

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	9
V. FON BİRİM PAY DEĞERİNİN, FON TOPLAM DEĞERİNİN VE FON PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENME ESASLARI.....	9
VI. KATILMA PAYLARININ ALIM SATIM ESASLARI	10
VII. FON MALVARLIĞINDAN KARŞILANACAK HARCAMALAR VE KURUCU'NUN KARŞILADIĞI GİDERLER	13
VIII. VERGİLENDİRME ESASLARI	14
IX. FONLA İLİŞKİN KAMUYU AYDINLATMA ESASLARI	14
X. FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ	15
XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI.....	15
XII. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI VE HALKA ARZ.....	15



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempas Kat:6 Kat:6 Astoria B Blok Kat:7
Sarıyer, İstanbul 62 00 Fax:396 013 00 17
Zincirlikuyu V.D.: 396 013 00 17
Mersis No: 0006-0139-0470-0013
Tic.Sicil No:405145 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	Azımut Portföy Dinamik Değişken Fon
Şemsiye Fon	Azımut Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Kanun	6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu
KAP	Kamuyu Aydınlatma Platformu
Kurucu	Azımut 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	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	Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.

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.

1.1. Fona İlişkin Genel Bilgiler

Fon'un	
Unvanı:	Azımut Portföy Dinamik Değişken Fon
Adı:	Dinamik Değişken Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Unvanı:	Azımut Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fon
Bağlı Olduğu Şemsiye Fonun Türü:	Değişken Fon
Süresi:	Süresizdir.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence, Astoria B Kule Kat:9
Sist. ST. T. No: 220 62 00 Fax: 24 51 57
Zincirlikuyu V.B.: 396 013 0000
Mersis No: 0376-0139-0070-0000
Tic.Sicil No:405147 www.azimutportfoy.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:	Azımut Portföy Yönetimi A.Ş.
Yetki Belgesi	Portföy Yöneticiliği Faaliyetine İlişkin Yetki Belgesi Tarih: 12.02.2015 No: PYS/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/İSTANBUL www.azimutportfoy.com
Telefon numarası:	0212 244 62 00
Portföy Saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.'nin	
Merkez adresi ve internet sitesi:	İş Kuleleri 34330 4. Levent, Beşiktaş/İSTANBUL 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 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 kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:9
Şişli/İS. Tel: 0212 244 62 00 Fax: 0212 244 62 00
Zincirlikuyu V.D.: 395 811 997
Mersis No: 0396-0109-04700013
Tic.Sicil No:445145 www.azimutportfoy.com

2.2. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon, yatırım stratejisi olarak Tebliğ'de belirtilen "Değişken Fon" türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibariyle, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır.

Fon, orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlamayı hedeflemektedir. Bu hedef doğrultusunda hem yurtiçi hem de yurtdışı piyasalarda yatırım yapabilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, risk/getiri değerlendirmeleri sonucunda belirlenenler ve nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilir. Fon, piyasa koşullarını dikkate alarak varlık dağılımını, madde 2.3.'te verilen asgari ve azami sınırlamalar dahilinde belirleyebilir. Fon'un yatırım stratejisine uygun yapılandırılmış yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ayrıca fonun içindeki nakit tutarlar kısa vadeli likidite ihtiyaçları karşılanması amacıyla BIST Repo ve Ters Repo Piyasası'nda, Takasbank Para Piyasası'nda ve/veya mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilecektir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine uygun olması gözetilir.

Fonun risk değeri aralığı 4-5 bandı olarak belirlenmiştir.

2.3. Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurt İçi Ortaklık Payları	10	50
Yurtiçi Kamu ve Özel Sektör İç Borçlanma Araçları	0	20
Kamu ve Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları ve Yabancı Kira Sertifikaları	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	30	70
Ters Repo İşlemleri	0	40
Takasbank ve Yurt İçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	40
İpotek ve Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	0	5
Kamu Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0	20
Özel Sektör Tarafından İhraç Edilen Kira Sertifikaları	0	20
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL-Döviz)	0	10



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kemping İş Merkezi Victoria B Kule Kat:9
S. No:127/9 Kat:9 62 00 F. No:127/9
Zincirlikuyu V. No: 396 413 Kat:9
Mersis No: 0975-013904700013
Tic.Sicil No:405141 www.azimutportfoy.com

Altın ve Diğer Kıymetli Madenler	0	20
Yatırım Fonu Katılma Payları, Yerli ve Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları ile Yurt İçi Yatırım Ortaklıkları Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonları Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonları Katılma Payları	0	20
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir. Borsa dışında taraf olunan ters repo sözleşmelerine, fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir.

Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz.

Fon, Kurulun ilgili düzenlemeleri çerçevesinde yapılacak bir sözleşme ile herhangi bir anda portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarında sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon portföyünden ödünç verme işlemi, ödünç verilen sermaye piyasası araçlarının en az %100'ü karşılığında Kurulun ilgili düzenlemelerinde özkaynak olarak kabul edilen varlıkların fon adına Takasbank'ta bloke edilmesi şartıyla yapılabilir. Özkaynağın değerlendirilmesine ve tamamlanmamasına ilişkin esaslarda Kurulun ilgili düzenlemelerine uyulur.

2.4. Fonun karşılaştırma ölçütü; %30 BİST 100 Getiri Endeksi + %50 S&P 500 Total Return Index + %20 BİST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi olarak belirlenmiştir.

2.5. Portföye riskten korunma amacıyla ve/veya yatırım stratejisine uygun olacak şekilde ortaklık payları özel sektör ve kamu borçlanma araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile faiz, döviz/kur, endekslere dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları, varantlar, sertifikalar ile ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri dahil edilir.

2.6. Portföye borsa dışından repo/ters repo sözleşmeleri, opsiyon sözleşmesi, forward ve swap sözleşmesi dahil edilir. 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, adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur.

Ayrıca, borsa dışı repo/ters repo sözleşmeleri, opsiyon sözleşmesi, forward ve swap 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.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyol Mah. Büyükdere Cad. No:127
Koop. No: 100 Esentepe A.Ş. Kat: 9
Etiler/Beşiktaş/İstanbul/34392 00 F. No: 2145 167
Zincirlikuyu V. No: 396 013 3047
Mersis No: 0395 0139 00170 0003
Tic. Sicil No: 405145 www.azimutportfoy.com

[Handwritten signature]

Borsa dışı sözleşmelerin adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde “güvenilir” ve “doğrulanabilir” bir yöntem ile değerlendirilmesi için Rehber’in 5.2. maddesi dikkate alınarak belirlenen ilkelere fonun KAP sayfasında yayımlanan “Değerleme Esasları”ndan ulaşılabilir.

2.7. Portföye dahil edilen yabancı yatırım araçlarını tanıttıcı genel bilgiler: Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçları yalnızca ihraççısının ve/veya varsa yatırım aracının derecelendirmeye tabi tutulmuş olması kaydıyla alınır. İlgili derecelendirmeyi belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Değerlendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları fon portföyüne alınamaz. Fon’a ABD, İngiltere (Birleşik Krallık), Fransa, Almanya, Japonya, Belçika, Avusturya, Kanada, Avustralya, İsviçre, Malta, Lüksemburg, Norveç, İspanya, Hollanda, İtalya, Singapur, Finlandiya, Danimarka, Hong Kong, Avusturya, Portekiz, Brezilya, Endonezya, Güney Kore, İsveç, İrlanda, Yeni Zelanda, Macaristan, Malezya, Birleşik Arap Emirlikleri, Katar, Suudi Arabistan, Çek Cumhuriyeti, Çin, Polonya, Güney Afrika ülkelerinde gerek kamu gerekse özel sektör tarafından ihraç edilen sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon ancak T.C. Merkez Bankası’na alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

2.8. Portföye fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olarak, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilen bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanan yapılandırılmış yatırım aracı dahil edilebilir.

Yapılandırılmış yatırım araçlarının; Fonun yatırım stratejisine ve risk yapısına uygun olması, borsada işlem görmesi, ihraççısının ve/veya yatırım aracını Fon Tebliği’nin 32. Maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması ve derecelendirme notunu içeren belgelerin Yönetici nezdinde bulundurulması, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı nezdinde saklanması gerekir.

Türkiye’de ihraç edilmiş yapılandırılmış yatırım araçlarına ilişkin olarak Borsada işlem görmesi şartı hariç olmak üzere yukarıdaki şartların tamamı aranır. Ayrıca ihraç belgesinin Kurulca onaylanmış olması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi, Fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir nitelikte likiditasyona sahip olması şartı aranır.

