



## KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

# IAT - İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM (TL) FONU Fon Sürekli Bilgilendirme Formu

# Fon Sürekli Bilgilendirme Formu

## Miscellaneous

### DANIŞMA KOMİTESİ VE ÇALIŞMA ESASLARI

#### 1. DANIŞMA KOMİTESİNE İLİŞKİN ESASLAR

A. İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM (TL) FONU' nun "Fon" Katılım Esasları Alanında Danışmanlık Hizmeti Aldığı Müesseseye İlişkin Bilgiler

|                                                 |                                                                                                                                                             |
|-------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>İSFA İslâmi Finans Danışmanlık Ltd. Şti.</b> |                                                                                                                                                             |
| Merkez adresi ve internet sitesi:               | Kaymakam Sokak No :11/1 Küçük Çamlıca 34696 Üsküdar İstanbul/<br>TÜRKİYE<br><a href="http://www.isfaislamifinans.com/">http://www.isfaislamifinans.com/</a> |
| Telefon numarası:                               | (553) 212 67 39                                                                                                                                             |

B. İŞ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. İŞ PORTFÖY KİRA SERTİFİKALARI KATILIM (TL) FONU" nun Katılım Esasları Alanında Danışmanlık Hizmeti Aldığı Danışma Komitesi'ne İlişkin Bilgiler

| Danışma Komitesi        |                        |                                                                                                                                                                  |                    |
|-------------------------|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Adı Soyadı              | Görevi                 | İş Tecrübesi (Son 5 Yıl)                                                                                                                                         | İş Tecrübesi (Yıl) |
| Dr. Mustafa DEREÇİ      | Danışma Komitesi Üyesi | İSFA İslâmi Finans Danışmanlık Ltd. Şti.<br>Danışma Komitesi Üyesi<br>Kuveyt Türk Katılım Bankası A.Ş. Grup Müdürü<br>Neova Sigorta A.Ş.<br>Yönetim Kurulu Üyesi | 29                 |
| Prof. Dr. Osman GÜMAN   | Danışma Komitesi Üyesi | İSFA İslâmi Finans Danışmanlık Ltd. Şti.<br>Danışma Komitesi Üyesi<br>Sakarya Üniversitesi İlahiyat Fakültesi<br>Öğretim Üyesi                                   | 23                 |
| Doç. Dr. A. Numan ÜNVER | Danışma Komitesi Üyesi | İSFA İslâmi Finans Danışmanlık Ltd. Şti.<br>Danışma Komitesi Üyesi<br>Sakarya Üniversitesi İlahiyat Fakültesi                                                    | 9                  |

