

İstanbul, 07 Mart 2016

2016/319

GENEL MEKTUP
No: 749

İlgili: Portföy Yönetim Şirketleri

Bilgi: Aracı Kurumlar
Bankalar
Yatırım Ortaklıkları

Konu: Yatırım Fonları ve Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Yapılan
Düzenlemeler Hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 03.03.2016 tarihli toplantısında İlke Kararı olarak kabul edilen "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber" (EYF Rehberi) ile 20.06.2014 tarihli İlke Kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber"de yapılan değişikliğe ilişkin açıklamalar içeren, Kurul'un 04.03.2016 tarih ve 12233903-010.08-E.2650 sayılı yazısı Genel Mektubumuz ekinde iletilmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: Kurul'un 04.03.2016 tarih ve 12233903-010.08-E.2650 sayılı yazısı.



TSPB

2016 MAR 4 PM 8 34



GELEN EVRAK

T.C.

BAŞBAKANLIK

Sermaye Piyasası Kurulu

Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı : 12233903-010.08-E.2650

04.03.2016

Konu : Yatırım fonları ve emeklilik yatırım fonlarına ilişkin yapılan düzenlemeler hk.

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİBüyükdere Caddesi No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4
34394 Levent/İstanbul

4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu'nun 26'ncı maddesine dayanılarak hazırlanan "Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik" in (Yönetmelik) uygulama esaslarına açıklık kazandırmak ve uygulama birliği sağlamak amacıyla "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber" (EYF Rehberi) Kurulumuzun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilmiştir.

Kurulumuzun 04.03.2016 tarih ve 8/257 sayılı kararı ile ise Kurul'un i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'e (Fon Rehberi) aşağıdaki bölümün eklenmesine karar verilmiştir.

"4.1.7 İlişkili Tarafların İhracına Aracılık Ettiği Özel Sektör Borçlanma Aracının Portföye Dahil Edilmesine İlişkin Esaslar

Bir portföy yönetim şirketinin yöneticisi olduğu tüm yatırım fonlarının, Kurucunun ve/veya yöneticinin Kurulun finansal raporlama standartlarına ilişkin düzenlemeleri kapsamında yer alan grup şirketlerinin ihracına aracılık ettiği özel sektör borçlanma araçlarına yaptığı toplam yatırım, her bir ihraç miktarının %10'unu geçemez. Ayrıca, söz konusu ihraçlardan her bir ihraççı için fon portföylerine dahil edilecek özel sektör borçlanma araçlarının toplam değerinin fon toplam değerine oranı her bir fon için %5'i geçemez. Yurtiçinde yerleşik bankalar tarafından gerçekleştirilecek ihraçlarda bu sınırlamalar uygulanmaz."

Fon Rehberi'nde yer alan 4.1.7 nolu madde ile EYF Rehberi'nde yer alan 3.1.8 ve 3.1.9. nolu maddeler 07.03.2016 tarihinden itibaren yapılacak ihraçlar için uygulanacaktır.

Anılan Kurulumuz kararlarında ayrıca yukarıda belirtilen söz konusu hususların portföy yönetim şirketlerine duyurulmak üzere Birliğimize bildirilmesine karar verilmiştir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

e-imzalıdır

Onur ATILLA

Daire Başkan Yrd.