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 borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türevsözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Söz konusu risklerin detaylarına aşağıda yer verilmektedir:



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Etiler Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kat:11 Şişli/Beşiktaş/İstanbul
Tic. Sic. No: 244 62 00 Fax: 212 349 00 00
Zincirlikuyu V.D.: 396 0 3 9 0 0 0
Mersis No: 039901390000110
Tic. Sic. No: 405 145 www.azimutportfoy.com

a- Faiz Oranı Riski: Fon portföyüne faize dayalı varlıkların (borçlanma aracı, ters repo vb)dahil edilmesi halinde, söz konusu varlıkların değerinde piyasalarda yaşanabilecek faiz oranları değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade eder.

b- Kur Riski: Fon portföyüne yabancı para cinsinden varlıkların dahil 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 dahil edilmesi halinde, Fon portföyünde bulunan ortaklık paylarının fiyatlarında meydana gelebilecek değişiklikler nedeniyle portföyün maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

d- Kar Payı Oranı Riski: Fon portföyüne kara katılım olanağı sağlayan yatırım araçları dahil edilmesi halinde, beklenen kar payı miktarında piyasalarda meydana gelebilecek kar payı oranı değişimleri nedeniyle oluşan riski ifade etmektedir.

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

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) Kaldıraç Yaratın İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlütahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder.

5) 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 etkenlerde olabilir.

6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun 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 katılma paylarının satıldığı dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:9
Şişli/İstanbul /T.C. 34394 /2000 Fax:212 311 41 67
Zincirlikuyu V.D. / 396 015 9133
Mersis No: 0336-0131-0370-0013
Tic.Sicil No:405145 www.azimutportfoy.com

otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek deęişiklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.

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

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

3.3. Kaldıraç Yaratan İşlemler

Fon portföyüne kaldıraç yaratan işlemlerden; ortaklık payları, özel sektör ve kamu borçlanma araçları, altın ve diğer kıymetli madenler ile faiz, döviz/kur, finansal endekslere dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), swap sözleşmeleri, saklı türev araçlar, yapılandırılmış yatırım araçları, varant, sertifikalar ile ileri valörlü tahvil/bono ve altın işlemleri dahil edilir.

3.4. Kaldıraç yaratan işlemlerden kaynaklanan riskin ölçümünde Rehber'de belirlenen esaslar çerçevesinde görel RMD yöntemi kullanılacaktır. Fon portföyünün riske maruz değeri, referans alınan portföyün riske maruz değerinin iki katını aşamaz.

3.5. RMD hesaplamalarında referans portföy karşılaştırma ölçütüdür.

3.6. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin olarak araç bazında ayrı ayrı hesaplanan pozisyonların mutlak değerlerinin toplanması (sum of notionals) suretiyle ulaşılan toplam pozisyonun fon toplam değerine oranına "kaldıraç" denir. Fonun kaldıraç limiti %100'dür.

IV. FON PORTFÖYÜNÜN SAKLANMASI VE FON MALVARLIĞININ AYRILIĞI

4.1. Fon portföyünde yer alan ve saklamaya konu olabilecek varlıklar Kurulun 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 kredi almak, türev araç işlemleri veya fon adına taraf olunan 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 dahil olmak üzere haczedilemez, üzerine ihtiyati tedbir konulamaz ve iflas masasına dahil 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 Birlięi'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.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cud. No:127
Kempas Kat. Beşikdere İstoraia Kule Kat:9
Sultanahmet Mah. No:46 62 00 Etiler Kat:9
Zincirlikuyu Y.D.: 396 213 009
Mersis No: 0396-0139-04700013
Tic.Sicil No:405745 www.azimutportfoy.com

5.2. Fon'un birim pay değeri, fon toplam değerinin fon toplam pay sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Bu değer her iş günü (Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günler) sonu itibariyle Finansal Raporlama Tebliği'nde belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve izleyen iş günü fiyat açıklanır, 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 Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günlerde TSİ (Türkiye saati) ile saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı alım talimatının verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günlerde TSİ ile saat 13:30'dan sonra iletilen katılma payı alım talimatları ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (birinin ve/veya hepsinin) kapalı olduğu günlerde iletilen katılma payı alım talimatları, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.2. Alım Satım 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. Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eseriye, Mh. Hüsküdere Cad. No:127
Keceliçe, Beşiktaş / İstanbul / Türkiye
Tic. Sic. No: 272446 / Mersis No: 33000127244600000000000000000000
Zincirlikuyu, D. 390/113 / Kat: 1
Mersis No: 33990139011300000000000000000000
Tic. Sic. No: 405143 / www.azimutportfoy.com

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. Dağıtıcı kuruluş, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, alış işlemlerine 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. 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.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına **Azmut Portföy Para Piyasası (TL) Fonu** aracılığıyla nemalandırılmak suretiyle bu izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde katılma payı alımında kullanılır. TEFAS'ta gerçekleşen işlemlerde dağıtıcı tarafından belirlenecek olan yatırım aracının nemalandırmada kullanılacaktır.