## Explanation

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  |               |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|---------------|--|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |  | Öğretim Üyesi |  |
| <p>* <i>Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.</i></p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |               |  |
| <b>2. YATIRIM YAPILACAK ŞİRKETLERE İLİŞKİN HUSUSLAR</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |               |  |
| <b>A. Fon Tarafından; Yatırım Yapılacak Şirketlerin Faaliyet Alanına İlişkin Kriterler</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |  |               |  |
| <p>Yatırım yapılan şirketler; aşağıda yer alan alanlarda ("<b>Katılım Finans İlke ve Esasları Açısından Uygun Olmayan Faaliyet</b>") faaliyet göstermemeli ve/veya doğrudan veya dolaylı olarak bu faaliyetlerden gelir elde etmemelidir:</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |               |  |
| <p>1. Alkollü içki üretim, ticaret ve lojistiği,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |               |  |
| <p>2. Tıbbi gayeler dışında uyuşturucu maddelerin üretim ve ticareti,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |               |  |
| <p>3. Kumar ve kumar hükmündeki faaliyetler ile bu amaçla geliştirilen tüm web tabanlı veya mobil yazılımlar, uygulamalar ve oyunlar,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |  |               |  |
| <p>4. Domuz ve mamullerinin üretim ticaret ve lojistiği,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |               |  |
| <p>5. Faizli finans ve geleneksel sigortacılık ile faktöring işlemleri,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |               |  |
| <p>6. Kamu ve özel sektör tahvilleri ve diğer faizli borçlanma araçları, devlet iç borçlanma senetleri, hazine bonoları dahil her türlü faiz getirili menkul kıymetler,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |  |               |  |
| <p>7. Para ve/veya para hükmündeki varlıklar (altın, gümüş gibi değerli maden) arasında yapılan vadeli işlemler,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |               |  |
| <p>8. Toplumsal ahlaka ve Katılım finans ilke ve esaslarına aykırı yayıncılık,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |  |               |  |
| <p>9. Katılım finans ilke ve esaslarıyla bağdaşmayan eğlence, otelcilik vb. faaliyetler,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |  |               |  |
| <p>10. Çevreye ve canlılara zararı olan faaliyetler,</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |  |               |  |
| <p>11. İnsan fitratını değiştirmeye yönelik biyolojik/genetik faaliyetler ve</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |               |  |
| <p>12. Sağlığa zararlı tütün ürünlerinin üretim ve ticareti.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |               |  |
| <p>Yatırım yapılacak şirketin faaliyet alanlarının belirlenmesinde, şirketin esas sözleşmesinde yer alan ana faaliyet alanları değerlendirilir. Esas sözleşmesinde <b>Katılım Finans İlke ve Esasları Açısından Uygun Olmayan Faaliyetler</b> yer alan şirkete yatırım yapılmaz.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |  |               |  |
| <p>Esas sözleşmesinde sayılan ana faaliyet alanları doğrudan veya dolaylı olarak Katılım Finans İlke ve Esasları Açısından Uygun Olmayan Faaliyetlere ilişkin olmamakla birlikte , faaliyetlerinin bir kısmı Katılım finans ilke ve esaslarıyla bağdaşmayan alanlarda olduğu değerlendirilen Şirketler'e ancak İSFA Katılım Finans Danışma Komitesi'nin olumlu görüşü alınarak yatırım yapılabilir.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |  |               |  |
| <b>B. Yatırım Yapılacak Şirketler' in Mahzurlu Gelirlerine İlişkin Kriterler</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |  |               |  |
| <p>1. Şirketler tarafından (i) faizli kredi, faize dayalı taksitli kredi kartı dahil fakat bunlarla sınırlı olmamak üzere herhangi faizli finansman araçlarının kullanılmaması, (ii) faizli mevduat hesaplarında mevduat tutulmaması, (iii) faiz getirili menkul kıymetlere yatırım yapılmaması ve (iv) faizli sigortacılık ürün ve hizmetlerinin kullanılmaması esastır.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |  |               |  |
| <p>2. Şirketlerin; finansman, mevduat ve yatırım hesabı, sigorta gibi ihtiyaçlarında katılım bankalarının hizmetlerinin veya diğer faizsiz yöntemlerin tercih edilmesi gerekir. Buna rağmen, katılım bankalarının veya diğer faizsiz yöntemlerin yetersiz kaldığı ve şirketin varlığını devam ettirmedeki operasyonel zorunluluklardan kaynaklanan istisnai durumlar söz konusu olduğunda, şirketlerin?her biri ayrı ayrı olmak üzere?(a) toplam piyasa değerinin %33'ü oranında faiz getirili mevduat ve menkul kıymetleri elde bulundurması ve (b) toplam piyasa değerinin %33'ü oranında faizli finansman araçlarını kullanması mümkündür. Ancak bu şekilde elde edilen mahzurlu gelirlerin toplamının, her halükârda, ilgili şirketlerin toplam gelirlerinin %5'ini geçmemesi gerekir.</p> |  |               |  |

**3.** Şirketlerin kullanmış olduğu leasing kredileri, Gayrimeşru Faaliyet alanlarına giren bir konudaki varlığın kiralınması amacıyla kullanılmamış olması kaydıyla, anılan faizli finansman aracı oranına dahil edilmez.

**4.** Şirketlerin bahse konu limitleri aşp aşmadığına ilişkin yapılacak hesaplamalarda şirketlerin güncel bilançosu ile piyasa değerine ilişkin değerlendirme rakamları dikkate alınır.

**5.** Herhangi bir şekilde ilgili limitlerin aşıldığının tespit edilmesi durumunda, İSFA Danışma Komitesi'nin bilgisi dahilinde söz konusu rasyolar üç (3) ay içerisinde müsaade edilen değerlere çekilecektir. Ayrıca limiti aşan mahzurlu gelirlerin, İSFA Katılım Finans Danışma Komitesi'nin görüşü doğrultusunda sosyal amaçlı hayır işlerinde kullanılması istenebilir.

#### **C. Fon Portföyüne Kesinlikle Alınamayacak Para Ve Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Ana Kriterler**

Faiz sözleşmesi kapsamında kurulan her türlü fon toplama, fon kullandırma, gayri nakdi kredi, reeskont kredisi, repo-ters repo işlemleri ile kaldıraç ihtiva eden finansal işlemler, türev sözleşmesi kapsamında yürütülen geleneksel swap, forward, opsiyon, futures işlemleri, kamu ve özel sektörün ihraç etmiş olduğu her türlü garantili ve sabit bir faiz getirisi vaad eden borçlanma araçları, İslâm hukukunun yasakladığı alanlarda faaliyet gösteren, Türkiye Katılım Bankaları Birliği (TKBB) Danışma Kurulu'nun pay senetleri ile ilgili standartlarının üzerinde faizli kredi, faizli mevduat ile faiz geliri bulunan işletmelere yapılacak yatırımlar katılım esaslarına uygun değildir. Bu enstrümanların katılım esaslarına uygun olmayan yönleri şunlardır:

