



KAMUYU AYDINLATMA PLATFORMU

MEKSA PORTFÖY İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST (TL) FON Risk Ölçüm ve Değerleme Esasları

Özet Bilgi

TSPB - Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esaslarına İlişkin Yönerge Değişikliği hk



**MERKEZİ KAYIT
İSTANBUL**
Türkiye Sermaye Piyasaları - Merkezi
Saklama ve Veri Depolama Kuruluşu

Risk Ölçüm ve Değerleme Esasları

Risk Ölçüm ve Değerleme Esasları	
Yapılan Açıklama Güncelleme mi?	Hayır (No)
Yapılan Açıklama Düzeltme mi?	Hayır (No)
Konuya İlişkin Daha Önce Yapılan Açıklamanın Tarihi	Yok
Bildirim İçeriği	
Açıklamalar	

Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği (TSPB) tarafından; sektör talepleri doğrultusunda, tescil işlemlerinden kaynaklanan işlemler nedeniyle altın ağırlıklı ortalama fiyatlarındaki yatırımcı aleyhine gerçekleşebilecek dalgalanmalar nedeniyle yatırımcının korunmasını ve sağlıklı fiyat oluşumunu teminen, Sermaye Piyasası Kurulu'nun (Kurul) Yatırım Fonları Rehberi'nin İleri Valörlü Altın İşlemlerinin Değerleme Esasları başlıklı (5.4.) no'lu maddesinde ve Emeklilik Yatırım Fonları Rehberi'nin Spot ve İleri Valörlü Altın İşlemlerinin Değerleme Esasları başlıklı (4.5.) no'lu maddesinde yapılacak değişikliklerle, Borsa İstanbul'un altın spot işlemlerinde, kendinden kendine işlemler ve salt tescil amaçlı karşılıklı işlemleri dışarıda bırakan (AOF-2) ağırlıklı ortalama fiyatının, yatırım fonları değerlemesinde kullanılması hususunda Sermaye Piyasası Kurulu'na (Kurul) yaptıkları başvuruları Kurul Karar Organı'nın 14.08.2025 tarih ve 45/1480 sayılı toplantısında değerlendirilerek olumlu karşılanmış ve TSPB 'nin Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esaslarına İlişkin Yönerge'sinde konuya ilişkin gerekli değişikliklerin yapılmasına Kurul tarafından karar verilmiştir.

Bu kapsamda TSPB Yönetim Kurulu'nun 27.08.2025 tarih ve 445 sayılı toplantısında "Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esaslarına İlişkin Yönerge" 'nin Altın Tahvili ve Altına Dayalı Kira Sertifikalarına İlişkin Değerleme Yöntemi başlıklı 4.1.4 no'lu maddesinin a ve b bentlerinin son fıkralarında" Gram altın fiyatı ise, değerlendirme günündeki BİAŞ'ın ilgili Günlük Bülteni'nde (T+0) valörlü, Standart Altın USD/ons için açıklanan ve kendinden kendine işlemler ile salt tescil amaçlı karşılıklı işlemleri içermeyen ağırlıklı ortalama fiyatı (AOF-2) ile USD/ons fiyatı, ons/gram dönüşüm katsayısı (32,1507465) ve TCMB tarafından 15:30'da gösterge niteliğinde açıklanan USD döviz alış kuru çarpılarak belirlenir" şeklinde TSPB tarafından tadilat gerçekleştirilmiş olup, sözkonusu madde hükmünün yürürlük tarihi ise 01.09.2025 olarak belirlenmiştir.

Bu çerçevede, "Türkiye Sermaye Piyasaları Birliği Kolektif Yatırım Kuruluşu Portföylerinde Yer Alan Varlıkların Değerleme Esaslarına İlişkin Yönerge" değişikliklerini içeren güncel Fon Varlıkları Değerleme Esasları ekte bilgilerinize sunulur.

Saygılarımızla,

MEKSA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş.