

Yeni alternatif "Meridio"

Tüm yatırımların ve gelirlerin İslami ilkelere uygunluğu, İslam ekonomisinde uzman bağımsız bilim adamlarından oluşan Etik Komisyonu tarafından denetlenen fon, Almanyalı ve Avrupalı Müslümanlara yatırım alternatifi sunuyor.

Selim Yıldırım - KÖLN

ayın Zimmer Meridio AG'nin yönetim Kurulu Başkanlığı yapıyorsunuz. Kendinizi biraz yakından tanıtır mısınız?

Uwe Zimmer: 48 yaşındayım ve iki meslek eğitimim var. Klasik banka eğitimi ve Amerikan borsacılık eğitimi aldım. 25 yıldır finans alanında çalışıyorum. Meridio şirketini on sene önce kurduk. Şahısları ve şirketlerin yatırımlarını yönlendiriyoruz. Hisse senedi, sabit faizli emlak yatırımı, emeklilik yatırımı alanlarında ürünler sunuyor ve müşterilerimize bu konularda aydınlatarak yardımcı oluyoruz.

■ Sayın el-Mogaddedi sizi de tanıyabilir miyiz?

Zaid el-Mogaddedi: 50 yaşındayım. 2006 yılında, Müslüman devletlerde İslami usullere göre ürün ve hizmet vermek isteyen şirketler için İslami Bankacılık & Finans Enstitüsü'nü (IFIBAF) kurdu. Bu şirketle aynı zamanda Almanya, Avusturya ve İsviçre'de İslami finansman üzerinde doktora tezi vermek veya diploma almak isteyen akademisyen neslin yetiştirilmesinde ve kaliteli bir bilgiye ihtiyacı olanlara imkan sunuyoruz.

■ Dünya genelinde hangi şehirlerde temsilcilikleriniz var?

Zaid el-Mogaddedi: Şu anda çeşitli bürolarda yedi temsilcimiz var. Bunlar Dubai, Bahreyn, Rotterdam (Hollanda), Brüksel (Belçika) ve merkez büromuz Frankfurt'ta bulunuyorlar.

■ Sayın Zimmer Meridio İslami fonu geliştirdiniz. Bize söz konusu fonu tanıtabilir misiniz? Hangi bankalardan ve ne zamandan itibaren bu fonu satın alabiliriz?



Hasan Aka, Meridio Vermögensverwaltung AG Yönetim Kurulu Başkanı Uwe Zimmer, İslami Bankacılık & Finans Enstitüsü Genel Müdürü Zaid el-Mogaddedi.

Zaid el-Mogaddedi: Dini kurallara uygun bir şekilde ekonomik işlemler üzerine kurulu olduğu noktasını da belirtmek isterim. Bu, temel farkı oluşturmaktadır. Müslümanların bildikleri dini kaynaklara dayalıdır. "2010'da 1400 yıl önceki kurallara göre hareket etmek uygun mudur?" sorusu akla gelebilir. Ben bu soruya "Evet!" cevabını veriyorum. Temel bir düzen vardır. Faiz yasağı! Yani, gerçek bir karşılığı olmayan parayı para ile değiştirmek. Neyin alındığı kesin olmayan anlaşmalar yapmak gibi. Bunun gibi birçok meseleler ki, son yıllarda krize sebep olan noktalar bunlardı zaten. İslami banka anlayışında, bize geldiğinizde size bir kredi vermek yerine, işinize ve bu işten elde edeceğimiz kazanç veya zarara ortak olmak vardır. Bu nedenle sizin kazanmanız bizim kazanmamız demek olduğundan, biz de bu ortaklık çerçevesinde yapılan yatırımda titizlik gösteriyoruz.

■ İslami Bankacılıkta bir etik komisyonu da mevcut. Bu komisyon kimler yer alıyor?

Zaid el-Mogaddedi: Bu önemli bir noktadır ve Batı'da "Bir ürünün neden bir ilahiyatçı kurul tarafından sertifika edilmesi gerekmektedir?" şeklinde bir şaşkınlıkla karşılanmaktadır. Bir Alman şirketine gidilerek, sunulan ürünün ahlaka uygun olduğunu ve din adamlarının onayladığını söylemek alışla gelmiş bir durum olmadığından kaynaklanmaktadır. İslam dünyasında ise bu böyle yapılmalıdır. Çünkü İslam bütün hayatı içeren bir düzen sunmaktadır. Ticaretle uğraşmakta bunun içindedir. İslam, topluma faydalı olan her şeyi teşvik ettiği gibi, aynı zamanda topluma zararlı olan her şeyi de yasaklamaktadır. Bu yapılırken insanı ihtiyaçların gözünde tutulmasını da şart koşmaktadır. Bu ihtiyaçlardan birisi de kâr, kazanç sağlamaktır. İslam dini buna karşı değildir. Bunun neticesi ise müslüman olsun olmasın herkesin yararına.

