

İstanbul, 16 Şubat 2016

2016/247

GENEL MEKTUP
No: 746

İlgili: Portföy Yönetim Şirketleri

Bilgi: Aracı Kurumlar
Bankalar
Yatırım Ortaklıkları

Konu : Fon Portföyünde Yer Alan İhraççısı Temerrüde Düşen ya da Borsada İşlem Görmekten Men Edilen Özel Sektör Borçlanma Araçları Hk.

Fon portföyünde yer alan ve ihraççısı temerrüde düşen veya Borsa kotundan çıkarılan borçlanma araçları ile ilgili olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 15.02.2016 tarih ve 5/172 sayılı toplantısında alınan karara ilişkin açıklamalar içeren Kurul'un 16.02.2016 tarih ve 12233903-305.99-E.1835 sayılı yazısı Genel Mektubumuz ekinde iletilmektedir.

Gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN
Genel Sekreter

Ek: Kurul'un 16.02.2016 tarih ve 12233903-305.99-E.1835 sayılı yazısı.





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

Sayı : 12233903-305.99-E.1835

16.02.2016

Konu : Fon portföyünde yer alan ihraççısı temerrüde düşen ya da Borsada işlem görmekten men edilen özel sektör borçlanma araçları hk.

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

Kurulumuzun 15.02.2016 tarih ve 5/172 sayılı toplantısında diğer hususların yanı sıra;

A) Fon portföyünde yer alan ve ihraççısı temerrüde düşen veya Borsa kotundan çıkarılan borçlanma araçları ile ilgili olarak, karşılık ayrılıp ayrılmaması, karşılık ayrılmasına karar verilmesi halinde zamanı ve oranı ile konuya ilişkin olarak Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda açıklama yapılıp yapılmayacağı hususunun fon kurucuları tarafından; ihraççı şirketin mali durumu ve nihai olarak ödeme kabiliyeti, söz konusu borçlanma aracının fon portföyünde sahip olduğu pay, fon fiyatının etkilenme düzeyi gibi hususlar ile Türkiye Muhasebe Standartları dikkate alınarak değerlendirilmesine ve yönetim kurulu kararına bağlanmasına, bu hususa ilişkin olarak portföy yönetim şirketlerinin bilgilendirilmesini teminen Birliğimize bilgi verilmesine,

B) Kurulumuzun i-SPK.52.4 (20.06.2014 tarih ve 19/614 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen "Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber" in 5.1.2. nolu maddesinin, *"Fon portföyünde yer alan ve ihraççısı temerrüde düşen veya Borsa kotundan çıkarılan borçlanma araçları ile ilgili olarak, karşılık ayrılıp ayrılmaması, karşılık ayrılmasına karar verilmesi halinde zamanı ve oranı ile konuya ilişkin olarak KAP'ta açıklama yapılıp yapılmayacağı hususları Kurucu tarafından; ihraççı şirketin mali durumu ve nihai olarak ödeme kabiliyeti, söz konusu borçlanma aracının fon portföyünde sahip olduğu pay, fon fiyatının etkilenme düzeyi gibi hususlar ile Türkiye Muhasebe Standartları dikkate alınarak değerlendirilir ve değerlendirme sonucu yönetim kurulu kararına bağlanır."*

şeklinde değiştirilmesine

karar verilmiştir.

Bu kapsamda, konuya ilişkin olarak portföy yönetim şirketlerinin bilgilendirilmesi hususunda bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

e-imzalıdır

Esra ADA VURAL

Daire Başkanı