



T.C.

Sermaye Piyasası Kurulu Başkanlığı  
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı :E-12233903-622.02-23648

04.07.2022

Konu :Gayrimenkul Yatırım Fonları ve Girişim Sermayesi  
Yatırım Fonları İçin Günlük Olarak  
Referans/Gösterge Niteliğinde Birim Pay Değeri  
Hesaplanması ve Açıklanması Hk**TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ**  
**Büyükdere Cad. No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4**  
**Şişli/İSTANBUL**

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.'nin (Takasbank) 29.03.2022 tarihli yazısında özetle; III-56.1 sayılı Portföy Saklama Hizmetine ve Bu Hizmette Bulunacak Kuruluşlara İlişkin Esaslar Tebliği'nden kaynaklanan sorumluluklarından bahisle, gayrimenkul yatırım fonları (GYF) ve girişim sermayesi yatırım fonlarının (GSYF) portföylerinde yer alan Bankalarının saklama hizmeti verdiği para ve sermaye piyasası araçlarının Bankaları nezdindeki ilgili fon hesaplarında saklandığının kontrolünün etkin bir şekilde yapılabilmesini, belirli dönemlerde fiyat açıklayan GYF ve GSYF'lerde oluşan günlük mutabakat farklarına ilişkin kontrol süreçlerinin yol açtığı operasyon ve zaman maliyetinin azaltılmasını, portföy saklayıcılardan talep edilen portföy dağılım verilerinin hazırlanmasındaki manuel operasyon sürecinin ortadan kaldırılmasını ve "Kurumsal Yatırımcı Portföy İstatistikleri" verilerinde yer alan bilgilerin güncel veriler ile raporlanmasının sağlanabilmesini teminen GYF ve GSYF'ler için günlük olarak referans/gösterge niteliğinde birim pay değeri hesaplanması ve açıklanması ile bildirimlerin portföy saklama hizmeti veren kuruluşlara ve değerlendirme ve Kurulumuza raporlama hizmeti kapsamında Bankalarına yapılması talebi Kurulumuz değerlendirmesine sunulmuştur.

Konunun değerlendirildiği Kurulumuz Karar Organı'nın 30.06.2022 tarih ve 35/999 sayılı toplantısında,

**A)** III-52.3 sayılı Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde ve III-52.4 sayılı Girişim Sermayesi Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde konuya ilişkin bir zorunluluk bulunmamakla birlikte, Takasbank tarafından iletilen gerekçeler ile mevcut durum itibarıyla GYF ve GSYF'lerin bir kısmına yönelik olarak referans niteliğinde günlük birim pay değeri hesaplanması ve açıklanmasının zaten söz konusu olduğu dikkate alınarak; içtüzükleri ve ihraç belgelerinde yer alan birim pay değeri hesaplamasına ilişkin hükümler saklı kalmak kaydıyla GYF ve GSYF katılma payları için ilgili mevzuattaki değerlendirme esaslarına uyulmak suretiyle günlük olarak referans/gösterge niteliğinde birim pay değeri hesaplanması ve açıklanması ile bildirimlerin portföy saklama hizmeti veren kuruluşlara ve değerlendirme ve Kurulumuza raporlama hizmeti kapsamında Takasbank'a yapılmasının zorunlu hale getirilmesine,

**B)** Uygulamanın gerektireceği teknik ve operasyonel ihtiyaçları karşılamada kuruculara süre tanınmasını teminen uygulamanın 01.01.2023 tarihinden itibaren geçerli olmasına,

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: E597B19B-91ED-4BEE-8B52-F11424ED188D

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](mailto:iletisim@spk.gov.tr), İnternet Adresi: <http://www.spk.gov.tr>

Keş Adresi: [spk@hs01.kep.tr](mailto:spk@hs01.kep.tr)

Bilgi için: Evrim CAN UZER

Başuzman

Telefon No: (312) 292 8436



C) Kurulumuz Kararının Takasbank'a ve portföy yönetim şirketleri ile portföy saklama kuruluşlarının bilgilendirilmesi için Birliğimize bildirilmesine

karar verilmiştir.

Bilgi edilmesini ve anılan karar hakkında Birliğiniz üyesi portföy yönetim şirketleri ile portföy saklama kuruluşlarının bilgilendirilmesi hususunda gereğini rica ederim.

Erkan ÖZGÜÇ  
Daire Başkan Yrd. (V.)

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: E597B19B-91ED-4BEE-8B52-F11424ED188D

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 2/2

Tel: (212) 334 55 00, Faks: (212) 334 56 00

e-posta: [iletisim@spk.gov.tr](mailto:iletisim@spk.gov.tr), İnternet Adresi: <http://www.spk.gov.tr>

Kep Adresi: [spk@hs01.kep.tr](mailto:spk@hs01.kep.tr)

Bilgi için: Evrim CAN UZER

Başuzman

Telefon No: (312) 292 8436



HİZMETE ÖZEL