■ Meridio İslamic fonu bir hisse senedi midir?

Uwe Zimmer: Hisse Senedi bir "yatırım Fonu"dur ve bir şirket ortaklığı belgesidir. İki kişinin bir limited şirket kurarak yüzde 50'lik pay sahibinin belgelenmesi gibi. Bizim bahsettiğimiz hisse senedi ise kamuya açık sunulanlardandır. Frankfurt, New York, Tokyo v.s. borsalarında pazarlananlar gibi. Bankalarda tutulan hisse senetleri konusuna gelince, bu mesele ile ilgili bir hesap açtırdıktan sonra bankanıza şu veya bu hisse senedini benim için alın dersiniz. Bizim fona da bu şekilde sahip olabilirsiniz. Bu hesap sizin isminiz altında yürütülür. Sahibi sizsiniz ve vekalet vermediğiniz sürece, bankanız da dahil, hiç kimse bu para üzerinden herhangi bir transfer yapamaz.

■ Fon yönetimi paramı nerelere yatırır?

Uwe Zimmer: Söz konusu olan iki çeşit hisse senedinden bahsetmiştik. Birincisi normal uluslararası olanlar ve bunlardan da sadece alınması uygun görülenler. Artı "Sukuk"lardır.

■ Her ay düzenli olarak fona yatırım yapabilir miyim?

Zaid el-Mogaddedi: Evet! Mantıklı olanda budur. Yani aylık taksitlerle böyle bir yatırım yapmak. Ben bunu bir kiraz ağacı örneği ile karşılaştırıyorum. Yatırımımız bir hedefe bağlıdır ve en büyük hedefiniz yaşlılığınızı garanti altına almaktır.

■ Fon ortaklığımı her an stabilirim mi?

Uwe Zimmer: Tabii ki. Fon her gün alınıp satılabilir. Diğer hisse senetleri gibi esnek. Bizde yatırım yapmak isteyen müşteriler, bizim de borsayı ve hisse senetlerini takip ettiğimizden emin olabilirler. Fon içinde büyük fiyat iniş çıkışı olmayacaktır. Çok aşağıya düşmesine müsaade etmeyeceğiz. İniş çıkışlara rağmen uzun vadede istikrar sağlamak hedefimizdir.

■ Fon ortaklığında riskim nedir? Fon kimler tarafından denetleniyor?

Uwe Zimmer: Bir tarafta para piyasası riski vardır. Fon menajerleri iyi bir performans tutturmaya çalışacaklardır. Uluslararası hisse senedi pazarlarına da yatırım yapılacaktır. Fakat bu pazarlarda neler olduğunu geçen iki yıl içinde hep beraber yaşadık. Böyle bir durumdan tamamen korunmak veya etkilenmemek mümkün değil. Denetlenme meselesine gelince; Fon sermayesi kanunlar çerçevesinde bankalar tarafından denetim altında tutulmaktadır. Bunu dünyaca ünlü KPMG danışmanlık şirketi yapmaktadır ve her şeyin doğru yapıldığını incelediktedir. Bunun yanısıra da etik komisyonu yatırım konusunu denetlemek-

tedirler. Kısacası; sürekli bir kontrol ve denetim mevcuttur.

■ Sukuks ne anlama gelir?

Zaid el-Mogaddedi: Sukukslar, faizsiz bankacılık ilkelere göre özel üretilmiş ve dinen sakıncası olmayan finansal araçlardır. Bu İslami bir sertifikadır ve İslami bankacılık sisteminde önemli bir rol oynamaktadır. Katılımlarda faiz ödemeleri yerine "kâr payı dağıtımı" kullanılır. Sukuk hissesine sahip bir kişi, sınırlı bir servet edinme hakkına sahiptir ve aynı yamanda kâra ve zarara da ortak. Bir faiz garantisi de yoktur. Bu, sabit faize endeksli hisse senetleri için geçerli değildir.

