

Yatırım Fonları'nın Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ve Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklikler Yapıldı

27 Ağu 2019

Yatırım Fonları'nın Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ ve Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde pay gruplarına ve gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları'nın payları'nın alım satımına esas teşkil eden işlem fiyatına ilişkin değişiklikler yapıldı.

Yatırım Fonları'nın Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ'de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ("Finansal Raporlama Değişiklik Tebliği") ve Gayrimenkul Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ ("Gayrimenkul Değişiklik Tebliği"), 6 Temmuz 2019 tarihinde 30823 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe girdi.

Finansal Raporlama Değişiklik Tebliği uyarınca, gayrimenkul ve girişim sermayesi yatırım fonları'nın payları'nın alım satımına esas teşkil eden işlem fiyatının fiyat raporunda tespit edilen fiyat olma zorunluluğu kaldırılmıştır.

Gayrimenkul Değişiklik Tebliği uyarınca;

- Değişiklikten önce yalnızca, fondan alınan yönetim ücreti, portföy yönetim ücreti ve pazarlama satış ve dağıtım ücreti şeklinde bölünerek veya fona giriş-çıkış komisyonu uygulanmak suretiyle oluşması öngörülen farklı pay grupları'nın,
- bilgilendirme dokümanlarında esaslar belirtilmek suretiyle ve
- katılma pay sahiplerine tanınan hak ve/veya yükümlülükleri farklılaştırma amacıyla bir sınıra belirtilmeksizin

gerçekleştirilmesi mümkün kılınmıştır.

- Bilgilendirme dokümanlarında hesaplama ve uygulama esaslarına yer verilmek suretiyle, katılma pay alım satımının birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden gerçekleştirilmesi mümkün kılınmıştır. Buna göre katılma pay alım satımına esas teşkil eden bu fiyat, her işlem öncesinde katılma pay sahiplerine kurucu tarafından bildirilecektir.
- Süresiz olarak kurulan fonlarda, kurucunun payın fonun katılma payı sayısının %50'sini akmamak kaydıyla fon katılma payları'nı kendi portföyüne alabilmesi imkânı ortadan kaldırılmıştır.
- Pay gruplarına ilişkin genel esaslar, fon içtüzüünde yer alması gereken asgari unsurlara eklenmiştir.
- Varsa pay grupları'nın hak ve yükümlülüklerine ilişkin esaslar, birim pay değerinden farklı bir fiyat üzerinden katılma payı alım satımı yapılmaması halinde söz konusu fiyatın hesaplanması ve uygulanmasına ilişkin esaslar Fon Hraç Belgesinde ve Yatırım Bilgi Formunda yer alması gereken asgari unsurlara eklenmiştir.

Finansal Raporlama Değişiklik Tebliği'nin tam metnine bu [link](#)ten ulaşabilirsiniz.

Gayrimenkul Değişiklik Tebliği'nin tam metnine bu [link](#)ten ulaşabilirsiniz.

İLGİLİ ÇALIŞMA ALANLARI

- [Girişim Sermayesi ve Özel Sermaye Fonları](#)

Related Attorneys

- DR. E. SEYF? MORO?LU, LL.M.
- C. HAZAL BAYDAR, LL.M.

Moroglu Arseven | www.morogluarseven.com