

İstanbul, 27 Mart 2018

2018/353

## GENEL MEKTUP

No: 797

İlgili: Portföy Yönetim Şirketleri

Bilgi: Aracı Kurumlar  
Bankalar  
Yatırım Ortaklıkları

Konu : Fonların Kurul Ücretleri hk.

SAYIN ÜYEMİZ,

Yatırım fonları, borsa yatırım fonları ve gayrimenkul yatırım fonları ile girişim sermayesi yatırım fonlarına (Fonlar) ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) ücretlerinin hesaplanması ve tahsil edilmesine yönelik olarak açıklamalar içeren, Kurul'un 27.03.2018 tarih ve 12233903-225.99-E.3493 sayılı yazısını Genel Mektubumuz ekinde gereği için bilgilerinize sunarım.

Saygılarımla,

İlkay ARIKAN  
Genel Sekreter

*Ek: Kurul'un 27.03.2018 tarih ve 12233903-225.99-E.3493 sayılı yazısı.*



TSPB

2018 MAR 27 AM 2 08



GELEN EVRAK

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

Sayı :12233903-225.99-E.3493  
Konu :Fonların Kurul Ücretleri hk.

27.03.2018

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

Bilindiği üzere; 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun (Kanun) 130. maddesinin üçüncü fıkrasında; "*İhraççılar veya halka arz edenler, Kurul bütçesine gelir kaydedilmek üzere, satışı yapılacak sermaye piyasası araçlarının varsa nominal değerinden aşağı olmamak üzere ihraç değerinin binde üçü tutarında ücret yatırmak zorundadır. Yatırım fonlarının ve değişken sermayeli yatırım ortaklıklarının üçer aylık dönemlerin son iş gününde, net varlık değerlerinin yüz binde beşi tutarındaki ücret izleyen on iş günü içinde Kurul hesabına yatırılır. Bu fıkrafta belirtilen oranları aşmamak kaydıyla, sermaye piyasası aracının niteliği, vadesi veya ihraççısı dikkate alınmak suretiyle Kurul Karar Organı tarafından farklı oranlar belirlenebilir. Bakanlar Kurulu alınacak ücretleri kanuni oranlarının iki katını aşmamak üzere artırmaya veya kanuni oranlarına indirmeye yetkilidir.*" hükmü kapsamında, III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 34. maddesinin birinci fıkrasında, III-52.2 sayılı Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 22. maddesinin birinci fıkrasında, III-52.3 sayılı Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 34. maddesinin birinci fıkrasında ve III.52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin 32. maddesinin birinci fıkrasında Kanun'un 130. maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüzbinde beşi oranında kurucu tarafından hesaplanan ve portföy saklayıcısı tarafından onaylanan ücretin, izleyen 10 iş günü içerisinde kurucu tarafından Kurul Hesabına yatırılarak ilgili dekontların ve hesaplama tablosunun bir örneğinin Kurulumuza iletilmesi gerektiği düzenlenmiştir.

Öte yandan, 07.10.2016 tarih ve 27/874 sayılı Kurulumuz toplantısında "*Ülkemizdeki kurumsal yatırımcı tabanı ile kolektif yatırım sektörünün gelişiminin ve girişim sermayesi yatırım fonlarının teşvik edilmesinin sağlanmasını teminen girişim sermayesi yatırım fonları için Kanun'un 130 uncu maddesi kapsamında üçer aylık dönemler için uygulanan Kurul ücreti oranının %0,005 (yüzbinde beş) yerine 2017 yılından başlayarak 2020 yılının sonuna kadar %0 (yüzde sıfır) olarak uygulanmasına*" karar verilmiştir.

Bu kapsamda, yatırım fonları, borsa yatırım fonları ile gayrimenkul yatırım fonları için takvim yılı esas alınarak üçer aylık dönemlerin son iş gününde fon toplam değerinin yüzbinde beşi oranında Kurul ücreti hesaplanması gerekmektedir. Diğer taraftan, 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 "Kurul Ücreti" başlıklı 10 numaralı bölümünün birinci fıkrasının (c) bendinde yer alan "*Fonun ilgili hesaplama dönemi içerisinde katılma paylarını halka arz etmesi/belirli kişi ve/veya kuruluşlara tahsisli ya da nitelikli yatırımcılara satılması veya tasfiye olması durumunda, katılma paylarının satışa*

