

İstanbul, 10 Aralık 2015

2015/1266

GENEL MEKTUP
No: 738

İlgili: Aracı Kurumlar
Bankalar
Portföy Yönetim Şirketleri

Bilgi: Yatırım Ortaklıkları

Konu: Fon Yönetim Ücretinin Kurucu Tarafından Başka Kurumlarla
Paylaşılması Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

30.10.2015 tarih ve 2015/1132 sayılı yazımız ile bilgi verilen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) internet sitesinde yayınlanan yatırım fonları izahname standardının "7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı" başlıklı maddesi ve ilgili maddenin dipnotlarında, fon yönetim ücretinin kurucu tarafından başka kurumlar ile paylaşılması durumunu içerecek şekilde güncelleme yapıldığına ilişkin açıklamalar içeren Kurul'un 27.11.2015 tarih ve 12233903-335.08-E.12792 sayılı yeni bir yazısı Genel Mektubumuz ekinde iletilmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: SPK'nın 27.11.2015 tarih ve 12233903-335.08-E.12792 sayılı yazısı.



TSPB
2015 DEC 7 PM 1 55
GELEN EVRAK



T.C.
Başbakanlık
Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı : 12233903-335.08-E.12792
Konu : Görüş talebi hk.

27.11.2015

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

İlgi: 16.10.2015 tarih ve 2015/1086 sayılı yazımız.

İlgi'de kayıtlı yazınızda özetle, kurucu portföy yönetim şirketlerinin yönetmiş olduğu yatırım fonlarının büyüklüğünün bir yüzdesi olarak hesaplanan fon yönetim ücretinin bir bölümünün kurucu ile imzalanan dağıtım sözleşmesi kapsamında dağıtıcı kurumlar ile paylaşılabilirliği ifade edilmiş olup, Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı ilke kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber" in 6.8. maddesinin (e) bendinde Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu'nda (TEFAS) işlem görecektir yatırım fonlarında uygulanacak komisyon paylaşım esaslarının düzenlendiği ancak TEFAS'ta işlem görmeyen fon türleri için bir açıklama bulunmaması nedeniyle bu tür fonlarda yönetici ve dağıtıcı kurumlar arasındaki paylaşım ilişkisi uygulamada tereddütlerin meydana geldiği; söz konusu tereddütlerin giderilmesi ve uygulama birliğinin sağlanmasını teminen fon izahnamesinin "*Fon varlığından karşılanacak ücretler*" bölümüne "yönetim ücreti kurucu, yönetici ve dağıtım kanallarıyla paylaşılır" ifadesinin eklenmesinin uygunluğu hususunda Kurulumuz görüşü talep edilmektedir.

Birliğinize iletilen 28.10.2015 tarih ve E.11673 sayılı yazımızda da belirtildiği üzere, Kurulumuzun internet sitesinde yer alan izahname standardının "*7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı*" başlıklı maddesi ve ilgili maddenin dipnotları fon yönetim ücretinin kurucu tarafından başka kurumlar ile paylaşılması durumunu da içerecek şekilde güncellenmiştir.

Bilgi edinilmesini rica ederim.

e-imzalıdır
Esra ADA VURAL
Daire Başkanı