

DANIşMA KOMİTESİ VE ÇALIřMA ESASLARI

Anadolu Hayat Emeklilik A.ř.'nin katılım finans ilke ve standartları alanında danışmanlık hizmeti aldığı kuruluş ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır:

İSFA İşlami Finans Danışmanlık LDT. şTİ	
Merkez adresi ve internet sitesi:	Finanskent Mah. Finans Cad. Saprhan Finanspark No :5 B/290 34760 Ümraniye İstanbul/TÜRKİYE https://www.isfaislamifinans.com
Telefon numarası:	+90 (216) 325 05 71

şirketin katılım esasları alanında danışmanlık hizmeti aldığı Danışma Komitesi'ne ilişkin bilgiler aşağıda yer almaktadır:

Danışma Komitesi			
Adı Soyadı	Görevi	İř Tecrübesi (Son 5 Yıl)	İř Tecrübesi (Yıl)
Dr. Mustafa DEREÇİ	Danışma Komitesi Başkanı	İSFA İşlami Finans Danışmanlık Ltd. şti. Danışma Komitesi Başkanı	29
Prof. Dr. Osman GÜMAN	Danışma Komitesi Başkan Vekili	İSFA İşlami Finans Danışmanlık Ltd. řti. Danışma Komitesi Üyesi Sakarya Üniversitesi İlahiyat Fakóltesi Öğretim Üyesi	16
Doç. Dr. M. Salih KUMAř	Danışma Komitesi Üyesi	İSFA İşlami Finans Danışmanlık Ltd. řti. Danışma Komitesi Üyesi Uludağ Üniversitesi İlahiyat Fakóltesi Öğretim Üyesi	14

** Fon portföyünün katılım esaslarına uygunluğu, Danışma Komitesi tarafından İcazet Belgesi ile tevsik edilecektir.*

A. Fon Tarafından Yatırım Yapılacak şirketlerin Faaliyet Alanına ilişkin Kriterler:

Yatırım yapılan şirketler; aşağıda yer alan alanlarda (“**Katılım Finans İlke ve Esasları Açısından Uygun Olmayan Faaliyet**”) faaliyet göstermemeli ve/veya doğrudan ya da dolaylı olarak bu faaliyetlerden gelir elde etmemelidir:

1. Alkollü içki üretimi, ticareti ve lojistiği,
2. Tıbbi gayeler dışında uyuşturucu maddelerin üretimi ve ticareti,
3. Kumar ve kumar benzeri faaliyetler, bu amaçla geliştirilen tüm web tabanlı veya mobil yazılımlar, uygulamalar ve oyunlar,
4. Domuz ve mamullerinin üretimi, ticareti ve lojistiği,
5. Faizli finans ve geleneksel sigortacılık ile faktöring işlemleri,
6. Kamu ve özel sektör tahvilleri ve diğer faizli borçlanma araçları, devlet iç borçlanma senetleri, hazine bonoları dahil her türlü faiz getirili menkul kıymetler,
7. Para ve/veya para hükmündeki varlıklar (altın, gümüş gibi değerli madenler) arasında yapılan vadeli işlemler,
8. Toplumsal ahlaka ve katılım finans ilke ve esaslarına aykırı yayıncılık,
9. Katılım finans ilke ve esaslarıyla bağdaşmayan eğlence, otelcilik vb. faaliyetler,
10. Çevreye ve canlılara zararı olan faaliyetler,
11. İnsan fitratını değiştirmeye yönelik biyolojik/genetik faaliyetler,
12. Sağlığa zararlı tütün ürünlerinin üretim ve ticareti.

Yatırım yapılacak şirketin faaliyet alanlarının belirlenmesinde, şirketin esas sözleşmesinde yer alan ana faaliyet alanları değerlendirilir. Esas sözleşmesinde **Katılım Finans İlke ve Esasları Açısından Uygun Olmayan Faaliyetler** yer alan girişim şirketine yatırım yapılmaz.

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 şirketlere ancak İSFA Katılım Finans Danışma Komitesi'nin olumlu görüşü alınarak yatırım yapılabilir.

B. Yatırım Yapılacak Şirketlerin Mahzurlu Gelirlerine ilişkin Kriterler:

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.
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.
3. Şirketlerin kullanmış olduğu leasing kredileri, Gayrimişru Faaliyet alanlarına giren bir konudaki varlığın kiralanması 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 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:** Enstrümanın getirisi faiz esasına dayalı olarak belirlenmiş ise, bu katılım esaslarına aykırıdır.
2. **Belirsizlik (Garar):** Sözleşme konusunun veya karşılıklı hakların belirsizliği, katılım esaslarına uygun değildir.
3. **Riskin Taraflardan Birine Yüklenmesi:** Sözleşme şartlarına göre riskin tek taraflı olarak bir tarafa yüklenmesi, katılım esaslarına aykırıdır.
4. **Kumara Benzerlik Göstermesi:** Enstrümanın tasarımı veya işleyişi kumar benzeri bir yapıya sahipse, bu katılım esaslarına uygun değildir.
5. **Taraflardan Birinin veya Her İkisinin Mağduriyetine Sebep Olabilmesi:** Sözleşme şartları veya işleyişi sonucu taraflardan birinin veya her ikisinin haksız duruma düşmesine veya mağduriyete yol açması, katılım esaslarına uygun değildir.
6. **İslâm Hukukunun Yasakladığı Alanlarda Faaliyet Göstermesi:** Enstrümanın dayandığı varlık veya işlem, İslam hukukunda yasaklanmış olan (mesela faiz, kumar, alkol veya domuz ürünleri gibi) alanlarda faaliyet gösteriyorsa, bu katılım esaslarına aykırıdır.
7. **Sözleşme Konusunun Net Olmaması:** Sözleşme konusu veya şartları belirsiz veya net olmayan enstrümanlar, katılım esaslarına uygun değildir.

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 fıkhi 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, fıkhn 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 tecviz 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 kazanca sebebiyet vermemeleri, taraflardan birini veya her ikisini haksızlığa maruz bırakmamaları, dayanak varlıkların alkol ve domuz ürünleri gibi fıkhen yasak olan malların ve faaliyetlerin ticaretini içermemeleri gerekmektedir.