



TAKASBANK

SN.GENEL MÜDÜR, PARA VE SERMAYE PİYASALARI YÖNETİCİLERİNİN DİKKATLERİNE

Genel Mektup: 773
Operasyon Müdürlüğü

İstanbul,01/11/2004

Değerli Üyemiz, Ortaklarımız,

KONU: Borsa Yatırım Fonları İşlemleri'ne ilişkin Takas Menü'de yapılan revizyonlar hk.

Sermaye Piyasası Kurulu tarafından 13.04.2004 tarih ve 25432 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri:VII, No:23 sayılı "Borsa Yatırım Fonları'na İlişkin Esaslar Tebliği'nin 10.maddesine istinaden Borsa Yatırım Fonları (BYF) katılma belgelerinin Borsa kotuna alınması ve İMKB bünyesindeki Fon Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar Borsa'nın 22.09.2004 tarih ve 997 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile belirlenmiş olup, uygulamanın 01.11.2004 tarihinden itibaren yürürlüğe gireceği İMKB'nin 23.09.2004 tarih ve 213 sayılı Genelge'si ile duyurulmuştur.

Bankamızca gerçekleştirilecek olan Borsa Yatırım Fonları takas, saklama ve fon payı oluşturma/geri alım işlemlerine ilişkin esaslar aşağıda belirtilmiştir;

I-Saklama İşlemleri

- BYF Portföyündeki menkul kıymetler, BYF adına açılan hesapta saklanacaktır.
- Tedavüldeki BYF payları aynen hisse senetleri gibi payları satın alan müşteri alt hesaplarında müşteri ismine saklanacaktır.
- Tedavülde olmayan BYF payları, Kurucu altında açılan "Tedavülde olmayan BYF payları hesabı"nda saklanacaktır.
- BYF portföyündeki varlıkların sermaye artırım, temettü, itfa ve kupon ödemesi işlemlerindeki uygulama mevcut yatırım fonları ile aynı olacaktır.

II-Takas İşlemleri

- Fon işlemlerinin takası, işlem gününü izleyen ikinci iş günü (T+2) gerçekleştirilecektir. BYF'lerin takası, İMKB Hisse Senetleri Piyasası takası ile aynı sürede ve aynı işlem kurallarına tabi olacak ve Hisse Senetleri Piyasası netleştirme işlemlerine dahil edilecektir.

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

- Fonların ikincil piyasa işlemlerinin takasında ve temerrüt işlemlerinde İMKB Hisse Senetleri Piyasası'nın takas işlemlerine ilişkin düzenlemeleri geçerli olacaktır.
- BYF katılma belgelerinin alım satımı İMKB Hisse Senetleri Piyasası bünyesindeki Fon Pazarı'nda (F) özellik koduyla yapılacaktır. Takas işlemleri için özellik kodu (menkul kıymet grup kodu), "F" den "BF" ye takas sisteminde otomatik olarak dönüştürülecek ve takas işlemleri "BF" grup koduyla gerçekleştirilecektir.

III-Fon Payı Oluşturma/Geri Alım İşlemleri (Creation/Redemption)

Fon Payı Oluşturma İşlemi; belirlenen Fon tutarını aşmamak kaydıyla Fon Portföyünün kompozisyonunu yansıtacak şekilde Fon Portföyünde yer alan menkul kıymet ve nakdin biraraya getirilerek, yetkilendirilmiş katılımcı aracılığıyla Fon Kurucusu'na iletilmesi ve karşılığında yeni fon paylarının alınmasıdır. Kurucu tarafından günlük olarak ilan edilen Portföy Kompozisyon Dosyası (PCF)'na uygun olarak, ilgili menkul kıymetler ve nakit Fon Portföyüne aktarılırken, karşılığındaki katılma payları ilgili yatırımcı hesabına aktarılacaktır.

Fon Katılma Belgesi Geri Alım İşlemleri ise; Kurucu tarafından Fon İç Tüzüğünde belirtilen en az bir asgari işlem birimi büyüklüğündeki fon katılma payı/paylarının yetkilendirilmiş katılımcılar aracılığıyla Fon Kurucusuna iletilmesi ve karşılığında PCF dosyasında ilan edilen menkul kıymetler ve nakdin ilgili müşteri hesabına aktarılmasıdır.

