

YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN REHBER'DE DEĞİŞİKLİKLER ÖNGÖREN KURUL İLKE KARARI YAYIMLANDI

Sermaye Piyasası Kurulu (“Kurul”) Karar Organı’nın i-SPK 52.4.ak (21.11.2024 tarihli ve 60/1696 s.k.) sayılı İlke Kararı (“İlke Kararı”) ile Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber (“Fon Rehberi”)'de muhtelif değişiklikler yapılmıştır.

İlke Kararı ile katılım fonlarına, fon unvan ve portföylerine, promosyon başvurularına, referans fiyat açıklamalarına ve sorumlu yönetim ilkelerine ilişkin getirilen yeni düzenlemeler aşağıda bilgilerinize sunulmaktadır.

1. Katılım fonları yatırım stratejilerinin risk değeri baz alınarak belirlenebilmesine imkân tanınmıştır.
2. Katılım fonlarına ilişkin olarak katılım finans ilkeleri yönünden mahzurlu gelirlerin arındırılmasına yönelik esaslar belirlenmiştir. Bu kapsamda:
 - a. Fon izahnamesinde mahzurlu gelirin arındırılmasına ilişkin bilgilere yer verilmesi ve danışman/danışma kurulundan icazet alınması kaydıyla söz konusu tutar fon malvarlığından veya fon yönetim ücretinden karşılanabilecektir.
 - b. Bu tutarın fon malvarlığından karşılanması durumunda ayrıca fon birim pay değerinin işlemde önemli ölçüde etkilenmemesi için alınacak tedbirlere izahnamede yer verilmesi gerekecektir.

ERYÜREKLİ

- c. Kurucu tarafından, arındırmanın yapıldığı dönemleri takip eden 5 iş günü içinde arındırma işlemi sonucu hesaplanan tutar ile tutarın aktarıldığı kurum Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklanacak olup, bu tutar fon toplam gider oranının hesaplanmasında dikkate alınmayacaktır.
3. Katılma payları Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda işlem gören fonların unvanında belirli bir dağıtıcı kuruma ilişkin ibarelere yer verilemeyecektir.
4. Yatırım stratejisi uyarınca fon toplam değerinin en az %80'ini belirli bir varlıkta değerlendirmeyen katılım fonlarının unvanlarına kullanılan teknik/yöntem/risk değerini yansıtacak bir ibarenin eklenmesi mümkün hale getirilmiştir.
5. Unvanında "döviz" ibaresi yer almayan fonlar tarafından döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırımlar, fon toplam değerinin %80'ini veya daha fazlasını oluşturamayacaktır.
6. Unvanında katılım ifadesi yer alan fonlar hariç olmak üzere para piyasası fonlarının portföyünün asgari %10'u devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilecektir. Bu düzenlemeye 28 Şubat 2025 tarihine kadar uyum sağlaması zorunlu olan para piyasası fonları tarafından sınırlamaya ilişkin olarak yapılacak değişikliklerin yürürlüğe konulması için Kurul onayı aranmayacak olup, ilan ve tescil işlemlerinin yapılması yeterli olacaktır.
7. Yatırımcılara menfaat sağlanması amacıyla düzenlenecek promosyon kampanyaları başvuruları yeni dönemde Kurul yerine Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği ("**Birlik**")'ne yazılı olarak yapılacak ve Birlik tarafından sonuçlandırılacaktır. Birlik, yatırım fonları promosyon kampanyalarına ilişkin özet bilgileri aylık olarak, izleyen ayın onuncu iş gününe kadar Kurul'a iletacaktır.
8. Belirli dönemlerde birim pay değeri hesaplayan fonların günlük olarak referans/gösterge niteliğinde hesapladıkları birim pay değerinin açıklanması ve ilgili bildirimlerin portföy saklama hizmeti veren kuruluşlara ve İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'ye yapılması 2 Ocak 2025 tarihinden itibaren zorunlu hale getirilmiştir.

ERYÜREKLİ

9. Portföy yönetim şirketleri tarafından uygulanacak sorumlu yönetim ilkeleri ile ilgili düzenlemeler, Fon Rehberi'nin kapsamından çıkarılmış ve Kurul tarafından i-SPK.54.1 sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Sorumlu Yönetim İlkeleri Rehberi yürürlüğe girmiştir. Bu çerçevede portföy yönetim şirketleri tarafından sorumlu yönetim ilkelerine ilişkin uygulamaların raporlanmasında, Sorumlu Yönetim İlkeleri Rehberi'nde yer verilen raporlama standartlarına uyulması gerekecektir.

İLETİŞİM

Eryürekli Hukuk Bürosu

T: +90 212 365 9600

info@eryurekli.com

BU YAYIN HAKKINDA

Bu yayın ERYÜREKLİ tarafından müvekkillerine ve meslektaşlarına bir habercilik hizmeti olarak sunulmaktadır. Bu yayında verilen bilgiler, ele alınan konuların her yönünü kapsamak zorunda değildir ve hukuki tavsiye olarak yorumlanmamalıdır.

Bu yayında bilgi verilen konular hakkında herhangi bir sorunuz olması halinde, daha detaylı bilgi için lütfen avukatınızla veya ERYÜREKLİ ile iletişime geçiniz.