1. Faiz içermesi,
2. Belirsizlik (Garar),
3. Riskin taraflardan birine yüklenmesi,
4. Kumara benzerlik göstermesi,
5. Taraflardan birinin veya her ikisinin mağduriyetine sebep olabilmesi,
6. İslâm hukukunun yasakladığı alanlarda faaliyet göstermesi,
7. Sözleşme konusunun net olmaması,

#### **D. Fon Portföyüne Alınmasında Sakınca Olmayacak Ortaklık Paylarına İlişkin Finansal Özellikler**

TKBB'nin 26.08.2020 tarihli 1 numaralı standardının ilgili maddeleri aynen alınmıştır.

**3.1.1.** *Ana sözleşmede, şirketin faizli işlemlerde bulunacağına ve içki, domuz, kumar gibi fikhî açıdan haram kabul edilen mal veya hizmetlerin üretim veya ticaretinin yapılacağına dair bir madde yer almamalıdır.*

**3.1.2.** *Söz konusu şirketlerin faizli borç almamaları ve faizli hesaplarda mevduat tutmamaları esastır. Buna rağmen şirketin varlığını devam ettirme zorunluluğundan kaynaklanan istisnai durumlar söz konusu olduğunda alınan faizli borçlar (kullandığı krediler ve ihraç ettiği tahvil vb. varlıklar) şirketin "toplam varlıkları" ve "piyasa değeri"nden daha büyük olanının %33'ünü; operasyonel zorunluluklarla faizli mevduat hesaplarında tutulan varlık ve hakları (faizli mevduat, tahvil vb.) şirketin "toplam varlıkları" ve "piyasa değeri"nden daha büyük olanının %33'ünü aşmamalıdır. Faizli mevduat hesaplarında yasal mevzuat gereği varlık tutma zorunluluğu bu oranın dışında ve zaruret hükümleri çerçevesinde değerlendirilir.*

**3.1.3.** *Şirketin mevzuat gereği veya varlığını ve faaliyetlerini devam ettirme zorunluluğundan kaynaklanan istisnai durumlar sebebiyle gerçekleştirdiği, fikhin öngördüğü ilkelere uygun olmayan işlemlerden elde ettiği mahzurlu gelirler (faiz, gayri meşru mal satışı vb.), toplam gelirinin %5'ini aşmamalıdır. İnsan haklarını ihlal eden, onurunu zedeleyen ve insanlık değerleriyle asla bağdaşmayan fuhuş, insan ve organ ticareti gibi faaliyetler hiçbir şekilde tecvîz edilemez ve bu madde kapsamında değerlendirilemez.*

#### **E. Fon Portföyüne Alınmasında Sakınca Olmayacak Ortaklık Payları Dışında Kalan Para ve Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Finansal Özellikler**

Hiçbir şekilde faiz veya faize benzeyen bir getiri içermemelidirler. Bu enstrümanların katılım finans ilke ve esaslarına uygun olabilmesi için her türlü belirsizlikten arındırılmış olmaları, risk paylaşımı esasını içermeleri, haksız kazanç sebebiyet vermemeleri, taraflardan birini veya her ikisini haksızlığa maruz bırakmamaları, dayanak varlıkların alkol ve domuz ürünleri gibi fikhîen yasak olan malların ve faaliyetlerin ticaretini içermemeleri gerekmektedir.

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

Türkiye İş Bankası A.Ş. ve İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu Baracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır:

Pay Senedi Alım Satım Komisyonu: Onbinde 3+BSMVB

Tahvil-Bono Piyasası:Yüzbinde 1,15+BSMVB

Tahvil- Bono Piyasası (Seans dışı işlemler):Yüzbinde 2,30+BSMV

Hazine İhalesi: -

VİOP Endeks Vadeli Kontratları:Onbinde 2+BSMV

VIOP Pay Vadeli Kontratları:Onbinde 2+BSMV

İş yatırım aracılığı ile yapılan işlemlerde oranlar aşağıdaki gibi olacaktır.

Borçlanma Araçları Piyasası-Kesin Alım Satım Pazarı işlemleri aracılık komisyonunun **Yüzbinde 1,75 + BSMV**,

Seans dışı Borçlanma Araçları Piyasası-Kesin Alım Satım Pazarı işlemleri aracılık komisyonunun **Yüzbinde 3,50 + BSMV**