

Azimet Portföy Yönetimi A.Ş. Katılım Şemsiye Fonu'na Bağlı "Azimet Portföy Birinci Çoklu

Varlık Katılım Fonu" Hakkında İKTİSAT Danışma Komitesi Görüşü

Bu belge Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu "Azimet Portföy Birinci Çoklu Varlık Katılım Fonu" bünyesinde yürüteceği faaliyetlere ilişkin olarak düzenlenmiştir. Buna göre:

1. Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.'nin "Azimet Portföy Birinci Çoklu Varlık Katılım Fonu" adında bir Fon kurması,
2. Fonu *Vekalet* akdi temelinde, içtüzük ve izahnamede belirtilen oran ve şartlarda Yönetim ve Performans Ücreti karşılığında yönetmesi,
3. **Katılım finans ilke ve esasları ile tam uyumlu** ortaklık payı, katılım payı, katılım hesabı, sermaye piyasası aracı gibi varlıklara yatırım yaparak kazanç sağlamak amacıyla, her biri eşit değerinde Katılma Payları (Ortaklık Belgeleri) ihraç edip bu yolla yatırımcılardan ortaklık (müşareke) akdi temelinde sermaye toplaması,
4. Katılma Payı satın alarak fona yatırım yapanları, aldıkları Katılma Paylarının Sayısı ve Güncel Değeri (*Fon Birim Pay Değeri*) oranında Fona ortak kaydetmesi,
5. Katılımcılara hiçbir şekilde anapara ve getiri garantisi vermemesi,
6. Fonda biriken sermayeyi İslamî finans ilkelerine uygun olarak aşağıdaki yöntemlerden bir veya birkaçı ile değerlendirmesi:
 - a. İslamî finansın temel ilkeleri ile şekil ve öz bakımından uyumlu olmak kaydıyla, kira sertifikaları, ana faaliyet alanı ve çalışma sistemi katılım finans endeksleri ile uyumlu şirketlerin ortaklık payları, altın ve diğer kıymetli madenler ile bunlara dayalı katılım finans ilke ve esasları ile uyumlu para ve sermaye piyasası araçları, yatırım fonu katılma payları, taraflardan en çok birinin tek taraflı bağlayıcı olduğu vaad sözleşmeleri ile gelecekte çıkabilecek diğer faizsiz araçlara yatırması,
 - b. Katılım bankalarındaki Katılma hesaplarına yatırması,
7. Fonu işletirken faiz, kumar ve diğer haram nitelikli işlemlerden kaçınması,
8. İchtüzük ve İzahnamede yer alsın dahi (**örnek: İzahnamede:** (m. 3.3) "... ileri valörlü altın ve diğer kıymetli maden işlemleri", (m. 2.2) "murabaha işlemleri", (m. 2.6) "...ters murabaha işlemi (*teverruk*) vb.) özü itibarıyla katılım finans esasları ile uyumlu olmayan enstrümanlara kesinlikle yatırım yapılmaması ve SPK nezdinde gerekli girişimlerde bulunularak yukarıda işaret edilen katılım esasları ile aykırılık teşkil eden unsurların en kısa sürede tashih ve tadil edilmesi,
9. Ortakların şart koşulan asgari vadeden önce Fondan ayrılması durumunda, iç tüzük ve ihraç belgesinde açıkça belirtmek şartıyla, belli oranda kesinti yapıp bunu Fona gelir kaydetmesi, Fon portföyündeki sermayenin işletilmesiyle ortaya çıkan değere, varsa fona ait diğer varlık ve alacakların eklenmesi ve borçların düşülmesi suretiyle *Fon Toplam Değerinin* elde edilmesi ve bunun toplam katılma paylarının sayısına bölünmesi suretiyle *Fon Birim Pay Değerinin* tespit edilmesi ve katılma paylarının alım satımında Fon Birim Pay Değerinin esas alınması,
10. Şirketin, Fona ilişkin hizmetlerin yürütülmesi karşılığında Yönetim ve Performans ücreti ile mevzuatın öngördüğü (**İzahnamede** (m. 7.1.3) "alınan kredilerin faizi" hariç olmak üzere) diğer tüm giderlerin fon havuzundan ödemesi,
11. Yatırımcının fonla ortaklık ilişkisinin sona ermesi durumlarında, yatırımcıya sahip olduğu Katılma Payları toplamının o tarihteki Fon Birim Pay Değerine çarpılması sonucu ortaya çıkan miktarın sermaye olarak ödenmesi, Fıkhın konuya ilişkin esaslarına uygundur.

Sonuç olarak; Azimet Portföy Yönetimi A.Ş.'nin "Azimet Portföy Birinci Çoklu Varlık Katılım Fonu" adında bir Fon kurması, İchtüzük ve İzahnamede yer alsın dahi (icazetnamenin 8 ve 10. Maddesinde belirtildiği gb.) özü itibarıyla katılım finans esasları ile uyumlu olmayan enstrümanlara kesinlikle yatırım yapılmaması, yatırım yapılacak tüm enstrümanlarda katılım ilke ve prensiplerine uygun olduğuna dair Karar aranması ve yukarıda belirtilen usul, şart ve kayıtlar çerçevesinde faaliyet yürütmesi fıkhî açıdan bir mahzur içermemektedir.

Not-1: Varılan mutabakat gereği, Şirket, fonu yukarıda belirtilen ilkeler çerçevesinde yöneteceğini, içtüzük ve yönetmelikler izin verse dahi, Danışma Komitesinden onay almaksızın başka yönetme başvurmaya taahhüt etmiştir. Danışma Komitesi, Fonun işleyişini her daim takip ve denetleyebilecek, belirlenen ilkelere aykırılığın tespiti halinde belgeyi iptal edebilecek, bu gibi durumlarda Şirket Belgeyi bir daha kullanmayacaktır.

Not-2: Bu belgenin süresi 1 (Bir) yıldır. 08.04.2025-08.04.2026

İKTİSAT¹ DANIŞMA KOMİTESİ

Dr. Yahya ŞENOL
Üye

Dr. Fatih ORUM
Üye

Prof. Dr. Servet BAYINDIR
Başkan