

SERMAYE PİYASASI KURULUNUN 26.02.2014 TARİH VE 6/180 SAYILI KARARI

1. Kurulumuzun fon giderlerinin kurucular tarafından karşılanmamasına yönelik düzenleme yapan 06.01.2005 tarih ve 1/9 sayılı İlke Kararı'nın yürürlükten kaldırılmasına,
2. Fon giderlerinin kurucular tarafından karşılanmasına yönelik uygulama esaslarını belirlemek üzere;

a) Yatırım fonlarının ve emeklilik yatırım fonlarının giderlerinde karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla fonlara ilişkin tüm giderlerin (kurucular tarafından karşılananlar dahil) fon muhasebe sistemine aktarılması,

b) Fon giderlerinin kurucu tarafından karşılandığı durumlarda, bu giderlerin hesap işletim giderleri, komisyon gibi muhtelif adlar altında dolaylı olarak yatırımcılara yansıtılmaması,

c) Yatırım fonlarının ve emeklilik yatırım fonlarının performans sunuş raporlarında, alım satım esas olan fon fiyatına göre hesaplanan fon getirilerine ek olarak, brüt fon getirilerine (toplam giderlerden kurucu tarafından karşılanan giderler düşüle rek bulunan brüt fon getirileri) ekteki örnek hesaplama esas alınarak yer verilmesi,

d) Emeklilik yatırım fonlarının sürekli bilgilendirme formlarında ve Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda fon işletim giderinin kurucu emeklilik şirketi ile portföy yöneticisi arasındaki paylaşım oranlarına yer verilmesi gerektiğine karar verilmiştir.

EKİ:

Örnek Tablo

	ABC Emeklilik Yatırım Fonu	XYZ Emeklilik Yatırım Fonu
Net Basit Getiri	%14,00	%15,22
<i>(Dönem sonu birim fiyat - Dönem başı birim fiyat) / Dönem başı birim fiyat)</i>		
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	%2,50 (*)	%2,28 (*)
Azami Toplam Gider Oranı	%2,28	%2,28
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	%0,22 (**)	%1,00 (***)
Net Gider Oranı	%2,50	%1,28
<i>(Gerçekleşen fon toplam gider oranı - Dönem içinde kurucu tarafından karşılanan fon giderlerinin toplamının oranı)</i>		
Brüt Getiri	%16,50	%16,50

(*) Her iki örnekte de kurucu tarafından karşılananlar da dahil olmak üzere, tüm fon giderleri fon muhasebesine yansıtılarak hesaplanmıştır.

(**) Azami toplam gider oranının aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin oranını ifade etmektedir. Bu sebeple, karşılanan bu giderler fonun ilgili döneme ilişkin net giderlerinin hesaplanmasına dahil edilmemektedir.

Bu örnekte, kurucu tarafından karşılanan fon giderleri için dönem içinde fon muhasebesinde kurucudan herhangi bir alacak kaydı oluşturulmadığı varsayılmıştır. Oluşturulması halinde ise XYZ Emeklilik Yatırım Fonu için yapılan hesaplama örneği uygulanır.

(***) Azami fon toplam gider oranı aşılmamasına rağmen, dönem içinde kurucu tarafından karşılanmış fon giderlerini ifade etmektedir. Bu sebeple, karşılanan bu giderler fonun ilgili döneme ilişkin net giderlerinin hesaplanmasına dahil edilmiştir. Bu örnekte, kurucu tarafından karşılanan fon giderleri için dönem içinde fon muhasebesinde kurucudan alacak kaydı oluşturulduğu varsayılmıştır.