



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

Sayı :E-12233903-305.03-13518

30.12.2020

Konu : Yatırım Fonlarının Portföy Dağılım Raporları Hk.

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

Bilindiği üzere, Kurulumuzun II-14.2 sayılı Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'inin (Tebliğ);

- "Finansal rapor düzenleme yükümlülüğü" başlıklı 6. maddesinin ikinci fıkrasında "*Fonlar, bu Tebliğde yer verilen esaslara uygun olarak fiyat raporlarını günlük; portföy dağılım tablolarını ise aylık olarak hazırlamakla yükümlüdürler.*",

- "Fiyat raporları" başlıklı 8. maddesinin birinci fıkrasında "*Fiyat raporları, pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içerecek şekilde Tebliğin 1 numaralı ekinde yer alan formatlara uygun olarak hazırlanır.*", ikinci fıkrasında ise "*Portföy değeri tablosu, portföy değerinin tespit edilebilmesi amacıyla, bu Tebliğde belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanır.*",

- "Portföy dağılım raporları" başlıklı 10. maddesinin birinci fıkrasında "*Portföy dağılım raporları, Tebliğin 2 numaralı ekinde yer alan formatlara uygun şekilde hazırlanır.*",

- "Finansal raporların kamuya açıklanması" başlıklı 11. maddesinin dördüncü fıkrasında "*Portföy dağılım raporları, ilgili ayı takip eden altı iş günü içinde kamuya açıklanır.*",

- "Finansal raporların kamuya açıklanmasında usul" başlıklı 12. maddesinin üçüncü fıkrasında "*Portföy dağılım raporlarının da KAP'a gönderilmek suretiyle kamuya açıklanması zorunludur.*",

- "Muafiyetler" başlıklı 19. maddesinin ikinci fıkrasında "*Paylarını sadece nitelikli yatırımcılara satan fonlar, portföy dağılım raporu hazırlama yükümlülüğünden muaftır.*"

hükümleri yer almaktadır.

Yatırım fonlarının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda (KAP) ilan edilen portföy dağılım raporlarının ve bu raporlarda yer alan "Fon Portföy Değeri Tabloları"nın incelenmesi neticesinde ve son dönemde yatırımcılar tarafından Kurulumuza iletilen muhtelif bildirimler kapsamında;

- Portföy dağılım raporlarında yer alan "Fon Portföy Değeri Tabloları"nın bir kısmında yatırım yapılan menkul kıymet bilgisine yer verilmediği, bazılarında ilgili menkul kıymetin koduna yada ISIN bilgisine yer verilmekle birlikte ihraççısının unvanına yer verilmediği, bazılarında ise ilgili varlığın niteliğinin doğru şekilde belirtilmediği (örneğin borsa yatırım fonu yatırımının hisse senedi yatırımı olarak raporlandığı),

- "Fon Portföy Değeri Tabloları" ile portföy dağılım raporlarının Tebliğ ekinde yer verilen formata uygun hazırlanmaması nedeniyle, yatırımcıların fon portföyünde yer alan varlıklara ilişkin olarak tam, doğru ve kapsamlı olarak bilgi edinemediği,

- Söz konusu sorunun başta fon sepeti fonları, kıymetli madenler fonları ve hisse senedi fonları olmak üzere birçok fon türü için geçerli olduğu

anlaşılmıştır.

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: 13367D44-16FE-413B-897F-BB511E29267E

Belge Doğrulama Adresi: <https://dogrulama.spk.gov.tr>

Bu çerçevede, yatırım fonlarının portföy dağılım raporlarında yer alan "Fon Portföy Değeri Tabloları"nın yatırım yapılan fonun portföyüne ilişkin kıymet bazında muhtelif bilgilere yer verilmek suretiyle fonun yatırım stratejisine yönelik olarak yatırımcıların ihtiyaç duyduğu bilgileri sağlamak ve yatırımcılara karşılaştırma imkanı vermek gibi önemli işlevlerinin olduğu, diğer taraftan, son dönemde söz konusu raporlarda yukarıda belirtilen kapsamda eksiklikler bulunduğu dikkate alınarak, yatırım fonlarının "Fon Portföy Değeri Tabloları"nın Tebliğ'in 1 numaralı ekine ve portföy dağılım raporlarının da Tebliğ'in 2 numaralı ekine uygun olarak hazırlanması hususuna azami dikkat ve özenin gösterilmesi ile Tebliğ'de belirtilen süresi içerisinde KAP'ta duyurulması gerektiğinin Birliğiniz üyesi portföy yönetim şirketlerine hatırlatılmasını rica ederim.

Onur ATILLA
Daire Başkanı

Bu belge güvenli elektronik imza ile imzalanmıştır.

Belge Doğrulama Kodu: 13367D44-16FE-413B-897F-BB511E29267E

Belge Doğrulama Adresi: <https://dogrulama.spk.gov.tr>

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>
Kep Adresi: spk@hs01.kep.tr

2/2

Bilgi için: Büşra DEĞERLİ
Uzman
Telefon No: (312) 292 8437