



T.C.
SERMAYE PİYASASI KURULU BAŞKANLIĞI
Yatırım Fonları Dairesi

Sayı : E-12233903-225.02-94874

23.07.2026

Konu : Borsada İşlem Gören Gayrimenkul ve
Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma
Paylarının Değerlemesi Hk

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
BÜYÜKDERE CAD.NO.173 1.LEVENT PLAZA A BLOK KAT 4 ŞİŞLİ/İSTANBUL

Kurulumuz Karar Organı'nın 23.07.2026 tarihli ve 45/1359 sayılı kararı ile;

- Yatırım fonları portföylerinde yer alan, katılma payları borsada işlem gören gayrimenkul yatırım fonu ve girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarının Kurulumuz II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'inin "Fiyat raporlarına ilişkin portföy değerlendirme esasları" başlıklı 9 uncu maddesinin birinci fıkrasının (b/3) alt bendinde yer alan "*Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.*" hükmü kapsamında kurucu portföy yönetim şirketi tarafından en son açıklanan birim pay değerine göre değerlendirilmesine,

-Fiyat raporlarında söz konusu katılma paylarını borsada oluşan fiyatlara göre değerleyen yatırım fonlarının uyum sağlamasını teminen söz konusu fonlara en geç 31.07.2026 tarihine kadar (anılan tarih dahil) süre verilmesine,

- Anılan hususların Birliğiniz üyelerine duyurulmasını ve sonrasında Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esaslarına İlişkin Yönerge'de gerekli düzenlemenin yapılmasını teminen Birliğinize bilgi verilmesine karar verilmiştir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

Aytaç DİKMEN
Kurul Başkan Yardımcısı

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: cad8c7a5-cc06-4541-a286-c9c0dd3b2661

Belge Doğrulama Adresi: <https://www.turkiye.gov.tr/spk-ebys>

Mustafa Kemal Mahallesi, Dumlupınar Bulvarı (Eskişehir Yolu) No:156 06530 Çankaya/ANKARA,
Tel: (312) 2929090, Faks: (312) 2929000,

İstanbul Temsilciliği: Harbiye Mah. Asker Ocağı Cad. No:6 Süzer Plaza 34367 Şişli / İSTANBUL
Tel: (212) 334 55 00, Faks: (212) 334 56 00

e-posta: iletisim@spk.gov.tr, İnternet Adresi: <http://www.spk.gov.tr>

Bilgi için: KENAN GAZİ HAMZAOĞLU
Uzman Hukukçu Yardımcısı
Telefon No: (312) 292 8421

