

Sermaye Piyasası Kurulundan :

Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (Seri : V, No: 71)

Madde 1 . 21/1/2003 tarihli ve 25000 sayılı Resmi Gazete.de yayımlanan Seri:V, No:60 sayılı Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğin 8 inci maddesinin ikinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Karşılaştırma ölçütü; portföyün, portföy yönetim sözleşmesinde belirlenen yatırım amaç ve stratejisi ile yatırım yapılan varlık gruplarının niteliklerine uygun olarak, ilgili endekslerin ağırlıklandırılması yoluyla belirlenir. Karşılaştırma ölçütünün hesaplanmasına ilişkin açıklama ve örnekler Tebliğin 2 numaralı ekinde yer almaktadır.

Madde 2 .Aynı Tebliğin dördüncü bölümünün başlığı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

DÖRDÜNCÜ BÖLÜM

Performansa Dayalı Sıralama Faaliyetine İlişkin Esaslar.

Madde 3 .Aynı Tebliğin 13 üncü maddesi başlığı ile birlikte aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Performansa Dayalı Sıralama Faaliyeti

Madde 13- Performansa dayalı sıralama faaliyeti; bu Tebliğde belirtilen ilke ve esaslar çerçevesinde, kamuya yatırım fonu ve emeklilik yatırım fonu kurucuları ile bunların dağıtımını ve satışlarını yapan kuruluşlar hakkında tarafsız bilgi vermek amacıyla kurumsal yatırımcıların performanslarına göre sıralanmasıdır. Bu hizmet kurumsal yatırımcılar tarafından görevlendirilmek suretiyle yapılamaz. Basın yayına yetkili kuruluşlar ile elektronik ortamda kurumsal yatırımcıların getiri oranlarının verilmesi, bu madde kapsamında değildir. .

Madde 4 . Aynı Tebliğin 14 üncü maddesinin madde başlığı ile birinci fıkrasının (a) bendi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

.Performansa Dayalı Sıralama Faaliyeti Yapılırken Uyulması Gereken Esaslar.

.a) Performansa dayalı sıralama yapılırken riske göre düzeltilmiş getiri oranı veya Kurulca uygun görülen diğer yöntemler kullanılır..

Madde 5 .Aynı Tebliğin 16 ncı maddesinin ikinci fıkrası aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

.Performansa dayalı ücretlendirmenin karşılaştırma ölçütü baz alınarak yapılması zorunlu olup, karşılaştırma ölçütünün 8 inci maddedeki esaslara uygun şekilde belirlenemediği durumlarda, performansa dayalı ücret alınamaz. Ancak, Türkiye.de kurulmuş yatırım fon ve ortaklıkları ile emeklilik yatırım fonları hariç olmak üzere, yatırım danışmanlığı veya portföy yöneticiliği hizmeti verilen ve portföy yönetim sözleşmesinin imzalandığı tarih itibariyle en az 1(bir) trilyon Türk Lirası tutarında Türk ve/veya yabancı para ve sermaye piyasası aracından oluşan portföyler ile portföy büyüklüğü ne olursa olsun yurt dışında yerleşik kurumsal yatırımcılardan alınacak ücretler bu zorunluluktan muaftır. Kurul bu tutarı belirlemeye yetkilidir.

Madde 6 .Aynı Tebliğin 19 uncu maddesine dördüncü fıkra olarak aşağıdaki fıkra eklenmiştir.

.Bu Tebliğde belirlenen esaslara uygun karşılaştırma ölçütü belirlenememiş olması halinde, ilan ve reklamlarda performans bilgisi verilemez.

Madde 7 . Aynı Tebliğin 21 inci maddesinin birinci fıkrasının yerine aşağıdaki fıkra eklenmiş, birinci fıkra ikinci fıkra olarak teselsül ettirilmiş, ikinci fıkrası yürürlükten kaldırılmıştır. Kurumsal yatırımcıların yaptıkları ilan ve reklamlarda 13 üncü ve 14 üncü maddelerde belirtilen esaslara uygun olarak belirlenmemiş olan sıralama sonuçları kullanılamaz.

Madde 8- Aynı Tebliğe aşağıdaki geçici madde eklenmiştir.

Geçici Madde 1 . Bu Tebliğin 9 uncu maddesinde yer alan 5 yıllık süre 2005 yılında 1, 2006 yılında 2, 2007 yılında 3, 2008 yılında 4 yıl olarak uygulanır.

Madde 9 . Aynı Tebliğin 24 üncü maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

.Madde 24- Bu Tebliğ 2/1/2004 tarihinde yürürlüğe girer.

Madde 10 . Bu Tebliğ yayım tarihinde yürürlüğe girer.

Madde 11 . Bu Tebliğ hükümlerini Sermaye Piyasası Kurulu yürütür.