

Fintables Portföy

Çıkar Çatışması Politikası

Fintables Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyetleri kapsamında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarının tanımlanması, önlenmesi ve yönetilmesine ilişkin politikadır.

Belge Adı	Çıkar Çatışması Politikası
Hazırlayan	Fintables Portföy Yönetimi A.Ş.
Versiyon	1.0
Yürürlük Tarihi	Ekim 2025
Son Güncelleme	Ekim 2025
YK Karar Tarihi	[Yönetim Kurulu onay tarihi girilecektir]
YK Karar No	[Karar numarası girilecektir]

Amaç ve Kapsam

Bu dokümanın amacı, Fintables Portföy Yönetimi A.Ş.'nin faaliyetlerini sürdürürken, kendi personeli arasında, personeli ile hizmet verdiği gerçek, tüzel ve kolektif yatırımcılar arasında ya da hizmet verdiği gerçek, tüzel ve kolektif yatırımcıların kendileri arasında çıkabilecek çıkar çatışmalarını tanımlaması, çıkar çatışmasının önlenmesi için alınabilecek tedbirleri ve çıkar çatışmalarının ortaya çıkması durumunda izlenecek prosedürleri belirleyen politikaları oluşturmaktır.

Ayrıca; hizmet verilen gerçek, tüzel ve kolektif yatırımcıların şikayetlerinin kayıt altına alınması ve değerlendirilmesine ilişkin şeffaf ve etkin prosedürlerin oluşturulması da amaçlanmıştır.

Fintables Portföy Yönetimi A.Ş. çıkar çatışması politikası, şirketin büyüklüğü, yönetilen portföy büyüklüğü, organizasyon yapısı ve bağlı bulunduğu şirketler topluluğunun organizasyon yapısı ve faaliyetleri dikkate alınarak oluşturulmuştur.

Çıkar Çatışması Tanımı

Hizmet verilen tüm yatırımcıların aleyhine maddi bir risk ya da her türlü zarar doğurabilecek her türlü durum çıkar çatışması olarak tanımlanmaktadır.

- Yatırımcının çıkarına zarar verecek şekilde; maddi bir kazanç elde etmek veya olası bir zararı engellemek, bir kaybı önlemek;
- Yatırımcı adına yapılan bir işlemten dolayı menfaat elde etmek;
- Bir ya da birkaç yatırımcı lehine maddi bir menfaat sağlama amacı ile başka bir ya da birkaç yatırımcı hesaplarını kullanmak, zarara uğratmak;
- Şirketin çıkar ilişkisi içinde olduğu bir şirket veya şirket grubundan alınan hizmetler nedeni ile yatırımcının piyasaya göre yüksek hizmet bedelleri ödenmesi sonucunu doğuracak işlemlerde bulunmak.

Tüm çıkar çatışması durumlarındaki temel faktör çalışan ya da yöneticinin Şirket ile ya da şirketin faaliyetleri ile ilgili alacağı kararları ya da gerçekleştireceği eylemleri etkileme olasılığına sahip ya da etkiliyor gibi görünen Şirket'in çıkarları ile çalışan ya da yöneticinin çıkarları arasındaki sadakat bölünmesi ya da sadakat bölünmesi algısıdır.

Çıkar Çatışması Ortaya Çıkabilecek Durumların Tanımlanması

Tüm çalışanlar çıkar çatışması doğurabilecek her türlü durumu bağlı bulunduğu yöneticilerine ve Teftiş Birimine raporlamakla sorumludur.

Aşağıda çıkar çatışması doğurabilecek durumlar ve çıkar çatışmasının önlenmesi için alınan tedbirler yer almaktadır:

Fintables Portföy ve yatırımcıları arasında çıkar çatışması:

Fintables Portföy'ün bağlı bulunduğu şirketler topluluğundan aracılık hizmeti alması; yatırım danışmanlığı kapsamında müşterilere verilen yatırım danışmanlığı hizmetinin uygunluğu/müşteri ihtiyacına yönelik olması.

