

Genel Mektup : 2100

İstanbul, 23/12/2025

PAY TAKAS EKİBİ

Konu : Borsa Yatırım Fonlarında (BYF) Pay Oluşturma ve Geri Alma İşlemlerinin Nakit Karşılığı Yapılabilmesi Hk.

İlgili : Aracı Kurumlar, Bankalar, Portföy Yönetim Şirketleri

Sayın Genel Müdür,

Bilindiği üzere mevcut durumda, Borsa Yatırım Fonlarında (BYF) Pay Oluşturma ve Geri Alma İşlemlerinin gerçekleştirilmesi sürecinde BYF'ye ait portföy kompozisyon dosyasında (PCF) yer alan dayanak varlıkların, Yetkili Katılımcı'nın depo hesabında veya ilgili işlemi gerçekleştiren müşteri hesabında yer alması gerekmektedir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği (III-52.2) 21/1 maddesinde "*Nakit karşılığı gerçekleştirilen birincil piyasa işlemlerinde kurucunun, portföy saklayıcısının, yetkilendirilmiş katılımcının ve yöneticinin sorumluluklarına ilişkin esaslar Kuruldan onay alınarak belirlenir ve bu esaslara fon içtüzüğünde ve fon izahnamesinde yer verilir.*" şeklinde ifade edildiği üzere Oluşturma/Geri Alma İşlemlerinin nakit karşılığı olarak da yapılması mümkündür.

Bu kapsamda yapılan geliştirme ile birlikte PCF içeriğindeki dayanak varlıkların nakit karşılıkları kullanılarak, ilgili dayanak varlıklar Yetkili Katılımcı'nın depo hesabında veya işlemci müşteri hesabında aranmaksızın Pay Oluşturma ve Geri Alma İşlemleri gerçekleştirilebilecektir.

Nakit karşılığı işlemler yapılırken:

PCF içeriğinde "İşlem Birim Tutar" kolonunda yer alan değer baz alınarak nakit karşılığı işlem gerçekleştirilir. Bu nedenle, ilgili kolonun doğru şekilde hesaplanması önem arz etmektedir.

Takasbank Üye Web üzerinden "*Borsa Yatırım Fonları İşlemleri*" menüsü altında Talimat Giriş Ekranlarında Oluşturma/Geri Alma talimatı girilirken Nakit İşlem Seçeneği Evet (E) veya Hayır (H) olarak seçilmesi gerekmektedir.

İlgili geliştirme 24/12/2025 itibarıyla devreye alınacaktır.

Bilgilerinizi ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

TAKASBANK
İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.Muhterem ÇELİK
DirektörGökhan ELİBOL
Genel Müdür YardımcısıEvrakı Doğrulamak İçin : <https://belgedogrulama.takasbank.com.tr/belgedogrulama.aspx?eD=BSR8NSMFA6> Pin Kodu :

İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Reşitpaşa Mahallesi Borsa İstanbul Caddesi No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

T +90 212 315 25 25 F +90 212 315 25 26 www.takasbank.com.tr Kep Adresi : takasbank@hs01.kep.tr

Ticaret Sicil No:276870 Mersis No:0481002693100015

