

|                                                                                                                         |                                    |                                 |                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|
|  <b>MERKEZİ<br/>KAYIT<br/>KURULUŞU</b> | <b>MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş.</b> |                                 |                                                                                   |
|                                                                                                                         | <b>Tarih</b><br>29/07/2009         | <b>GENEL MEKTUP<br/>No: 466</b> | <b>Referans</b><br>\\KS\\Likit yatırım fonu<br>işlemlerinin MKS'ye<br>aktarılması |
| <b>KONU : LİKİT YATIRIM FONU İŞLEMLERİNİN MKS'YE AKTARILMASI</b>                                                        |                                    |                                 |                                                                                   |

İLGİLİ : SAYIN GENEL MÜDÜR VE SERMAYE PİYASALARI YÖNETİCİLERİ

(YATIRIM FONU İHRAÇÇILARI,ARACI KURUM,BANKA)

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.07.2009 tarih ve 22/610 sayılı toplantısında aşağıda yer alan kararlar alınmıştır.

- Kurul'un 15.10.2004 tarih ve 42/1326 sayılı kararında yer alan, yatırım fonlarının hak sahibi yatırımcılar itibariyle kaydı tutulacak katılma payları ve bunlara dair haklara ilişkin bilgilerin günde en az bir kez MKK sisteminde güncellenmesi hükmünün, likit fonlar için, pay alım satımın gerçekleştirildiği gün (T) fon birim pay fiyatları hesaplandıktan sonra en az bir kez güncellenmesi şeklinde uygulanması gerekmektedir. Fon birim pay fiyatları hesaplandıktan sonra (mesai saatleri dışında veya tatil günlerinde) yapılan pay alım satım işlerinin ise takip eden ilk iş günü (T+1) yapılan işlemler gibi kabul edilerek, takip eden ilk iş günü (T+1) gerçekleştirilen diğer alım satım işlemleri il birlikte MKK sistemine aktarılması uygun olacaktır.
- Birinci bentte belirtilen güncelleme şartlarına uygun hareket edilmesi kaydıyla, aracı kuruluşlar tarafından pay satımının gerçekleştirildiği gün sicili herhangi bir nedenden dolayı oluşturulamayan yatırımcılara ait likit fon paylarının toplu bir hesapta MKK sistemine aktarılması ve bu yatırımcılara ilişkin MKK sicillerinin en geç T+1 günü oluşturulması gerekmektedir.

Birinci bentte belirtilen karara uyulduğuna dair gerekli kontrollerin yapılması için Kuruluşumuz görevlendirilmiştir. Söz konusu kontrol, likit fonlar için yatırım fonu ihraççılarının günlük fiyat hesaplamalarında esas aldıkları dolaşımdaki pay sayısı ile söz konusu likit fonun Merkezi Kaydi Sistem'de (MKS) tamamlanmış işlemler sonrasında yatırımcı hesaplarında bulunan pay sayısı toplamalarının eşit olduğunun kontrol edilmesi şeklinde gerçekleştirilecektir. Bu eşitliğin sağlanabilmesi için fiyat hesaplamasında esas alınan işlemlerin tümünün aynı gün bildirilmesi, fiyat hesaplamasında esas alınmayan işlemlerin ise bir sonraki gün bildirilmesi gerekmektedir. Kuruluşumuz tarafından kontrolün otomatik olarak yapılmasına dair sistem altyapı değişiklik çalışmaları başlatılmış olmakla birlikte, söz konusu

değişiklik devreye alınmadan önce gerçekleştirilecek işlemlerin yukarıda değinilen kural ile uyumlu şekilde yürütülmesi gerekmektedir.

Kurul kararının ikinci bendinde yer alan "toplu hesap" ihtiyacının karşılanması için, MKS'de havuz niteliği taşıyan yeni bir hesap tanımlanacaktır. Bu hesabın kullanıma açılışı ayrıca duyurulacak olup, duyuruya kadar sicil almayan müşteri işlemleri bildirim için toplu bir hesap kullanılması gerekirse, kimlik tipi "yerli-diğer" olan bir hesap açılarak sicil alınamayan müşteri işlemleri bildirilebilecektir. Diğer taraftan ilgili Kurul kararı uyarınca üyelerimizin, pay satımının gerçekleştirildiği gün sicili herhangi bir nedenden dolayı oluşturulamadığı için işlemleri toplu bir hesapta MKK sistemine aktarılan yatırımcıların MKK sicillerinin en geç T+1 günü oluşturulması hususuna uyum göstermeleri gerekmektedir.

Bilgi edinilmesini ve gereğini rica ederiz.

Saygılarımızla,

**MERKEZİ KAYIT KURULUŞU A.Ş.**

**Dr. Yakup ERGİNCAN**  
**Genel Müdür**  
**Yönetim Kurulu Üyesi**

**Aslı GÜNEL**  
**Genel Müdür Yardımcısı**