Şirketin bağlı bulunduğu grubun aracı kurumundan aracılık hizmeti almasında uygulanacak ücretlerin piyasa koşulları ile uyumunun sağlanması ve yatırım danışmanlığı hizmetinde verilen hizmetin müşterinin risk profiline uygun olup olmadığının belirlenme politikası (yerindelik testi) potansiyel çıkar çatışmalarını engellemeye yöneliktir.

Fintables Portföy çalışanları ve müşteriler arasında çıkar çatışması:

- Çalışanlarca hizmet verilen kişilerin çıkarını zedeleyecek ve dürüst davranmayı etkileyecek hediyelerin kabulü (parasal olmayan hediyeler dahil);
- Çalışanların kişisel hesap hareketlerinin müşteri veya fon hesap hareketleri ile çıkar çatışmasına yol açabilecek nitelikte olması;
- Çalışanların işyeri dışındaki ekonomik faaliyetlerinin müşteri çıkarları ile çatışması.

Çalışanların menkul kıymet yatırım işlemlerinin ve müşterilerle tüm ilişkilerinin (hediye, bağış) çerçevesini belirleyen etik ve mesleki kurallar yönetmeliği potansiyel çıkar çatışmalarını engellemeye yöneliktir.

Fintables Portföy müşterileri / fonları arasında çıkar çatışması:

Müşteri veya fon adına yapılan işlemlerin bazı müşteri veya fon adına avantaj yaratması beklenirken diğer fon veya müşteri hareketlerinde maddi bir zarar veya risk oluşturabilecek nitelikte olması.

Fintables Portföy fon yöneticilerinin, hizmet verilen tüm portföylerin çıkarını ve piyasa bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranması gerektiğini belirten etik ve mesleki kurallar yönetmeliği, portföy yönetim sözleşmeleri ve fon içtüzüklerinde yer alan fon yönetimine ilişkin esaslar potansiyel çıkar çatışmalarını engellemeye yöneliktir.

Çıkar çatışmalarının kaçınılmaz olduğu durumlarda, hizmet verilen portföylere piyasadaki fiyat, oran ve uygulamalardan önemli ölçüde farklı olmayacak şekilde adil muamelede bulunulması ve bu hususlarda hizmet verilen kişilerin bilgilendirilmesi çıkar çatışmasının sonuçlarının önlenebilmesine yöneliktir.

Şirket faaliyetleri kapsamında taraflar arasında gerçekleştirilen işlemler veya bu işlem neticesinde dolaylı ve/veya dolaysız olarak etkilenen tarafların çıkar çatışmasına sebebiyet vermemesi için bu politika ile birlikte yürürlükte bulunan "Etik Kurallar ve Temel İlkeler" esas alınır.

Şirketin tüm çalışanlarının Portföy Yönetimi ve Yatırım Danışmanlığı faaliyetlerinde, Sermaye Piyasası Kurulunun Portföy Yönetim Şirketleri Ve Bu Şirketlerin Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliğinin (III-55.1) 10. Maddesi uyarınca faaliyetlerini sürdürmeleri yasal zorunluluktur.

Şirketin yöneticileri ve personeli çalışmaları sırasında ortaya çıkabilecek çıkar çatışmalarından uzak kalmak, dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek müdahalelere imkan vermemek, ayrıca dürüstlük ve tarafsızlıklarını etkileyebilecek iş ve işlemlerden kaçınmak zorundadırlar. Personelin üst ve amirlerinin vereceği ve müşterilerden birinin lehine diğerinin aleyhine sonuç doğuracak talimatları yerine getirmemesi esastır.

Çıkar çatışmasının kaçınılmaz olduğu durumlarda, Şirket müşterilerin en az etki göreceği fiyat, oran veya uygulamayı tercih etme basiretini göstermeli, bu hususta müşterilerini bilgilendirmelidir.

