

10.09.2021

PORTFÖY YÖNETİMİ SEKTÖRÜ ÇALIŞANLARI İÇİN ETİK İLKELER VE DAVRANIŞ KURALLARI

Portföy Yönetimi Sektörü çalışanları için Etik Kurallar etik değerlendirme yapması gereken durumlarda, portföylerini yönettiği kurumsal yatırımcılara, müşterilerine, yöneticilerine, çalışanlarına ve sermaye piyasalarına karşı sorumluluklarının belirlemede yardımcı olmak için hazırlanmıştır. Portföy Yönetimi Sektörü çalışanlarının tavsiye niteliğinde belirlenen kurallara uyması beklenmektedir.

ETİK KURALLAR:

Portföy Yönetimi Sektörü Çalışanları:

- Hem profesyonel ve etik şekilde çalışıp hem de diğer kişilerle ilişkilerinde aynı şekilde davranıp kendilerinin ve mesleklerinin saygınlığını korumaya teşvik etmelidirler. Kamuoyuyla, müşterilerle, işvereniyle, çalışma arkadaşlarıyla ve sermaye piyasalarının diğer katılımcılarıyla ilişkilerinde bağımsız, dürüst, adil, yetkin, özenli, güncel bilgilere dayalı, saygılı ve etik hareket etmelidirler.
- Portföy Yönetimi mesleğinin bütünlüğünü ve portföylerini yönettiği müşterilerin çıkarlarını kendi kişisel çıkarlarının üzerinde tutmalıdırlar.
- Sermaye piyasalarının sürekli değişim ve gelişimini takip ederek bilgi ve becerilerini güncel tutmak ve geliştirme davranışında bulunmalıdırlar.
- Yönettiği portföyler için yatırım analizi yaparken, yatırım eylemlerine girerken ve diğer mesleki faaliyetleri yerine getirirken gerekli özeni göstermeli ve bağımsız mesleki kanaat kullanmalıdırlar.
- Çalıştıkları kurum ve müşterileri hakkında öğrendikleri sırları açıklamamalı, bu sırları kendilerinin veya üçüncü kişilerin menfaatine kullanmamalıdırlar.

PORTFÖY YÖNETİMİ SEKTÖRÜ ÇALIŞANLARI İÇİN PROFESYONEL DAVRANIŞ KURALLARI

- **Mevzuat ve Kanunun Bilinmesi**

Düzenleyici kuruluşların, mesleki kuruluşların sermaye piyasası ve ilgili mevzuatını, bunun yanında kurum içi düzenlemeleri öğrenmeli, kendini güncel tutmalı ve bunlara uymalıdırlar. Düzenlemeleri bilinçli şekilde ihlal etmemeli, ihlal ihtimalinin olması durumunda kendisini konunun dışında tutmalı, ihlal edenlere yardımcı olmamalı ve konuyu kurum yetkililerine bildirmelidirler.

- **Bağımsızlık ve Tarafsızlık**

Mesleki faaliyetleri süresince bağımsız ve tarafsız olmalı ve bunun sürdürülmesi için makul özen ve kanaat kullanmalıdırlar. Kendilerinin ya da başkalarının bağımsızlığına ve tarafsızlığına gölge düşürebilecek hediye, menfaat, maddi çıkar ve karşılık sağlamamalı, bu talepleri kabul etmemelidirler.

- **Gerçekdışı Gösterim**

Sürdürdükleri portföy yönetimi faaliyetleri ile ilgili olarak gerçeğe aykırı beyanda bulunmamalıdırlar.

- **Mesleki Uzmanlığa ve Profesyonelliğe Uygun Olmayan Davranışlar**

Aldatma, hile veya sahtekârlık, içerecek hiçbir mesleki davranışta bulunmamalı ve mesleki itibarını, dürüstlüğünü olumsuz etkileyebilecek, her türlü eylemden uzak kalmalıdırlar. Yönettikleri tüm portföylerin büyüklüğüne bakmaksızın eşit ve ihtiyatlı davranmalıdırlar.

PORTFÖY YÖNETİMİ VE SERMAYE PİYASALARININ BÜTÜNLÜĞÜNÜN SAĞLANMASI

- **Kamuya Açık Olmayan Bilgilerin Kullanılması**

Portföylerinde bulunan sermaye piyasası araçlarının değerini, fiyatını veya yatırımcıların yatırım kararlarını etkileyebilecek henüz kamuya açıklanmamış bilgi, olay ve gelişmelere sahip Portföy Yönetim Şirketi çalışanı bilgi suiistimali suçuna yol açacak işlemler yapmaktan ve yapanlara yardımcı olmaktan kaçınmalıdırlar.

- **Piyasa Dolandırıcılığı**

Piyasa dolandırıcılığı suçu niteliklerine sahip işlemler yapmaktan ve bu tür işlemler yapan kişilere yardımcı olmaktan kaçınmalıdır. Ayrıca makul bir ekonomik veya finansal bir gerekçeyle açıklanamayan, borsa ve diğer teşkilatlanmış piyasaların güven ve istikrar içinde çalışmasını bozacak nitelikteki eylem ve işlemler yapmamalı ve bu yönde işlem yapanlara yardımcı olmaktan kaçınmalıdırlar.

PORTFÖYLERİNİ YÖNETTİĞİ MÜŞTERİLERE KARŞI OLAN GÖREVLER

- **Sadakat, Sağduyu ve Özen**

Portföylerini yönettiği veya yatırım danışmanlığı verdiği müşterileriyle ilişkilerinde sadakat ve özen borcu yükümlülüklerini yerine getirmeli, makul bir kişiden beklenecek dikkat ve ihtiyatla hareket etmelidirler. Bu anlamda, yönettiği portföylerin ve müşterilerinin çıkarlarını kendi çıkarlarının üzerinde tutmaları gerekmektedir. Müşterilere ya da yönetilen portföylere ait yatırım işlemlerinin her zaman Portföy Yöneticisine ait yatırım işlemlerine göre öncelikli sırada olması gerekir.

- **Adil Davranma**

Yürüttüğü bütün portföy yönetim faaliyetlerinde kurumsal yatırımcı olsun, kurumsal müşteri ve bireysel müşteri olsun bütün müşteri portföylerine adil davranmalıdırlar.

- **Uygunluk**

- Portföy Yöneticileri, portföy yönetimi faaliyetlerini ve yatırım danışmanlığı faaliyetlerini sunmadan önce müşterilerinin yatırım deneyimine, risk ve getiri hedeflerine ve finansal kısıtlamalarına yönelik gerekli bilgileri sağlamak amacıyla geliştirilen testleri kullanmalı ve bu testlerde yer alan bilgileri düzenli olarak güncellemelidirler. Periyodik olarak yatırımcılarını bilgilendirmeli, risk taşıyan ve getiri fırsatı sunabilecek ürünler hakkında bilgilendirme yapmalıdırlar.
- Kısıtları önceden belirlenmiş herhangi bir hesaba veya portföye dair işlem yaparken veya yatırım tavsiyesi hizmeti sunarken hesap veya portföy bazında verilen kısıtların dışına çıkmamalıdırlar.

- **Performans Sunumu**

Yatırım performans bilgilerini iletirken bunun, doğru, kesin, anlaşılır ve eksiksiz olarak yapmalıdırlar.

- **Gizliliğin Korunması**

Müşterilerin bilgilerini, bilgilerin yasadışı eylemlerle ilgili olması, mevzuat gereği bilginin açıklanmasının zorunlu tutulması, müşterinin bilgilerin açıklanmasına izin vermesi istisnai durumları haricinde gizli tutmalı; kendi veya bir başkası menfaatine kullanmamalıdırlar.

PORTFÖY YÖNETİMİ VE YATIRIM ANALİZLERİ

- **Özenli ve basiretli davranılması**

Yatırım tavsiyesi sunarken veya portföy yönetimi müşterisi adına yatırım yaparken doğru, tutarlı, özenli, kapsamlı analizler yapmalı ve yaptığı her türlü yatırım analizini, tavsiyesini veya işlemi yeterli ölçüde araştırma ve inceleme ile destekleyerek makul gerekçelere dayandırmalıdırlar.

- **Kayıt Tutulması**

Portföy yönetim faaliyetlerinin temelini oluşturan analiz, çalışma notları, sermaye piyasası faaliyetleri ile ilgili görüşme notlarını kayıt etmeli ve makul bir süre için saklamalıdırlar. Yatırım danışmanları tavsiyeleri, eylemleri, müşteri ve potansiyel müşterilerle ilgili görüşmelerine dayanak sağlamak amacıyla uygun şekilde kayıt tutmalıdırlar.