6.3.Katılma Payı Satım Esasları

Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günlerde TSİ ile saat 13:30'a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günlerde TSİ ile saat 13:30'dan sonra iletilen katılma payı satım talimatları ise, ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Yatırımcıların Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (birinin ve/veya hepsinin) kapalı olduğu günlerde iletilen katılma payı satım talimatları izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

6.4.Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günlerde TSİ ile saat 13:30'a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, iade talimatının Borsa İstanbul, New York Stock Exchange (NYSE) ve London Stock Exchange (LSE) piyasalarının (hepsinin) açık olduğu günlerde TSİ ile saat 13:30'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden dördüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir.

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

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



AZİMUT PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Eskişehir Mah. Fıyıkdere Cad. No:127
Kuşçuhisar Besi Çarşısı Astoria 3. M.ile Kat:9
34450 İstanbul / Türkiye
Tic. Sicil No: 272144 62 00 Fik. Sicil No: 272144
Zincirlikuyu / D.: 396 013 / No: 17
Mersis No: 33060139047000017
Tic. Sicil No: 405445 www.azmutportfoy.com

<https://www.takasbank.com.tr/tr/Sayfalar/TEFAS-Uveler.aspx>

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

Turkish Menkul Değerler A.Ş.	http://www.turkishyatirim.com/	0212 315 10 00	Esentepe Mahallesi Ali Kaya Sokak No: 1A/52 Polat Plaza A Blok Kat:4 Şişli / İstanbul
Turkish Bank Aş	http://www.turkishbank.com/	0212 373 73 73	Valikonağı Cad. No:1 34371 Nişantaşı / İstanbul
Osmanlı Yatırım Menkul Değerler Aş.	http://www.osmanlimenkul.com.tr/	0212 366 88 00	Maslak Mah. Büyükdere Cad. No. 255/802 Nürol Plaza 34398 Sarıyer / İstanbul
Ak Portföy Yönetimi A.Ş.	https://www.akportfoy.com.tr/tr	0212 385 27 00	Sabancı Center K:1 4 Levent Beşiktaş, İstanbul
Alternatif Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	https://www.alternatifyatirim.com.tr/	0212 315 58 00	Ayazağa Mah. Azerbaycan Cad. No: 3M İç Kapı No:1 Kat:3 34485 Sarıyer / İstanbul
İnfo Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	https://infoyatirim.com/	444 46 36	Saray Mahallesi, CESSAS PLAZA, Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. 2.BLOK NO:4 D:16 KAT:7, 34768 Ümraniye/İstanbul
Hedef Portföy Yönetimi A.Ş.	https://hedefportfoy.com.tr/	0212 970 85 70	Saray Mh. Dr. Adnan Büyükdeniz Cd. No:4/2 Cessas Plaza, Kat:7, Daire:15 34768 Ümraniye/İSTANBUL
Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	https://www.tacirler.com.tr/	0 212 355 46 46	Nispetiye Cad. B3 Blok Kat 9 Akmerkez Etiler / İstanbul
Neo Portföy Yönetimi A.Ş.	www.neoportfoy.com.tr	0 212 344 07 32	Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 22 34394 Esentepe - Şişli / İstanbul
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.sekeryatirim.com.tr	0 212 334 33 33	Büyükdere Cad. No: 171 Metrocity A Blok Kat: 4-5 34394 Esentepe - Şişli / İstanbul



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Akmerkez Astoria B Blok Kat:9
Şişli / İstanbul T.C. No: 0212 344 07 00 Fax: 0212 344 07 00
Ancılıkuyu V.D.: 096 017 90 11
Görsel No: 0336-139-0470-0911
Tic.Sicil No:405145 www.azimutportfoy.com

ICBC Turkey Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	www.icbcyatirim.com.tr/	0212 276 27 27	Dereboyu /2 Caddesi No:13 34398 Maslak/ İSTANBUL
--	--	----------------	--

6.6. Giriş Çıkış Komisyonları

Giriş çıkış komisyonu uygulanmayacaktır.