Genel Esaslar

- Fon Payı oluşturma/geri alım işlemleri yetkili katılımcılar aracılığıyla gerçekleştirilebilecektir.
- Fon payı oluşturma işlemlerinin gerçekleştirilebilmesi için işleme konu talebin Fon tutarını aşmaması gerekmektedir. Bu konuda gerekli kontroller Takasbank sisteminde de yapılmakla birlikte, nihai sorumluluk Fon Kurucusuna aittir.
- Fon payı oluşturma/geri alım işlemleri, Fon İç tüzüğünde belirtilen asgari işlem birimi ve katları şeklinde gerçekleştirilebilecektir.
- Fon payı oluşturma/geri alım işlemleri Fon kurucusu tarafından günlük olarak ilan edilen PCF dosyasına göre yapılacaktır. Söz konusu dosya Fon kurucusu tarafından her iş günü sabahı Takasbank sistemine aktarılacaktır.
- Kurucu tarafından Takasbank sistemine aktarılan PCF dosyasına üyelerimiz "Üye Takas Menü" ekranlarından "BYF İşlemleri-Raporlar-BYF PCF Raporu" ekranından ulaşabileceklerdir.
- T+0 valörlü işlemler; fon portföyünde bulunan hisse senetlerine ilişkin sermaye artırım işlemleri olması, fon portföyünün bağlı olduğu endeks

içeriğinin değişmesi veya Fon Kurulu'nun karar verebileceği diğer olağanüstü hallerde gerçekleştirilmez. Bu durum, yukarıda belirtilen "PCF Raporunun T+0 tarih alanının" Kurucu tarafından boş bırakılması ile belirtilecek, aynı zamanda talimat giriş işlemi esnasında sistem tarafından uyarı mesajı verilerek, T+0 işlemi red edilecektir.

- Fon Payı oluşturma/geri alım işlemleri T+0 ve T+2 valörlü olarak iki seçenekli gerçekleştirilebilecek, işlemler müşteri alt hesap numarası belirtilerek sisteme tanımlanabilecektir.
- Talimatların sisteme tanımlanması için son saat 16:30'dur.
- Talimatlar iki aşamalı olarak sisteme tanımlanabilecek, sisteme tanımlama yapılabilmesi için şartlı virman sisteminde kullanılan erişim numaraları geçerli olacaktır.
- Fon payı oluşturma/geri alım işlemlerinde, Takasbank tarafından herhangi bir temerrüt prosedürü uygulanmayacak, fon payı oluşturma geri alma işlemlerinin zamanında gerçekleştirilmemesi nedeniyle, doğacak sorunlar Fon Kurucusu ve yetkili katılımcı arasında çözümlenecektir.
- Takasbank tarafından fon katılma payı oluşturma/geri alım işlemlerinde talimatı sisteme tanımlayan kurumdan T+0 valörlü işlemler için 150.000.000.TL/150 YTL, + BSMV, T+2 valörlü işlemler için ise 250.000.000.TL/250 YTL + BSMV komisyon alınacaktır.
- Fon payı oluşturma/geri alım işlemlerinde, yetkili katılımcı olmayan aracı kuruluşlar tarafından yetkili katılımcı üyeye komisyon ödenmesi halinde, komisyon tutarının, talimat girişinde belirtilerek, işlem esnasında üye serbest cari hesabından yetkili katılımcı serbest hesabına aktarılması sağlanabilecektir.

T+0 Valörlü İşlemler

- T+0 valörlü fon payı oluşturma/geri alım işlemleri, yetkili katılımcılar vasıtasıyla yapılabilecek, ancak tüm aracı kuruluşların ekranlarından sisteme talimat tanımlanabilecektir.
- T+0 işleminin yetkili katılımcı olmayan bir aracı kurum tarafından sisteme tanımlanması durumunda; talimat, giriş ve onay olmak üzere iki aşamalı olarak sisteme girilebilecek, bu talep yetkili katılımcı onay ekranında otomatik görüntülenecektir. Yetkili katılımcının işlemi onaylamasını takiben talep, Fon Kurucusu/Operatörünün ekranına otomatik olarak iletilecektir.
- T+0 işlemlerinde yetkili katılımcının talimatı onaylaması ile, aracı kuruluşun talimatta belirttiği müşterinin serbest hesabından işleme konu menkul kıymetler/fon payları, aynı müşterinin 38 nolu "virman detay" hesabına aktarılarak işlem tamamlanana veya red edilene kadar bloke edilecektir. İlan edilen PCF dosyasına göre işlemin tamamlanması için, nakit gerekiyor ise, söz konusu nakit tutar ilgili aracı kuruluşun serbest cari hesabından "SBLK" hesabına aktarılarak bloke edilecektir.

