



TAKASBANK

**SN. GENEL MÜDÜR, PARA VE SERMAYE PİYASALARI
YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE,**

Genel Mektup: 768

İstanbul,15/10/2004

(Krediler ve Borsa Para Piyasası Müdürlüğü)

Değerli Üyemiz,

KONU: Yatırım Fonlarının Borsa Para Piyasası'nda değerlendirilmesi hk.

08/10/2004 tarih ve 25607 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinde değişiklik yapılmasına dair Tebliğ (Seri:VII, No:24) ile 19/12/1996 tarih ve 22852 sayılı Resmi Gazetede yayımlanmış Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinin (Seri:VII, No:10) 4. ve 42. maddelerinin birinci fıkralarına sırasıyla aşağıdaki bentler eklenmiştir.
'v) Nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemleri'

'n) Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur.'

Bu tebliğ değişikliği öncesinde Tebliğ'de Takasbank A.Ş. nezdindeki Borsa Para Piyasası işlemlerine ilişkin herhangi bir hüküm bulunmamakla beraber ilke kararları ile yatırım fonu ve ortaklıklarının nakitlerini, net portföy değerlerinin (varlıklar toplamı-borçlar) %20'sini geçmemek üzere Borsa Para Piyasası'nda değerlendirebilmelerine imkan tanınmış bulunmaktadır. Ancak Borsa Para Piyasası işlemleri nakit benzeri gibi değerlendirilip portföye dahil edilmemiş, nakit ile birlikte hazır değerler olarak fon toplam değerine dahil edilmiştir.

Bu tebliğ ile birlikte Borsa Para Piyasası işlemleri portföy değerine dahil edilecek, portföy oranları ve portföyün ortalama vadesi bu düzenlemeye göre

ZMG/HT

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sk. No: 286 34381 Şişli - İSTANBUL
Tel.: (0212) 315 25 25 Fax: (0212) 315 25 26 - Telex: 26643 TVSB TR - www.takasbank.com.tr

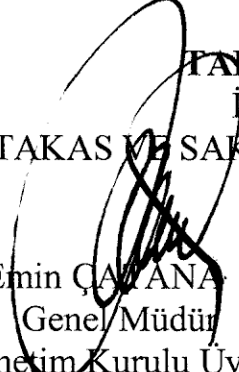
hesaplanacaktır. Tebliğ değişikliği sonrasında fonların yapabilecekleri Borsa Para Piyasası işlemleri portföy değerinin %20'sini geçemeyecektir.

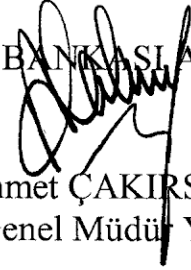
Sermaye Piyasası Kurulu'nun 10/05/2002 tarih ve 22/646 sayılı kararı çerçevesinde Bireysel Emeklilik Fonları türleri ile ilgili olarak 10/05/2002 tarih ve 2002/19 sayılı SPK Haftalık Bülteni'nde ilan edilmiş olan açıklamada yer alan 'para piyasası fonlarına' ilişkin tanım, Kurul'un 30/09/2004 tarih ve 40/1238 sayılı kararı uyarınca, 01/10/2004 tarih ve 2004/41 sayılı SPK Haftalık Bülteninde yayımlanarak aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

- 'a) Likit Fon-Kamu: Fon portföyünün tamamını ters repo dahil devlet iç borçlanma senetleri ve Borsa Para Piyasası işlemlerine yatıran fondur.
b) Likit Fon-Özel Sektör: Fon Portföyünün tamamını özel sektör borçlanma araçları ve Borsa Para Piyasası işlemlerine yatıran fondur.
c) Likit Fon-Karma: Fon Portföyünün tamamını kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçları ve Borsa Para Piyasası işlemlerine yatıran fondur.'

Bilgilerinizi rica ederiz.
Saygılarımızla,

TAKASBANK
İ.M.K.B.
TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.


Emin ÇAKIRANA
Genel Müdür
Yönetim Kurulu Üyesi


Ahmet ÇAKIRSOY
Genel Müdür Yrd.

ZMG/HT

İMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.

Şişli Merkez Mah. Abide-i Hürriyet Cad. Mecidiyeköy Yolu Sk. No: 286 34381 Şişli - İSTANBUL
Tel.: (0212) 315 25 25 Fax: (0212) 315 25 26 - Telex: 26643 TVSB TR - www.takasbank.com.tr