



Sermaye Piyasası Kurulu
Kurumsal Yatırımcılar Dairesi Başkanlığı

Sayı :12233903-305.99-E.4169
Konu :Yan hesap (side pocket) hk.

18.03.2019

TÜRKİYE SERMAYE PİYASALARI BİRLİĞİ
Büyükdere Cad.No:173 1. Levent Plaza A Blok Kat:4
34394 Şişli /İSTANBUL

Bilindiği üzere, 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 (Rehber) (12.4) nolu maddesi ile özel sektör borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına karşılık ayrılması ile yan hesap (side pocket) oluşturulmasına ilişkin esaslar belirlenmiş olup, anılan maddenin (k) bendinde yan hesap oluşturulmasına ilişkin esasların İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) tarafından yapılacak duyuru ile yürürlüğe gireceği hususu düzenlenmiştir.

Bu kapsamda, Takasbank tarafından hazırlanan “Özel Sektör Borçlanma Araçlarına ve Kira Sertifikalarına Karşılık Ayrılması ile Yan Hesap Oluşturulmasına İlişkin Esaslar Prosedürü” (Prosedür) Takasbank’ın 08.03.2019 tarih ve 1529 sayılı Genel Mektubu ile üyelerine duyurularak 08.03.2019 tarihi itibariyle yürürlüğe girmiştir. Takasbank’ın 14.03.2019 tarih ve 1535 sayılı Genel Mektubu ile ise Prosedür’de güncelleme yapıldığı hususu üyelerine duyurulmuş olup, Prosedür’ün güncel hali Takasbank’ın internet sitesinde yer almaktadır.

Bu çerçevede, Rehber’in (12.4) nolu maddesinin (b) bendi kapsamında yapılacak hesaplamalar doğrultusunda, (c) ve (d) bentleri uyarınca yan hesap açması gereken yatırım fonlarının kurucusu portföy yönetim şirketleri tarafından Takasbank’ın yayımladığı Prosedür’de belirtilen esaslara uygun şekilde gerekli işlemlerin ivedilikle tesis edilmesi hususunun Birliğiniz üyesi portföy yönetim şirketlerine duyurulmasını rica ederim.

Onur ATILLA
Daire Başkanı (T.)