■ Dünyada 1.6 milyar Müslüman yaşıyor. Ancak İslami bankacılık gerektiği gibi rağbet görmüyor. Neden?

Zaid el-Mogaddedi: İki rakamla bunu açıklayabiliriz; Dünya genelinde bu alanda sadece

yüzde 2'lik bir sermaye yatırımı vardır. Yüzde 98'i başka bir sistemde çalışmaktadır. İslam devletleri de dahil, nüfusun artması ve artan talep sonucu insanlar İslami bankacılığın olduğunu gün geçtikçe daha iyi anlamaktadırlar. Netice olarak İslami ürünler sunanlar artmaktadır. Fakat gerçek şu ki, bazı İslami fonlar yaşanan krizden gerilemelerine rağmen, diğerlerine nazaran çok daha iyi seviyede kalmıştır. Amacımız alışlagelmis bankacılığı İslami bankacılıkla değiştirmek değildir. Amacımız her iki sistemden en iyisini birbirleri ile bağlantılı olarak yürütmektir.

■ Avrupa'daki İslami bankacılığın gelişimini nasıl görüyorsunuz?

Uwe Zimmer: Burada İslami banka sisteminin daha fazla görmek arzumuzdur. İngiltere ve Fransa bu alanda çok ilerde. Almanya ise çok gerilerden gelmekte. Diğer Avrupa ülkeleri ise bu konuya henüz eğilmemekte. Özellikle emlak alanında bir teşvik gerekmektedir. Bu konunun gelecek yıllarda daha yoğun ilgi görmesi arzumuzdur.

■ Sizce global finans krizine sebep olanlar kimler? Yoksa bu mevcut sistemden mi kaynaklandı?

Uwe Zimmer: Sistemin bir hatası olabilir. Reel kıymetlerin çok yüksek değerlendirilmesinden meydana gelmiştir. Bu da emlak sektöründe yoğunlaşmaya sebep olmuştur. Bu nedenle enflasyona uğrayan, ABD'deki emlak sektörü olmuştur. Çark döndükçe sistemi kimse eleştirmedi. Sonra herkes problemlerin nereden kaynaklandığının farkına vardı. Bence yaptığımız ve yapmak istediklerimizin doğru olup olmadığını sormamız bu noktada bir eksiklik. ■ Sayın Zimmer Türkiye'yi ne kadar iyi

tanyorsunuz?

Uwe Zimmer: Biz geçen yılın aralık ayında beraber Türkiye'deydik. Bu benim Türkiye'ye ikinci gidişim oldu. Çok etkilendiğimi söyleyebilirim. İstanbul nefis bir şehir.

■ Hayat felsefeniz veya ilkeniz varmı?

Uwe Zimmer: Son iki yılda iki ilke edindim. Birincisi; Otobüsün nereye gittiği değil, içinde kimlerle birlikte bulunduğum önemlidir. Bu fikre dayanarak şirket içinde beraber olacağım kişileri seçtim. İkincisi ise Küçük veya büyük tutulan hedeflerdir. Elindeki ile yetinme anlayışı yanlıştır. Büyük hedefler seçtiğimizde hedefe ulaşamasa bile, küçük hedefler için aldığımız yoldan daha fazla yol kattığımızı göreceğiz.

■ Son olarak okuyucularımıza ne söylemek istersiniz?

Zaid el-Mogaddedi: Her kararı sağlam bilgilere dayalı temeller çerçevesinde vermeli ve buna göre hazırlanmalıyız. Bugünden yarın için hazırlık yapmalıyız. Günün sonunda bir muhasebe yapmak gereklidir. Bir Afgan atasözü şöyledir; "Yanımda kimse olmasa da şapka koluş!". İyi bir tavsiye pahalıdır. Fakat kabul de edilmelidir ve 72 saat içinde uygulamaya konulmalıdır!

■ Sizin son mesajınız nedir?

Uwe Zimmer: 1986 ABD'de meslek eğitimi yaparken iki önemli hayat prensibi öğrendim:

Birincisi; eğitimciler bize kendi paramızı kendimizin değil başka bir uzmanın işletmesi tavsiyesinde bulunmuşlardır. Çünkü çok bildiğimiz için çok büyük riske girmemiz sözkonusudur. İkincisi ise; Müşteri her zaman haklıdır! Bu, müşterinin talebine saygı göstermek manasına gelir. Bu nedenle müşteriye en uygun olanı bularak sunmamız gerekmektedir.