- T+0 valörlü işlemlerin gerçekleştirilebilmesi için, talimat sisteme tanımlanmadan önce ilgili müşteri hesabında yeterli menkul kıymet/fon payının ve üye nakit hesabında da yeterli nakit bakiyenin bulundurulması gerekmektedir.
- Yetkili katılımcı onayına gönderilen aracı kuruluş talimatlarında müşteri numarası yetkili katılımcıya görüntülenmeyecektir. Bu alan boş gözükecektir.
- Yetkili katılımcının onayı ile bloke işlemi tamamlanacak ve talimat Kurucu/Operatör onayına gönderilecektir. Kurucu/operatör üyenin ekranına gelen talepleri yarım saat içerisinde onaylaması veya red etmesi zorunludur, bu süre içinde onaylanmayan/red edilmeyen talimatlar bu süre sonunda otomatik olarak red edilmiş sayılacaktır.
- Kurucu/operatör tarafından onay işlemi yapılmasını takiben, bloke edilen menkul kıymetler/fon payları/nakit ilgili Fon/Kurucu hesabına, karşılığı olan fon payları/menkul kıymetler/nakit talimatı veren üyenin müşteri alt hesabına/üye serbest cari hesabına otomatik olarak aktarılacaktır.
- Red edilen talimata ilişkin bloke varlıklar, aracı kuruluşun ilgili hesaplarına iade edilecektir.
- Sisteme tanımlanan talimatlar yetkilendirilmiş katılımcı olmayan aracı kuruluşlar tarafından iptal edilemeyecektir. Yetkili katılımcılar talimatları onaylayacak ya da red edebilecektir. Yetkili katılımcıların onayı ile Kurucu/Operatör onayına gönderilen talimatlar ise, sadece Kurucu tarafından kabul veya red edilebilecektir.

T+2 Valörlü İşlemler

- T+2 valörlü BYF oluşturma ve geri alım işlemleri, sadece yetkili katılımcılar tarafından gerçekleştirilebilecek, T+2 valörlü işlemlerin yetkili katılımcı olmayan üye ekranlarından Takasbank sistemine tanımlanması mümkün olmayacaktır.
- T+2 valörlü işlemler, T+0 valörlü işlemler ile aynı şekilde gerçekleştirilecek, ancak talimat tanımlama ve onay işlemleri T+0 gününde gerçekleştirilirken, bloke etme ve işleme ilişkin menkul kıymet/nakit hareketleri T+2 valör gününde gerçekleşecektir.
- T gününde sisteme girilen talimatlar için, T+2 gününde taraflar borç kapatma yaparak işlemin gerçekleşmesini sağlayacaktır. (Kurucu için borç kapatma sistem tarafından otomatik yapılacaktır.)

Fon işlemlerinin takası, Fon Payı oluşturma ve Geri Alım işlemleri ile ilgili yazılımlar iki paket halinde üye kullanımına sunulacaktır.

Üyelerimiz, söz konusu yeni yazılımlardan birincisi olan “ByfUye-Borsa Yatırım Fonları” paketi ile “MBS454-BYF Rev.” Paketini 01.11.2004 tarihinden itibaren “Yükle 4.0 Programı”nı kullanarak ya da internetten www.takasbank.com.tr adresinden yükleyebileceklerdir. Yüklenmesi

gereken yeni yazılım Üye Takas Menü Ana Ekran'da değişiklik yapacağından ve 08.11.2004 tarihinden itibaren TAKASMENÜ14 kısa yolundan Üye Takas Menüsüne bağlanılarak işlemler yapılacaktır. Tüm üyelerimizin, işlemlerinde temerrüt durumu ile karşılaşmamaları için, en geç 08.11.2004 tarihine kadar yeni yazılımı kendi terminallerine aktarmış olmaları gerekmektedir.

Üyelerimiz, Fon Payı oluşturma/Geri Alım işlemlerini, 08.11.2004 tarihinden itibaren TAKASMENÜ14 kısa yolundan ulaştıkları Üye Takas Menü'de bulunan Borsa Yatırım Fonu İşlemleri Menüsü'nden yapabileceklerdir.

Yeni yazılımın kullanımına ilişkin kullanım kılavuzları ise e-posta yolu ile üyelerimize iletilecektir. E-posta adreslerine kullanıcı kılavuzu ulaşmayan üyelerin, Bankamızın Yardım Masası 0212/315 21 01-03 numaralı telefonlarını arayarak güncel e-posta adreslerini bildirmeleri gerekmektedir.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

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

Ahmet ÇAKIRSOY
Genel Müdür Yrd.

Tanju GÜNEL
Müdür