

EMİR GERÇEKLEŞTİRME POLİTİKASI

Bilgilendirme amaçlıdır.

ÜNLÜ MENKUL DEĞERLER A.Ş. ("ÜNLÜ Menkul");

- Faaliyette olduğu piyasaların güvenilir, şeffaf, etkin, istikrarlı, adil ve rekabetçi bir ortamda işlemesi ve gelişmesi için faaliyetlerini profesyonellik, güven, etik anlayış çerçevesinde, bütünlük içinde ve uluslararası en iyi uygulama standartlarına uygun olarak yürütür.
- Faaliyetlerini yürütürken, müşterileriyle olan ilişkilerinde kaydi sistem ve yatırımcıyı korumaya ilişkin diğer düzenlemeler ile müşteriye ilgilendiren tüm konularda yeterli bilgilendirme ve şeffaflığı sağlamayı, onların çıkarlarını ve piyasanın bütünlüğünü gözeterek adil ve dürüst davranmayı hedefler.
- Faaliyetlerini yürütürken basiretli bir tacir gibi davranır, işin gerektirdiği mesleki dikkat ve özeni gösterir ve bu kapsamda gerekli önlemleri alır.
- Müşteri emirlerini, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve ilgili Borsa/piyasa düzenlemeleri çerçevesinde yerine getirir.
- Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri gereğince faaliyetlerini, müşteriyle imzalanan çerçeve sözleşmesinde belirtilen esaslar, müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü ile özen ve sadakat borcu çerçevesinde yürütür.
- ÜNLÜ Menkul' ün emir kabulü ve emir iletimi sürecinde yer alan personel ile görevi gereği bilgi sahibi olan tüm personel, müşteri emirlerinin gizliliğini korumakla yükümlüdür. Müşteriye ait emir bilgileri, herhangi bir üçüncü şahsa, müşteri aleyhine ve üçüncü şahıs lehine müşterinin bilgisi olmaksızın aktarılmaz ve kullanılmaz.

İŞLEMLERİN GERÇEKLEŞTİRİLECEĞİ PİYASALAR

Ünlü Menkul, yurt içinde gerçekleştireceği işlem aracılığı faaliyetlerini Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem gören Pay Piyasası, Gelişen İşletmeler Piyasası, Borçlanma Araçları Piyasası, Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası, Kıymetli Madenler ve Kıymetli Taşlar Piyasalarında gerçekleştirir.

Yurtdışı türev araçların işlem aracılığı faaliyeti ile kaldıraçlı işlemlere ilişkin portföy aracılığı faaliyeti kapsamında kullanılan elektronik işlem platformu Meta Trader 4 (MT4)'dür. Likidite/fiyat sağlayıcı olarak Forex Capital Markets Limited (FXCM) ile çalışılmaktadır. Ünlü Menkul aracılığı ile müşteriler aşağıdaki ürünlerde kaldıraçlı ve yurtdışı türev araçlara ilişkin işlemleri yapabilirler:

Yurtdışı Türev Araçlar:

METALLER	
Sembol	Dayanak Varlık
XAU/USD	Altın
XAG/USD	Gümüş

ENERJİ ÜRÜNLERİ	
Sembol	Dayanak Varlık
USOIL	WTI Petrol
UKOIL	Brent Petrol

ENDEKSLER	
Sembol	Dayanak Varlık
US30	Dow Jones Endeksi (ABD)
UK100	FTSE100 Endeksi (İngiltere)
GER30	DAX Endeksi (Almanya)
NAS100	Nasdaq Endeksi (ABD)
SPX500	S&P500 Endeksi (ABD)

Kaldıraçlı İşlemler:

Sembol	Enstrümanın Adı
AUD/CAD	Avusturalya Doları - Kanada Doları
AUD/CHF	Avusturalya Doları - İsviçre Frangı
AUD/JPY	Avusturalya Doları - Japon Yeni
AUD/NZD	Avusturalya Doları - Yeni Zelanda Doları
AUD/USD	Avusturalya Doları - Amerikan Doları
EUR/AUD	Euro - Avusturalya Doları
EUR/CAD	Euro - Kanada Doları
EUR/CHF	Euro - İsviçre Frangı
EUR/GBP	Euro - İngiliz Sterlini
EUR/JPY	Euro - Yen
EUR/TRY	Euro - Türk Lirası
EUR/USD	Euro - Amerikan Doları
GBP/AUD	İngiliz Sterlini - Avustralya Doları
GBP/CAD	İngiliz Sterlini - Kanada Doları
GBP/CHF	İngiliz Sterlini - İsviçre Frangı
GBP/JPY	İngiliz Sterlini - Yen
GBP/USD	İngiliz Sterlini - Amerikan Doları
NZD/JPY	Yeni Zelanda Doları - Japon Yeni
NZD/USD	Yeni Zelanda Doları - Amerikan Doları
USD/CAD	Amerikan Doları - Kanada Doları
USD/CHF	Amerikan Doları - İsviçre Frangı
USD/JPY	Amerikan Doları - Yen
USD/TRY	Amerikan Doları - Türk Lirası
USD/ZAR	Amerikan Doları - Güney Afrika Randı

EMİRLERİN İLETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR

Müşterilerin sermaye piyasası araçlarının alım satımına ilişkin emirleri, ilgili sermaye piyasası aracının türüne ve Borsa/Piyasanın işleyişine göre belirlenmiş esaslar çerçevesinde kabul edilir. Söz konusu işlemler, müşterilerle çerçeve sözleşme imzalanması, müşterilere hesap açılması ve MKK'dan sicil numarası alınması ile ilgili yükümlülüklerle tabidir.