YATIRIM FONU

Uwe Zimmer: Meridio Global İslami Fon'u, Almanya'daki binlerce yatırım fonu gibi bir fondur. İslami bankacılık anlayışına dayalı bir üründür.

Uwe Zimmer: Meridio Global İslami Fon'u, Almanya'daki binlerce yatırım fonu gibi bir fondur. İslami bankacılık anlayışına dayalı bir üründür. Çoğunlukla eleme usulü üzerinden işlemektedir. Çünkü İslami bankacılıkta bazı meseleler yasaaktır. Bu alanda "yok" denilecek kadar az ürün bulunduğu için böyle bir fon meydana getirdik. İlgili duyanlar, Avrupa ve dünya genelinde bütün bankalar üzerinden bu fona sahip olabilirler. Bunda sınır da yoktur. Şu an başlangıç aşamasında olup, 30 Nisan'a kadar herkes 100 Euro'dan bu fonlardan alabilirler. Fon fiyatları sonra aktüelleştirilecektir.

■ Böyle bir fonu geliştirmek nereden aklınıza geldi? Bunun başlıca sebepleri nelerdir?

Uwe Zimmer: Birinci sebep, müslüman toplum gerçeğidir. Almanya'da bu alanda neler var ve ne kadar müslüman yaşamaktadır!? İhtiyaçları, istekleri ve hedefleri nelerdir!? Bunları araştırdık ve çok az bir hizmet verildiğini gördük. Bu nedenle uzun süren bir çalışma sonrasında böyle bir ürün piyasaya çıkarttık. Aynı zamanda böyle bir ürünün üretmenin zorluğunu da yaşadık. Çünkü faizsiz bir fonu bankalara kabul ettirmek ve bu noktada ikna etmek hiçte kolay olmadı. Almanya'da 8 bin yatırım fonu bulunmasına rağmen İslami yatırım fonu sayısı sadece üçtür.

■ İslami Bankacılık ne anlama gelir? Bilinen bankacılığa nazaren ne gibi farklılıklar içerir?

Meridio İslamic Fonun farkı nedir?

■ Almanya'da yaklaşık 3 milyon Türk yaşıyor ve bu gibi fonlarla geçmişte olumsuz tecrübeler yaşadılar. Meridio İslamic Fonun farkı nedir? Neden bu fonu tercih etmem doğru bir karardır?

Uwe Zimmer: Yatırım fonu piyasasına baktığımızda, bizim fonumuz için gerekli altyapıyı oluşturduğumuz söyleyebilirim. Biz, Almanya'da kayıtlı olan bütün fonlardan farklı değiliz. Fonumuz Lüksemburg'da. Lüksemburg şu anda fonların çoğunun bulunduğu bir ekonomi pazarı durumunda. Fonlarımız ayrıca Avrupa kanunlarına uygun olarak uyarlanmış ve Lüksemburg'da sertifikeli edilmiştir. Aynı zamanda fonumuz yetkili Alman finans mercilerinin denetiminden geçmektedir.

Uwe Zimmer

REKABET YARARLIDIR



Fon hedef kitleye cevap verebilecek mi?

■ Sayın El Mogaddedi, Almanya'da 4.4 milyon müslüman yaşıyor. Bu kesimin serveti yaklaşık 25 milyar euro olarak tahmin ediliyor. Ancak bu kitleyi çekmek için özel bir gayret gösterilmiyor. Meridio İslamic Fon bu hedef kitesine cevap verebilecek mi?

Zaid el-Mogaddedi: Biz bunun cevabının "evet" olduğu kanaatindeyiz. Bu ilk temel taş ve doğru yolda ilk adımdır. Altı milyon ile Avrupa'da en fazla Müslüman nüfusa sahip Fransa'da da ekonomi bakanlığı bu alanda girişimlerde bulunmakta. Avrupa'da (Türkiye'nin Trakya bölümü de dahil), 55 milyon müslüman yaşamaktadır. İngiltere bu kitleye hitap edilmesinin gerekliliğine dikkat çekti. Bu teklif pazarda yeni girişimciler meydana getirdi. Yeni girişimciler daha fazla rekabet demektir ve bu herkesin yararına. Aynı yolu Meridio ile biz de izleyeceğiz. Ürünümüz tam zamanında ortaya çıktı ve bir ilk temel taş oluşturmaktadır. Bir sonraki adımımız sigorta sektöründe olabilir. Veyahut emlak sektöründe.