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) Alınan kredilerin faizi,
- 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/Eşik değer giderleri,
- 11) KAP giderleri,
- 12) E-defter (mali mühür, arşivleme ve kullanım) ve E-fatura (arşivleme) uygulamaları nedeni ile ödenen hizmet bedeli,
- 13) E-vergi beyannamelerinin tasdikine ilişkin yetkili meslek mensubu ücreti,
- 14) Mevzuat kapsamında tutulması zorunlu defterlere ilişkin noter onay giderleri,
- 15) Tüzel kişi kimlik kodu gideri,
- 16) Serbest fonlar ile performans ücretini katılma payı sahiplerinden tahsil eden gayrimenkul ve/veya girişim sermayesi yatırım fonlarının portföye dâhil edilmesi halinde bu fonlar için ödenecek performans ücretleri,
- 17) Kurulca uygun görülecek diğer harcamalar.

7.1.1. Fon Toplam Gider Oranı:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %3,65(yüzdeüçvirgüaltmışbeş)'tir.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının 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 içindefona iade edilmesinden



AZIMUT PORTEFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenyurt Mah. 23. Sokak No:127
Kuşçuyu / Beşiktaş / İstanbul / Kat:9
Sicil No: 272446/2446200
Zincirlikuyu V.D. 390013
Mersis No: 033900133900133
Tic. Sic. No: 405445 www.azimutportfoy.com

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, fon toplam değerinin günlük %0,006438 (yüzbindealtıvirgüldörtüyüzotuzsekiz)[yıllık yaklaşık %2,35 (yüzdeiki virgülotuzbeş)] (BSMV dahil) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret heray 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.gov.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 katılma payı sayın 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 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, yatırımcı bilgi formuna, 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.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:9
Sicil No: 276200 Faiz: 25.5
Gençlikkuyu V.D. 396 01350
Mersis No: 0096-0139 0470 0013
Tic. Sicil No:405146 www.azimutportfoy.com

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 KAP'ta ve Kurucu'nun resmi internet sitesinde yayımlanır, ayrıca ticaret siciline tescil ve TTSG'de ilan edilmez. 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 Kurul'un bu konudaki düzenlemelerine uyulur.

9.5. Fon portföyüne dahil edilen yapılandırılmış yatırım araçlarının genel özelliklerine ilişkin bilgiler ve içerdiği muhtemel riskler ayrıca KAP'ta açıklanır.

9.6. Borsa dışı repo-ters repo işlemlerinin fon portföyüne dahil edilmesi halinde en geç sözleşme tarihini takip eden iş günü içinde sözleşmenin vadesi, faiz oranı, karşı tarafı ve karşı tarafın derecelendirme notu KAP'ta açıklanır.

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.

XI. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI

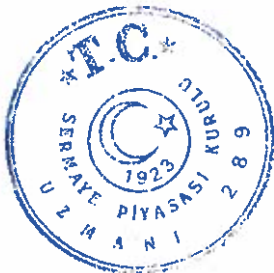
11.1. Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde Kanun, ilgili mevzuat ve içtüzük; bunlarda hüküm bulunmayan hâllerde 11/1/2011 tarihli ve 6098 sayılı Türk Borçlar Kanununun 502 ilâ 514 üncü maddeleri hükümleri kıyasen uygulanır.

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 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.



AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esenlepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Park Hotel Kat:9
Şişli/İstanbul T:0212 333 1100 Fax:0212 333 1106
Zincirlikuyu V.D. 396 013 9047
Mersis No: 0396 0139 04 10 0011
Tic.Sicil No:405145 www.azimutportfoy.com

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.

Azimut Portföy Yönetimi A.Ş.

30.07.2024

AZİMUT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. No:127
Kempinski Residence Astoria B Kule Kat:9
Şişli/İST. Tel: 0212 244 62 00 Fax:244 54 67
Zincirlikuyu V.D.: 396 013 9047
Mersis No: 0396-0139-0470-0013
Tic. Sic. No: 295145 www.azimutportfoy.com

Abdi Atilla VARDAR
Raporlama ve Kontrol Müdürü

Koray YILDIZ
Finans ve Operasyon Direktörü

