

Genelge No : 213

Hisse Senetleri Piyasası M¼d¼rl¼g¼
Kotasyon M¼d¼rl¼g¼

İstanbul, 23.09.2004

Konu : Borsa Yatırım Fonları katılma belgelerinin Borsa'da kotasyonu ve işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar hk.

Sayın Üyemiz,

Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) 16.09.2004 tarih ve 38/1160 sayılı kararı doğrultusunda, Kurul'un Seri: VII, No: 23 sayılı Tebliğın 10. maddesi uyarınca Kurul kaydına alınan Borsa Yatırım Fonları katılma belgelerinin Borsa kotuna alınması ve Borsamız bünyesindeki Fon Pazarı'nda işlem görmesine ilişkin usul ve esaslar Borsamızın 22.09.2004 tarih ve 997 sayılı Yönetim Kurulu kararı ile ekte yer aldığı şekilde belirlenmiş olup, uygulama 01.11.2004 tarihinden itibaren yürürlüğe girecektir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederim.

Saygılarımla,

**İSTANBUL
MENKUL KIYMETLER BORSASI
BAŞKANLIĞI**

Osman BİRSEN
Başkan

Ek : 5 sayfa.

SB/EYA/KV/AC/HC

BORSA YATIRIM FONLARI KATILMA BELGELERİNİN BORSA FON PAZARI'NDA KOTASYONU VE İŞLEM GÖRMESİNE İLİŞKİN USUL VE ESASLAR

Sermaye Piyasası Kurulu (Kurul) tarafından 13.04.2004 tarih ve 25432 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri: VII, No:23 sayılı "Borsa Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği"nin 10. maddesine istinaden Borsa Yatırım Fonları (BYF) katılma belgelerinin Hisse Senetleri Piyasası bünyesindeki Fon Pazarı'nda kotasyonu ve işlem görmesi ile ilgili usul ve esaslar Borsa Yönetim Kurulu'nun 22.09.2004 tarih ve 997 sayılı kararıyla aşağıda belirtildiği şekilde tespit edilmiştir.

I. Borsa'ya Başvuru ve Kotasyon Esasları

A. Başvuru için Gerekli Belgeler

BYF kurucusu, katılma belgelerinin kayda alınması için Kurul'a yapılan başvuru ile eşanlı olarak Borsa Başkanlığı'na Borsa Fon Pazarı'nda işlem görme başvurusu yapılır ve yapılan bu başvuru çerçevesinde;

- a) Katılma belgelerinin kayda alınması için Kurul'a yapılan başvuru ile ilgili olarak verilmiş olan tüm bilgi ve belgeler,
- b) Kurul Kayıt Belgesi,
- c) Kurul tarafından onaylanmış izahname ve sirküler,
- d) Şekli ve içeriği Borsa Başkanlığı'nca belirlenen forma uygun olarak halka arz sonrası satış sonuçları,
- e) Borsa Başkanlığı'nca istenecek diğer bilgi ve belgeler

Borsa Başkanlığı'na iletilir.

B. BYF'nin Fon Pazarı'na Kabulü

BYF kurucusu tarafından oluşturularak Kurul kaydına alınan ve Kotasyon Yönetmeliği'nin 7. maddesi çerçevesinde Borsa'da Fon Pazarı'nda işlem görmesi için başvuruda bulunulan BYF katılım belgeleri; Kotasyon Yönetmeliği'nin 17. maddesi çerçevesinde Kurul'un yazılı isteği doğrultusunda Borsa Yönetim Kurulu kararı ile Borsa kotuna alınarak işlem görmeye başlar.

Borsa Yönetim Kurulu tarafından fon iç tüzüğünde yer alan azami fon tutarını temsil eden/edecek katılma belgelerinin tamamı Borsa kotuna alınır ve Borsa'da işleme başlama tarihi itibariyle ihraç edilmiş katılma belgeleri Borsa Fon Pazarı'nda işlem görür. Kurul'un ilgili Tebliğ düzenlemeleri çerçevesinde azami fon tutarını aşmamak şartıyla çıkarılacak ilave katılma belgeleri Borsa'da işlem görebilir.

Fon tutarının artırılması durumunda artırılan kısmı temsilen ihraç ve halka arz edilecek katılma belgeleri Kotasyon Yönetmeliği'nin 11. maddesi çerçevesinde kote edilir.

C. Fon Pazarı'ndan Çıkarma

Kurul düzenlemeleri uyarınca BYF katılma belgelerinin Kurul kaydından çıkarılması halinde, BYF katılma belgeleri Borsa Yönetim Kurulu kararı ile fon pazarından ve kottan çıkarılır ve işlem görmekten men edilir.

D. Kotasyon Ücretleri ve Borsa Payı

Borsa kotuna alınan BYF'nin içtüzüklerinde belirtilen fon tutarı üzerinden İMKB Kotasyon Yönetmeliği çerçevesinde kota alma ve kotta kalma ücreti ödenir.

BYF'nin içtüzüklerinde belirtilen fon tutarının artırılması halinde ilave fon tutarı üzerinden ilave kotasyon ücreti alınır.

Kota alma ücreti, kota alınan fon tutarı üzerinden % 0.01 (onbindebir) olarak alınır. Kotta kalma ücreti, kota alma ücretinin 1/5'i tutarındadır. Kota alma ve kotta kalma ücretlerinin tahakkuk ve tahsilinde Kotasyon Yönetmeliği'nde yer alan hükümler uygulanır.

BYF'nden Ulusal Pazar'da hisse senetleri işlem gören şirketler için geçerli Borsa Payı alınır.