Şirket, müşterilerin mali durumu, risk getiri tercihleri ve yatırım süresine uygun olacak şekilde portföy yönetimi hizmetini yerine getirmek zorundadır. Portföy yönetiminde, yönetilen portföylere müşterinin sözleşmede belirlemiş olduğu menkul kıymetler dışında herhangi bir yatırım aracı dahil edilemez.

Birden fazla portföy yönettiği durumlarda objektif iyi niyet kurallarına aykırı olarak portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemlerde bulunamaz. Şirket, yönettiği portföylerden biri veya birden fazlası lehine, diğerleri aleyhine sonuç verebilecek işlemler yapılmasını önlemek amacıyla düzenlemeler yapar.

Şirket Yatırım Stratejileri Toplantılarında, yönettiği portföylerden biri veya birkaçı adına oluşturduğu stratejilerin, diğer fonlara neden uygulanmadığının açıklamasına strateji raporunda yer vermelidir.

Portföy Yönetim Birimi, Tahvil-Bono ihalelerinde (Kamu/Özel) ve Hisse Senedi halka arzlarında toplu teklif veremez. Halka arzlara başvurular fon bazında gerçekleştirilir.

Şirket, hizmet aldığı Yatırım Kuruluşlarından, yönettiği fonlar için ödediği komisyon oranlarında bir farklılaştırmaya gidemez. Müşteri lehine farklı komisyonlar ödediği müşteriler için diğerlerine bu durumu bildirmek zorundadır.

Yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya aracı kurumdan lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa bu durumu yatırımcılarına açıklar.

Yatırımcı menfaatleri ile kendi menfaatleri arasında çatışma olan durumlarda yatırımcı lehine davranmak zorundadır.

Bireysel portföy yönetimi faaliyeti esnasında yapılan bir alım satım işleminden dolayı herhangi bir ihraççıdan veya yatırım kuruluşundan kendi lehine komisyon, iskonto ve benzeri menfaat sağlıyorsa, bu durumu müşterisine hizmeti sunmadan önce açıklamak zorundadır.

Yatırım danışmanlığı faaliyeti kapsamında Şirket tarafından sunulan yorum ve tavsiyelerin güvenilir kaynak, belge ve analizlerle desteklenmesi zorunludur.

Yatırım Danışmanlığı kapsamında hazırlanacak ve müşterilerin yatırım kararlarına etki edebilecek raporların, müşterilere duyurulmadan önce kurum, personel ve üçüncü şahıslar tarafından kullanılması yasaktır.

Kurum yatırım danışmanlığı faaliyeti sırasında sunulan raporlarda yer verdiği sermaye piyasası araçlarından, varsa çıkar ilişkisi içinde olduklarını veya ihraççı kurumla finansal veya mali ilişkilerini raporlarda dipnot olarak açıklamak zorundadır.

Çıkar Çatışması Yönetimi

Fintables Portföy çıkar çatışmalarının müşterilerin ve yönettiği portföylerin çıkarlarına maddi bir zarar vermesini engellemek amacı ile organizasyonel yapısını oluşturur ve uygulamaları hayata geçirir.

Çıkar çatışmalarının açığa çıkartılması:

Portföy yönetimi sözleşmeleri ve fon izahnamelerinde çıkar çatışmasının tanımı, genel doğası ve çıkar çatışması kaynakları hakkında müşteriler detaylı olarak bilgilendirilir. Uygulanan tüm politika ve prosedürlerin çıkar çatışması sonuçlarının olumsuz etkilerini engellemeye yönelik olduğu ve çıkar çatışmalarının kaçınılmaz olduğu durumlarda da portföy yöneticilerinin piyasadaki uygulamalarda adil ve basiretli davranış göstereceği açık olarak tüm müşterilere belirtilir.

