

TARİH : 11/04/2022

SAYI : 2022/04

BİREYSEL EMEKLİLİK ŞİRKETLERİNİN MÜŞTERİLERİNE BİREYSEL EMEKLİLİK FONLARINA İLİŞKİN TAVSİYELERDE BULUNMASI “YATIRIM DANIŞMANLIĞI” FAALİYETİ SAYILMAYACAK

6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanununda “yatırım danışmanlığı faaliyeti”, yatırım hizmet ve faaliyetleri arasında sayılmış olup yatırım hizmet ve faaliyetlerinin Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş olan yatırım kuruluşları ile portföy yönetim şirketleri tarafından gerçekleştirilebileceği ifade edilmiştir.

Bireysel emeklilik sistemi kapsamında faaliyette bulunan emeklilik şirketleri de bireysel tasarrufların uzun vadeli bir şekilde toplanması ve değerlendirilmesi hususunda önemli katkılar sağlamakta, sisteme dâhil olan tasarruf sahiplerinin birikimleri ile katkılarını değerlendirdikleri bireysel emeklilik fonlarının performanslarının artırılması hususunda ilave fonksiyonlar üstlenmeyi amaçlamaktadır.

Söz konusu amacın gerçekleştirilmesine katkı sağlanması için, 07.04.2022 tarih ve 31802 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Tebliğ değişikliği ile emeklilik şirketlerine, bireysel emeklilik fon payları ile sınırlı olarak, belli bir katılımcı ve katılımcı adayına veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki gruplara yönelik olarak yorum ve tavsiyelerde bulunması imkânı getirilmiş, yatırım kuruluşu olmayan emeklilik şirketlerinin bu faaliyetleri yürütebilmeleri için icra edilecek faaliyetlerin yatırım danışmanlığı faaliyeti olarak değerlendirilmeyeceği hüküm altına alınmıştır.

Ayrıca, Tebliğin 45. maddesine eklenen 6. fıkra ile Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformundaki fon katılma belgeleri ile ilgili olarak verilen yönlendirici nitelikteki yorum ve tavsiyelerin yatırım danışmanlığı kapsamında değerlendirilmeyeceğine ilişkin Sermaye Piyasası Kurulunun 27.06.2014 tarihli ilke kararında yer alan düzenlemeler, Bireysel Emeklilik Fon Alım Satım Platformunda işlem gören emeklilik fonlarını da kapsayacak şekilde Tebliğ hükmü haline getirilmiştir.

Saygılarımızla,

Vizyon Grubu

EK:

Sermaye Piyasası Kurulunun “III-37.1.c” sayılı “Yatırım Hizmetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ’de Değişiklik Yapılmasına Dair Tebliğ”

TEBLİĞ

Sermaye Piyasası Kurulundan:**YATIRIM HİZMETLERİ VE FAALİYETLERİ İLE YAN HİZMETLERE
İLİŞKİN ESASLAR HAKKINDA TEBLİĞ (III-37.1)'DE DEĞİŞİKLİK
YAPILMASINA DAİR TEBLİĞ (III-37.1.c)**

MADDE 1- 11/7/2013 tarihli ve 28704 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan Yatırım Hizmetleri ve Faaliyetleri ile Yan Hizmetlere İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (III-37.1)'in 45 inci maddesine aşağıdaki fıkralar eklenmiştir.

“(5) 4632 sayılı Kanunun 8 inci maddesinin üçüncü fıkrası uyarınca kurulan emeklilik şirketlerinin bireysel emeklilik fon paylarına yönelik olarak belli bir katılımcı ve katılımcı adayına veya mali durumları, risk ve getiri tercihleri benzer nitelikteki bir gruba yönelik yönlendirici nitelikte yorum ve tavsiyelerde bulunması faaliyeti bu Tebliğ hükümlerine tabi değildir.

(6) Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformunda veya Bireysel Emeklilik Fon Alım Satım Platformunda işlem gören yatırım fonları veya emeklilik yatırım fonları ile para piyasası fonları (likit fonlar) ve kısa vadeli borçlanma araçları fonlarıyla ilgili olarak müşterilerin veya katılımcıların risk ve getiri tercihlerine göre verilen yönlendirici nitelikteki yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Ancak her durumda (a) bendi hariç olmak üzere 48 inci maddenin ikinci fıkrasında ve 50 nci maddede düzenlenen esaslara uyulması zorunludur.”

MADDE 2- Bu Tebliğ yayımı tarihinde yürürlüğe girer.

MADDE 3- Bu Tebliğ hükümlerini Sermaye Piyasası Kurulu yürütür.