

İstanbul, 03 Mart 2015

2015/219

## GENEL MEKTUP No: 722

Konu : Yabancı Borsa Yatırım Fonu ve Yabancı Yatırım Fonu Paylarının Alım Satımı Aracılığı Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

VII-128.4 sayılı “*Yabancı Sermaye Piyasası Araçları ve Depo Sertifikaları ile Yabancı Yatırım Fonu Payları Tebliği*”nin 2 nci maddesinin 3 üncü fıkrası ile 4 üncü fıkrasının uygulamasına ilişkin tereddütlerin giderilmesi ve sektörde uygulama birliğinin sağlanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu’nun (Kurul) 27.02.2015 tarih ve 5/263 sayılı toplantısında alınan karara ilişkin açıklamaları içeren Kurul’un 03.03.2015 tarih ve 12233903.315.99-220 sayılı yazısı Genel Mektubumuz ekinde iletilmektedir.

Yurtdışı piyasalarda işlem gören borsa yatırım fonu ve yatırım fonu paylarının alım satımına aracılık hizmeti sunan yatırım kuruluşlarının; Kurul’un ilgi kararında yer verilen esaslara uygun olmayan sitelerini ve/veya müşteri emirlerinin iletiği platformlarını anılan esaslara uygun hale getirirerek, sonucundan Kurul’un bilgilendirilebilmesi amacıyla, bu konuda alım satım aracılık hizmeti sunan tüm üyelerimizce Birliğimize 31.03.2015 tarihine kadar bildirimde bulunulması gerekmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN  
Genel Sekreter

Ek: SPK’nın 03.03.2015 tarih ve 12233903.315.99-220 sayılı yazısı.

**TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ**



TSPB

2015 MAR 3 PM 6 36



GELEN EVRAK

T.C.  
BAŞBAKANLIK  
Sermaye Piyasası Kurulu

Sayı : 12233903.315.99- 220

3./03/2015

Konu : Kurul Karar Organı'nın 27.02.2015 tarih ve 5/263 sayılı Kararı hk.

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

İlgi: (a) 10.11.2014 tarihli yazımız.  
(b) 09.12.2014 tarihli yazımız.

İlgi (a)'da kayıtlı yazımız ile, Kurulumuzca yapılacak çalışma ve değerlendirmelerde dikkate alınmak üzere yurtdışı piyasalarda işlem gören borsa yatırım fonu ve yatırım fonu paylarının alım satımı için aracılık hizmeti sunan üyelerinize ilişkin bilgiler talep edilmiş olup, ilgi (b)'de kayıtlı yazınız ile söz konusu bilgiler Kurulumuza iletilmiştir.

Birliğiniz üyelerine ilişkin ilgi (b) yazımız ile Kurulumuza iletilen bilgiler Kurulumuz Karar Organı'nın 27.02.2015 tarih ve 5/263 sayılı toplantısında değerlendirilmiş olup, diğer hususların yanı sıra;

VII-128.4 sayılı "Yabancı Sermaye Piyasası Araçları ve Depo Sertifikaları ile Yabancı Yatırım Fonu Payları Tebliği"nin (Tebliğ) 2. maddesinin 3. fıkrası ile 4. fıkrasının uygulamasına ilişkin tereddütlerin giderilmesi ve sektörde uygulama birliğinin sağlanması amacıyla;

1) Yabancı borsa yatırım fonlarına ilişkin alım satım işlemlerinin Tebliğ kapsamında olduğu,

2) Yabancı yatırım fonlarına ilişkin olarak, Tebliğ'de tanımlanan anlamda Türkiye'de temsilci olmayan ancak yurtdışında işlem yapmak için gerekli izne sahip olan yatırım kuruluşlarının internet sitelerinde ve/veya müşteri emirlerinin iletiği platformlarda;

a) Hiçbir yabancı yatırım fonunun unvanına ya da bilgisine yer verilmemesi gerektiği,

b) Müşterileri herhangi bir yabancı yatırım fonuna veya yabancı yatırım fonu grubuna yönlendirici ifadelerle yer verilmemesi gerektiği,

3) Tebliğ'in 2. maddesinin 4. fıkrası kapsamında alım satım işlemi yapmak üzere kendi talebi ile doğrudan yatırım kuruluşuna başvuran yatırımcıların işlem öncesinde aşağıdaki hususlarda yatırım kuruluşları tarafından bilgilendirilmesi gerektiği,

a) Tebliğ'in 2. maddesinin 4. fıkrası uyarınca "yatırım kuruluşu tarafından yabancı yatırım fonlarının alım satımına aracılık işleminin ancak Türkiye'de yerleşik kişilerin; sermaye piyasası mevzuatına göre yetkili bulunan kuruluşlar vasıtasıyla yurtdışındaki mali piyasalarda

işlem gören yabancı yatırım fonu paylarını kendi talepleri üzerine satın almaları veya satmaları amacıyla ve sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde halka arz niteliği taşıyamaması şartıyla gerçekleştirildiği”,

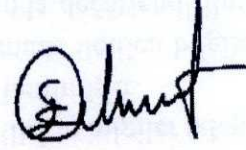
b) Tebliğ'in 2. maddesinin 3. fıkrası uyarınca “Yabancı yatırım fonu paylarının satışı kavramının, payların bir bedel karşılığı satışını, payların pazarlanması amacıyla; bire bir veya toplu, mektupla veya her türlü iletişim aracıyla tanıtımını ve yatırımcıyla ilişki kurmaya yönelik her türlü faaliyeti kapsadığı ve yatırım kuruluşu tarafından anılan hüküm kapsamına giren faaliyetlerin gerçekleştirilemeyeceği”.

4) Öte yandan, herhangi bir yabancı yatırım fonunun unvanına veya bilgilerine yer verilmeksizin yabancı yatırım fonları hakkında sadece müşterileri finansal okuryazarlık anlamında bilgilendirici nitelikte genel bilgilere (tanım vb.) internet sitelerinde yer verilebileceği,

5) Mevcut durumda yukarıda yer verilen esaslara uygun olmayan yatırım kuruluşu internet sitelerinin ve/veya müşteri emirlerinin iletildiği platformların 31.03.2015 tarihine kadar anılan esaslara uygun hale getirilmesi ve konuya ilişkin Kurulumuza iletilmek üzere Birliğimize bildirimde bulunulması gerektiği

hususlarının Birliğiniz aracılığıyla Birliğiniz üyesi yatırım kuruluşlarına bildirilmesine karar verilmiştir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.



Esra ADA VURAL  
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanı