

İstanbul, 01 Ekim 2020

2020/3410

**GENEL MEKTUP****No: 835**

İlgili: Portföy Yönetim Şirketleri

Bilgi: Aracı Kurumlar  
Bankalar  
Yatırım Ortaklıkları

Konu: Unvanında Katılım İfadesi Geçen Fonlar hk.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"e "1.6. Unvanında Katılım İfadesi Geçen Fonlara İlişkin Esaslar" başlıklı maddesinin eklenmesi konusunda Kurul Karar Organı'nın 24.09.2020 tarih ve 60/1183 sayılı toplantısında alınan karara ilişkin açıklamalar içeren Kurul'un 25.09.2020 tarih ve E-12233903-010.08-9700 sayılı yazısını Genel Mektubumuz ekinde gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN  
Genel Sekreter*Ek: Kurul'un 25.09.2020 tarih ve E-12233903-010.08-9700 sayılı yazısı*



Sermaye Piyasası Kurulu  
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı :E-12233903-010.08-9700

25.09.2020

Konu :Unvanında katılım ifadesi geçen fonlar hk.

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ**  
Büyükdere Cad. No.173 1. Levent Plaza A Blok Kat: 4  
34394 Şişli/İSTANBUL

Kurulumuz Karar Organı'nın 24.09.2020 tarih ve 60/1183 sayılı toplantısında diğer hususların yanısıra;

i) Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"e "1.6. Unvanında Katılım İfadesi Geçen Fonlara İlişkin Esaslar" başlıklı maddesi olarak aşağıdaki hükmün eklenmesine,

*"Unvanında katılım ifadesi geçen fonların portföylerine dahil edilecek ortaklık paylarının faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğu onaylanmış olan endekslerde (örneğin; Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan Katılım 30 Endeksi, Katılım 50 Endeksi ve Ziraat Portföy Katılım Endeksi) yer alan ortaklık paylarından seçilmesi veya faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluğunun bir danışman/danışma kurulu tarafından onaylanmış olması zorunludur.*

*Unvanında katılım ifadesi geçen fonların portföylerine dahil edilecek kira sertifikaları, katılma hesapları, altın ve diğer kıymetli madenler ile vaad sözleşmeleri haricindeki para ve sermaye piyasası araçları için de söz konusu şartın sağlanması esastır.*

*Söz konusu fonlar için bir danışman/danışma kurulundan hizmet alınması halinde, fon izahnamesinin ekinde veya fonun KAP sayfasında danışmanın kim olduğuna/danışma kurulunun kimlerden oluştuğuna, danışmanın/danışma kurulu üyelerinin faizsiz/katılım finans alanındaki bilgi ve tecrübesine ilişkin bilgiler ile danışmanın/danışma kurulunun çalışma ilkelerine (örneğin faizsiz/katılım finans ilkelerine uygunluk değerlendirmesi yapılırken esas alınan yöntemlere ilişkin bilgiler) yer verilir.*

*Unvanında katılım ifadesi geçen fonların izahnamelerinde gerekli açıklamalara yer verilmesi suretiyle "kaldıraç yaratan işlem riski" yerine "katılım esaslı işlem riski" ifadesine yer verilmesi mümkündür."*

ii) Mevcut fonların söz konusu değişiklikler kapsamında (varsa) yapılması gereken izahname değişiklikleri işlemlerinin tamamlanabilmesi için 31.12.2020 tarihine kadar süre verilmesine, bu değişiklikler için Kurulumuz onayı şartı aranmamasına ve bu durumun üyelerinize duyurulmak üzere Birliğimize bildirilmesine

karar verilmiştir.

Bilgi edinilmesini ve konu hakkında Birliğiniz üyesi portföy yönetim şirketlerinin bilgilendirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

**e-İmzalıdır**  
Onur ATİLLA  
Daire Başkanı