic.Sicil No:405145 www.azimutortfoy.com

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

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:	Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi/leri ¹ :	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 Azimut Portföy Yönetimi AŞ'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Büyükdere Cad. Kempinski Residences No:127 Astoria B Kule K:9 Esentepe-Şişli 34394 İSTANBUL www.azimutportfovy.com
Telefon numarası:	0212 244 62 00
Portföy Saklayıcısı Türkiye İş Bankası AŞ'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri Kule 1 Kat: 1 34330 Levent İSTANBUL http://www.isbank.com.tr
Telefon numarası:	0212 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 ile birlikte katılım finans ilke ve esaslarına ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları

¹ "PYS Tebliği'ne uyma cercevesinde. Kurucu 'nun 03.02.1999 tarih ve ARK/PY-187 sayılı para cantası yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesi iptal edilerek. Kurucu'va Kanun'un 40 ıncı ve 55 inci maddeleri uyarınca düzenlenen 12.02.2015 tarih ve PYS/PY.7/1087 sayılı portföy yöneticiliği faaliyetine ilişkin yetki belgesi verilmistir."



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, kira sertifikalarının fon toplam değerine oranı devamlı olarak asgari %80 olmak üzere, fon portföyünün tamamının kira sertifikalarına ilaveten katılma hesapları, vaad sözleşmeleri, yabancı kira sertifikaları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı ihraç edilen sermaye piyasası araçları, katılım yatırım fonu katılma payları ve BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan ortaklık payları ile Sermaye Piyasası Kurulunca uygun görülen diğer faize dayalı olmayan para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına da yatırım yapabilir.

Fon portföyünde yatırım yapılan tüm varlıkların işlem türü itibarıyla katılım finans ilke ve prensiplerine uygun olması ve Danışma Komitesi tarafından uygun görülen araçlardan oluşması zorunludur. Yatırım fonu ve fon portföylerinin içeriğinde faize dayalı enstrüman bulunmaması esastır.

Yukarıda yer verilen yatırım stratejisi kapsamında, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları	80	100
BIST Tarafından Hesaplanan Katılım Endeksinde Yer Alan Ortaklık Payları	0	20
Katılma Hesapları (TL ve Döviz)	0	20
Katılım Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Danışma Komitesinden İcazet Alınmış İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler, İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Vaad sözleşmeleri	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı İhraç Edilen Sermaye Piyasası Araçları	0	20

2.3. Fonun karşılaştırma ölçütü %50 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %45 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi +%5 BIST- KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL olarak belirlenmiştir.



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

2.5. Fon toplam değerinin %10 unu geçmemek üzere, fon hesabına faizsiz finansman kullanabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, kar payı oranı, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP ta açıklanır ve Kurul'a bildirilir.

2.6. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçları tanıtıcı genel bilgiler:

Fon portföyüne derecelendirmeye tabi tutulmuş yurtdışında ihraç edilen kira sertifikaları ve vaad sözleşmeleri alınabilir.

Yurtdışında ihraç edilen kira sertifikalarının, yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likiditasyona sahip olması şartlarıyla, yurtdışında borsalardan fon portföyüne dahil edilmesi mümkündür.

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

Fon, nakit fazlalığının değerlendirilmesi amacıyla elindeki nakitler ile 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. Nakit fazlalığının değerlendirilmesi maksadıyla fon toplam değerinin en fazla %10'u kadar vaad sözleşmesi yapılabilir.

Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne dahil edilir. 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. 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.

Ayrıca, borsa dışı yapılan vaad sözleşmelerinin karşı tarafının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.



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 düşüişlere bağılı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına dūřebileceğini yatırımcılar göz önünde bulundurmalıdır.

3.1. Fonun maruz kalabileceği riskler řunlardır:

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

- a- **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.
- b- **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 yükümlölüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemeyi yapamaması riskini ifade etmektedir.

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

4) **Operasyonel Risk:** Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan 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.

5) **Yoğunlaşma Riski:** Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdigi risklere maruz kalmasıdır.

6) **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.