Portföy yönetimi bağımsızlığı:

Portföy Yönetimi birimleri yönetilen portföylerin yapısına göre ayrıştırılarak, birbirlerinden bağımsız bir yapıda oluşturulmuştur.

Portföy Yönetimi grubu içinde alınan her yatırım kararı sadece kendi yönetimi altında bulunan portföylerin çıkarı gözetilerek alınmaktadır. Portföy yöneticileri yatırım kararları alırken kendi görev ve sorumlulukları dahilindeki portföylerin çıkarlarını gözetecek şekilde bağımsız ve tarafsız davranmakta, alınan kararların diğer portföylerin çıkarları ile çatışmasına izin vermemektedir.

Fintables Portföy Yönetimi faaliyetlerini bağlı bulunduğu gruptan bağımsız şekilde sürdürmekte, olağan yönetim kurulları toplantılarında yönetilen portföylerin getiri ve risk düzeyleri hakkında yönetim kurulunu bilgilendirmektedir.

Müşteri çıkarlarının önceliği:

Tüm çalışanlar etik ve mesleki kurallar yönetmeliğinde de açıkça belirtildiği üzere müşterilerin menfaatlerini ön planda tutarak faaliyetlerini sürdürme yükümlülüğü altında bulunmaktadır.

- **En uygun ürün ve hizmetleri müşterilere sunmak:** Müşterilerin beklentileri, risk profilleri, öncelikleri dikkate alınarak
- **Müşterilere açık, dürüst ve yanıltıcı olmayan bilgiler vermek:** Müşteri tarafından istendiği takdirde portföy getiri ve riski hakkında tebliğe uygun rapor sunmak
- **Müşterinin çıkarını gözetken kaliteli hizmeti sunmak**
- **Adil muamele:** Herhangi bir müşteri ve grubun çıkarına öncelik vermeden tüm müşterilere eşit hizmet kalitesi
- **Şeffaflık:** Müşterinin talepleri dikkate alınarak müşteri adına yapılan işlemlerle ilgili bilgilendirme

Fintables Portföy üst yönetimi tüm müşterilerin çıkarlarını eşit gözetecek bir kültür oluşturmaya öncelik göstermiş ve tüm politika ve prosedürlerini bu kültürün geliştirilmesi için düzenlemiştir.

Çıkar Çatışması Kaydı

Potansiyel çıkar çatışmalarını belirlemek üzere tüm çıkar çatışma kayıtları periyodik olarak müfettiş tarafından tutulmaktadır.

Çıkar çatışmaları kaydı Fintables Portföy ve müşterileri veya müşteriler arasında çıkabilecek fiili ve potansiyel çıkar çatışmalarının ayrıntılarını içeren ve potansiyel çatışmaların yönetimini belirleyen önemli bir araçtır.

Hizmet verilen kişilerin şikayetlerinin kayıt altına alınarak değerlendirilmesi, verilen hizmetin kalitesini yükselteceği gibi çıkar çatışmalarının önlenmesine de yardımcı olacaktır.

Çıkar Çatışmasından Kaçınma

Çalışanlar, çıkar çatışmasında şahsi sorumluluğa sahiptir ve çıkar çatışmasının doğabileceği durumu genellikle şahsen bilen kişiler oldukları için, herhangi bir potansiyel ya da gerçek çıkar çatışması konusunda dikkatli davranır, çıkar çatışmasından kaçınmak için gerekli adımları atar, çıkar çatışmasının farkına varır varmaz durumu üstlerine bildirir ve çıkar çatışması kapsamına giren menfaatlardan kendilerini uzak tutarlar.

Çalışanların Farkındalığı

Fintables Portföy tüm çalışanlarını etik ve mesleki kurallar hakkında bilgilendirerek çıkar çatışmalarını en aza indirecek örgütsel yapılanmayı ve karar alma süreçlerini oluşturmayı hedeflemektedir.