Borsa Yönetim Kurulu tarafından geçici olarak kottan çıkarılan BYF'nin tekrar Borsa kotuna alınması durumunda, Kotasyon Yönetmeliği'nin ilgili hükümleri kapsamında hisse senetleri için uygulanan esaslara göre yeniden kota alma ücreti tahakkuk ettirilir. Yeniden kota alma ücretinin tahakkuk, tebliğ ve tahsilinde Kotasyon Yönetmeliği'nin hisse senetlerine ilişkin hükümleri uygulanır.

E. İşlem Görmeye Başlama Duyurusu

BYF'na ilişkin bilgilerin ve Borsa Yönetim Kurulu kararının Borsa Günlük Bülteni'nde ilanını izleyen 2. işgünü katılma belgeleri Borsa Fon Pazarı'nda işlem görmeye başlar.

F. BYF Katılma Belgelerinin Saklanması

Fon portföyünü oluşturan tüm menkul kıymetler İMKB Takasbank A.Ş. nezdinde açılacak bir saklama hesabında tutulur.

II. BYF Katılma Belgelerinin Borsa’da Alım Satımı ve İşlem Kuralları

- Borsa’da işlem görmesi uygun görülen BYF katılma belgelerinin alım satımı Borsa’da Hisse Senetleri Piyasası bünyesindeki Fon Pazarı’nda (F) özellik kodu ile yapılır. Alım satım işlemleri BYF’nin temel aldığı endeksi oluşturan kıymetlerin ait olduğu pazarın işlem saatleri içerisinde gerçekleştirilir.
- Baz fiyat, hisse senetlerinde olduğu gibi bir önceki seans işlemlerinin ağırlıklı ortalamasının en yakın fiyat adımına yuvarlanması ile bulunur. İlk işlem seansında ve Borsa’da fiyat oluşmayan seans takip eden seansa kurucu ve/veya yetkilendirilmiş katılımcı tarafından ilgili seans öncesinde ilan edilen fon birim pay değeri üzerinden baz fiyat ilan edilir.
- Lot büyüklüğü 10 adet katılım payı olarak belirlenmiştir. Bir seferde Sisteme girilebilecek maksimum emir miktarı Hisse Senetleri Piyasası Müdürlüğü tarafından belirlenir.
- BYF Pazarı’nda Ulusal Pazar için uygulanan fiyat marjı uygulanır.
- Kusura emir iletilemez.
- Özel emir işlemleri Hisse Senetleri Piyasası’ndaki mevcut kurallar çerçevesinde gerçekleştirilir.
- Fiyat adımları :

- ❖ “Fiyat Adımları Tablosu” 31.12.2004 tarihine kadar aşağıdaki şekilde uygulanır.

Baz Fiyat Aralığı (TL.)		Fiyat Adımı (TL.)
0	5.000.000	10.000
5.020.000	10.000.000	20.000
10.050.000	25.000.000	50.000
25.100.000	50.000.000	100.000
50.250.000	100.000.000	250.000
100.500.000	250.000.000	500.000
251.000.000	500.000.000	1.000.000
502.500.000	1.000.000.000	2.500.000
1.005.000.000	ve üzeri	5.000.000

- ❖ YTL uygulaması ile birlikte 01.01.2005 tarihinden itibaren aşağıdaki “Fiyat Adımları Tablosu” uygulanır.

Baz Fiyat Aralığı (YTL.)		Fiyat Adımı (YTL.)
0,00	5,00	0,01
5,02	10,00	0,02
10,05	25,00	0,05
25,10	50,00	0,10
50,25	100,00	0,25
100,50	250,00	0,50
251,00	500,00	1,00
502,50	1.000,00	2,50
1.005,00	ve üzeri	5,00

- Fon işlemlerinin takası işlem gününü izleyen ikinci iş günü (T+2) gerçekleştirilir. Fon Payı Oluşturma ve Geri Alma İşlemleri Takasbank A.Ş. aracılığıyla gerçekleştirilir. Bu işlemlerin esasları Takasbank A.Ş. tarafından düzenlenerek üyelere duyurulur.
- Diğer bütün işlem ve temerrüt kuralları Hisse Senetleri Piyasası işlem kurallarıyla aynıdır.

III. Fon Birim Pay Değeri

2005 yılı başından itibaren TL'den altı sıfır atılarak YTL uygulamasına geçileceğinden fon fiyatlarına ilişkin dönüşümün anlamlı bir şekilde yapılabilmesi için Borsa'da işlem görecek BYF'nin birim pay değeri en az 1 milyon TL olacak şekilde belirlenmelidir.

IV. Net Aktif Deęer İlanı

İMKB Hisse Senetleri Piyasası işlem saatlerinde Kurucu, fon payının içinde yer alan varlıkların toplam değerini Tebliğ'de belirtilen şekilde hesaplar ve gösterge niteliğindeki net aktif değeri (NAD) kendi internet sayfasında ve en az iki veri yayın kuruluşunun ekranlarında seans saatleri dahilinde Fon içtüzüğünde ilan edildiği şekliyle güncelleyerek ilan eder.

Kurucu, NAD ilanında bir aksama oluşması durumunda meydana gelen bu aksaklık hakkında yukarıda belirtilen yayın kuruluşları ve kendi internet sayfası aracılığı ile kamuoyunu derhal bilgilendirir.

V. Hüküm Bulunmayan Haller

Bu Genelge'de hüküm bulunmayan hallerde genel hükümler gözönüne alınarak uygulama esasları Borsa Başkanı tarafından tespit edilir.