7) **Yasal Risk:** Fonun katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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



9) Katılım Esaslı İşlem Riski: Fon portföyüne riskten korunma amacıyla ileri valörlü kira sertifikası 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 sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı katılım esaslı işlem riskini ifade eder.

ilkeler 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 itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve katılma paylarının alım-satım yerlerinde ilan 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, Kurulca 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 Borçlanma Araçları 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 Borçlanma Araçları 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 Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk iş günü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

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 ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar nemalandırılmadan takip eden iş günü katılma payı alımında kullanılır. Fon tarafından yatırımcı hesaplarına nakit olarak aktarılabilecek katılım katkı payı ödemeleri neticesinde yatırımcı cari hesaplarında oluşacak nakit; yatırımcı tarafından ilgili cari hesapta serbest tutulması halinde, aynı tutar nemalandırılmaksızın 5 iş günü sonunda yeniden katılma payı alımında kullanılabilir.

TEFAS üzerinden gerçekleştirilecek işlemlerde, fonlar için alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Dağıtıcı kuruluş, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde alış işlemine uygulanacak



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

6.3. Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların BIST Borçlanma Araçları 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 Borçlanma Araçları 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 Borçlanma Araçları Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.4. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden **birinci** işlem gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden **ikinci** işlem gününde yatırımcılara ödenir.

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

Katılma paylarının alım satımı kurucunun yanı sıra kurucu ile katılma payı alım satımına aracılık sözleşmesi imzalamış olan Kurum tarafından yapılacaktır. Bu kurumun unvanı ve iletişim bilgileri aşağıda yer almaktadır.

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

Ayrıca, katılma paylarının alım satımı TEFAS'a üye olan fon dağıtım kuruluşları aracılığıyla da yapılacaktır. Üye kuruluşlara aşağıda yer alan linkten ulaşılması mümkündür.

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

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

7.1. Fonun Malvarlığından Karşılana 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) İslami finans prensiplerine göre sağlanan kredilere uygulanan karlar/karpayı,
- 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 ilan 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) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti”, E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) Mevzuat uyarınca tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onayı giderleri,
- 14) Tüzel Kişi kimlik kodu (LEI Kodu) giderleri,
- 15) Fonun katılım faizsiz/finans ilkelerine uyumuna ilişkin danışmanlık ve icazet belgesi alınmasına ilişkin giderler ,
- 16) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar

VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI

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

IX. FONA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI

9.1. Kurucu, Fon'un yıllık finansal tablolarını, ilgili hesap döneminin bitimini takip eden 60 gün içinde KAP'ta ilan 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, bağımsız denetim raporuyla birlikte finansal raporlara (Finansal tablolar, sorumluluk beyanları) fon giderlerine ilişkin bilgilere, fonun risk değerine, uygulanan komisyonlara, varsa performans ücretlendirmesine ilişkin bilgilere ve fon tarafından açıklanması gereken diğer bilgilere fonun 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. maddesi hariç), VII nolu bölümlerindeki değişiklikler Kurul tarafından incelenerek onaylanır ve Kurucu tarafından yapılacak izahname değişiklikleri yürürlüğe giriş tarihinden en az 30 gün önce katılma payı sahiplerine en uygun haberleşme vasıtasıyla bildirilir. İzahnamenin diğer bölümlerinde yapılacak değişiklikler ise, Kurulun onayı aranmaksızın kurucu tarafından yapılarak KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde ilan edilir ve yapılan değişiklikler her takvim yılı sonunu izleyen altı iş günü içinde toplu olarak Kurula bildirilir.

9.4. Fon'un reklam ve ilanları ile ilgili olarak Kurulun bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.5. Borsa dışı vaad sözleşmeleri ve işlemlerinin fon portföyüne dahil 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 ise aylık dönemler itibarıyla hazırlanan portföy **dağılım** raporunda yer verilir.

X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ

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



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. No:13
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:1
Sisli/İSTANBUL 0212 244 62 00 Fax:244 62 06
E-posta: info@azimut.com.tr
Tic. Sic. No: 239601
Tic. Sic. No: 405146 www.azimut.com.tr

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

11.2. Fon'da oluşan kar, 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 Kurucudan 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.~~

06.11.2023



Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:9
Sisli/İS/İT. Tel: 0212 244 62 00 Faks:244 54 61
Zirve Sok. V.D.: 396 013 9047
Adres No: 0336-0139-0470-0013
Tic Sicil No: 406143 www.azimut.com

Murat SALKAR

Yönetim Kurulu Üyesi

Genel Müdür

Bahar TUZLA AKIN

Araştırma Müdürü