Fintables Portföy, çalışanlarından etik ve mesleki kurallar yönetmeliğine bağlılıklarını yazılı olarak ifade etmelerini ve çıkar çatışması beyanını imzalamalarını talep eder.

Tüm çalışan ve yöneticilerin, Şirket ile ilgili çalışan ya da yönetici arasında çıkar çatışması ya da çıkar çatışması görünümü oluşturan şirket dışı ortaklıkları ve kişisel ticari faaliyetleri, finansal ya da diğer ilişkileri ve etkinliklerini, ilgili ilişki ya da faaliyet daha önceden bildirilmemişse bu çatışmaların çözülmesi için Şirket'in gerekli adımları atabilmesi amacıyla en kısa sürede Teftiş Birimi'ne bildirmeleri gerekir. "Şirket dışı ortaklık" terimi, bir bireyin Şirket dışındaki tüm ticari, ailevi ya da diğer durumlardaki maddi ilişki, ortaklık ya da istihdamını içerir.

Bildirim Yükümlülüğü

Şirketin tüm çalışanları Şirketin çıkar çatışmaları ilkelerine aykırı bir durumla karşılaştıklarında, bağlı bulundukları üst makam ve Şirketin Teftiş Birimine söz konusu durumu bildirmekle yükümlüdürler.

Tedbirler

Şirket, personelinin görev tanımlarını hazırlarken kişilerin çıkar çatışmasına sebebiyet verecek işlemlerini önlemeye yönelik prosedürler oluşturur.

Personel, rakip veya Şirketin iş ilişkisinde bulunduğu Grup Şirketleri dışındaki şirketlerde Şirket Yönetim Kurulu onayı olmaksızın yönetim kurulu üyeliği veya denetçiliği yapamaz; herhangi başka bir görev alamaz. Kâr amacı gütmeyen organizasyonlarda ve üniversitelerde, Şirket içindeki görevini aksatmadığı durumlarda, Şirketin İnsan Kaynakları Yönetmeliğindeki esaslar dahilinde sosyal sorumluluk ve yardım amaçlı görevlerde çalışabilirler.

Personelin zaman ve emeğini Şirket için kullanması esastır. Şirket dışında bir başka gerçek veya tüzel kişilik nezdinde maddi menfaat karşılığında veya maddi menfaat karşılığı olmaksızın ticari faaliyette bulunamaz.

Personelin kendi şahsi yatırımlarını değerlendirebilecekleri yatırım araçları ve bu yatırımların usulleri "Etik Kurallar ve Temel İlkeler" prensiplerinde açıkça belirtilerek, personelin kendi adına yapacağı işlemlerle yönetilen portföyler arasında yapılan işlemler arasında bir çıkar çatışmasının doğması engellenir.

Tüm çalışan ve yöneticilerin, Şirket ile ilgili çalışan ya da yönetici arasında çıkar çatışması ya da çıkar çatışması görünümü oluşturan şirket dışı ortaklıkları ve kişisel ticari faaliyetleri, finansal ya da diğer ilişkileri ve etkinliklerini, ilgili ilişki ya da faaliyet daha önceden bildirilmemişse bu çatışmaların çözülmesi için Şirket'in gerekli adımları atabilmesi amacıyla en kısa sürede Teftiş Birimi'ne bildirmeleri gerekir. "Şirket dışı ortaklık" terimi, bir bireyin Şirket dışındaki tüm ticari, ailevi ya da diğer durumlardaki maddi ilişki, ortaklık ya da istihdamını içerir.

Denetim

Şirket faaliyetlerinin bu yönetmeliğe uygunluğu Teftiş Birimi'nce denetlenir.

Yürürlük

İşbu prosedür Yönetim Kurulu'nun onayı ile kesinleşir.

Fintables Portföy Yönetimi A.Ş.

Merdivenköy Mah. Dik Yol Sk. B Blok No: 2, İç Kapı No: 73 Kadıköy / İstanbul

İnternet: www.fintablesportfoy.com