

Türkiye Varlık Fonu Tarafından İhraç Edilecek Para ve Sermaye Piyasası Araçlarının Yatırım Fonlarına İlişkin Yoğunlaşma ve İhraççı Sınırlamalarından Muaf Tutulmasına İlişkin Açıklama

Bazı basın yayın organlarında çıkan haberlere ilişkin olarak açıklama yapma gereği duyulmuştur.

- i) Kurulumuzun III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nin (Tebliğ) "Fon portföyüne alınacak varlıklar ve ihraççılarına ilişkin sınırlamalar" başlıklı 17. maddesinin birinci fıkrasında yer alan ihraççı ve yoğunlaşma sınırlarının (%10 ihraççı sınırı, %5'i geçen ihraççıların toplamının %40'ı geçmemesi gibi); Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB), Hazine ve Maliye Bakanlığı ile ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları için hâlihazırda uygulanmadığı,
- ii) Türkiye Varlık Fonu'nun (TVF) Cumhurbaşkanlığına bağlı Türkiye Varlık Fonu Yönetimi A.Ş. (TVF A.Ş.) tarafından yönetildiği ve sermaye piyasalarında araç çeşitliliği ve derinliğine katkı sağlayacağı, bireysel emeklilik otomatik katılım sisteminde sunulan standart fon portföyüne dahil edilen TVF tarafından ihraç edilecek sermaye piyasası araçları için herhangi bir yoğunlaşma sınırı uygulanmayarak söz konusu fonların TVF tarafından ihraç edilecek sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmasının teşvik edildiği

hususları dikkate alınarak, menkul kıymet yatırım fonlarının portföylerine dahil edilen TVF tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları için de Tebliğ'in 17. maddesinin birinci fıkrasında yer alan sınırlamaların uygulanmamasına karar verilmiştir. Bu doğrultuda, Tebliğ'in 17. maddesinin birinci fıkrası (d) bendi "*d) TCMB, Hazine ve Maliye Bakanlığı, ipotek finansmanı kuruluşları ve **Türkiye Varlık Fonu** tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçları için bu fıkra da yer alan sınırlamalar uygulanmaz. Ancak bu bent kapsamında tek bir varlığa yapılan yatırım, fon toplam değerinin %35'ini aşamaz.*" şeklinde değiştirilmiş ve III-52.1 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği'nde Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ (III-52.1.c) 12.03.2019 tarih ve 30712 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır.

Öte yandan, Tebliğ değişikliği öncesinde de yatırım fonları tarafından TVF tarafından ihraç edilecek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilmesi mümkün olup, yapılan değişiklik ile birlikte, TVF tarafından ihraç edilecek olan para ve sermaye piyasası araçları da TCMB, Hazine ve Maliye Bakanlığı ile ipotek finansmanı kuruluşları tarafından ihraç edilen araçlar gibi yoğunlaşma ve ihraççı sınırlamalarından muaf tutulmuştur.

Diğer taraftan, anılan bentte yer alan "*Ancak bu bent kapsamında tek bir varlığa yapılan yatırım, fon toplam değerinin %35'ini aşamaz.*" ifadesi ile TCMB, Hazine ve Maliye Bakanlığı, ipotek finansmanı kuruluşları ve Türkiye Varlık Fonu tarafından ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırımın araç bazında (ISIN bazında) fon toplam değerinin %35'ini geçemeyeceği hükmü korunarak, araç bazında (ISIN bazında) yoğunlaşma riskine karşı sınırlamaya tabi tutulmuştur.

Kamuoyuna saygıyla duyurulur.