Müşterilerden yazılı (müşteri emir formu imzalamak suretiyle) veya sözlü (telefon, faks, internet, e-posta, vb) olarak emir kabul edilebilir. Emirlerin yazılı olarak alınması halinde, elektronik olarak düzenlenecek emir formundan yazılı bir örnek alınarak müşteriye imzalatılır. Formun müşteri ve temsilci tarafından imzalı bir örneği, talebi halinde müşteriye verilir. Sözlü olarak verilmiş emirler için müşteri imzası aranmaksızın elektronik ortamda müşteri emir formu düzenlenir. Yazılı ve sözlü olarak alınan tüm emirlerde, müşterinin talebi halinde emrin alınması sırasında müşteriye emir alınış numarası verilir.

Alım ve satım talimatlarında sermaye piyasası aracının bütün niteliklerinin belirtilmesi ve talimatın her yönüyle tam ve açık olarak yazılmış olması zorunludur. Açıklık taşımayan hususlar Ünlü Menkul'ün tercihinin bırakılmış demektir. Bu yetki Müşteri menfaatleri gözetilerek ve özen borcu çerçevesinde yerine getirilir.

Müşteri'den, herhangi bir alım emrinin gerçekleştirilmesinden önce satın almak istenen sermaye piyasası aracının türüne ve ilgili Borsa/piyasa işleyişine göre belirli oranlarda teminat istenebilir. Kaldıraçlı işlemlerle ilgili olarak yatırılan teminat tutarlarının üzerinde bir kayba uğratabilecek şekilde müşterilere işlem yaptırılmaz. Yatırımcının piyasa koşullarından dolayı teminatından daha fazla zarara uğraması halinde söz konusu zarar yatırımcıdan talep edilemez.

Ünlü Menkul, müşteri emirlerini, müşteriye veya temsilcisine hemen bildirmek suretiyle kısmen veya tamamen kabul

etmeyebilir.

Müşterilerden alınan yazılı veya sözlü tüm müşteri emirleri, emrin Borsaya eriştiği kanal bazında müteselsil sıra numarası izleyecek şekilde bilgisayar ortamındaki müşteri emir formuna kaydedilir. Bu formlar esas alınarak, seans öncesinde ve seans esnasında alınan tüm müşteri emirleri, emrin Borsaya eriştiği kanal bazında bilgisayar ortamında düzenlenen "Seans Takip Formu"na, türev araçlar için alınan emirler ise "Türev Piyasalar Emir Takip Formu"na zaman önceliğine göre otomatik olarak kaydedilir. Bu şekilde kaydedilen müşteri emirleri, yerine getirilmek üzere Borsa'ya iletilir.

EMİRLERİN GERÇEKLEŞTİRİLMESİNE İLİŞKİN ESASLAR

Emirlere ilişkin hususlarda ilgili Borsa düzenlemelerine ve sermaye piyasası mevzuatına uyulur. Müşteri, ilettiği emirlerin ilgili Borsa tarafından belirlenen emir geçerlilik sürelerine, işlem esaslarına, emir yöntemlerine ilişkin düzenlemelere uygun olarak gerçekleştirileceğini kabul eder.

ÜNLÜ Menkul,

Müşterilerin sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri, Sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde müşteri adına ve hesabına veya kendi adına ve müşteri hesabına

- Borsalarda ya da teşkilatlanmış diğer pazar yerlerinde;
- Kaldıraçlı işlemler hariç olmak üzere ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almış yurt dışında yerleşik bir kuruluşa iletmek suretiyle gerçekleştirebilir veya
- Kaldıraçlı işlemlere ilişkin alım-satım emirlerini müşteriye karşı taraf olarak yerine getirir.

ÜNLÜ Menkul, alım satım aracılığı faaliyetlerinin icrası sırasında, müşterilerin fiyat, maliyet, hız, takas, saklama, karşı taraf ve benzeri hususlardaki tercihleri göz önüne alınarak müşteri için mümkün olan en iyi sonucu verecek şekilde emirleri yerine getirmeye çalışır.

Bir finansal enstrüman sadece bir piyasada işlem görüyorsa veya müşteri tarafından emrin belirli bir kuruluş veya piyasaya iletilmesi yönünde açık bir talimatının bulunduğu durumda müşteri emrini en iyi şekilde gerçekleştirme yükümlülüğü yerine getirilmiş sayılır. ÜNLÜ Menkul' ün elektronik platform üzerinden doğrudan piyasaya erişim imkanı sunduğu durumlarda, en iyi işlem gerçekleştirme sorumluluğu bizzat müşteriye aittir.

ÜNLÜ Menkul, müşteri talimatlarını gerçekleştirilmek üzere Yetkili Kuruluş'a yönlendirdiğinde, yönlendirilen taraf müşteri talimatlarının en iyi şekilde gerçekleştirilmesi için tüm makul adımları atacaktır.

Müşteri emirleri, ÜNLÜ Menkul hesabına veya ilişkili kişilerin hesabına verilen aynı fiyatlı emirlerden öncelikli olarak yerine getirilir.

BIST piyasa ve pazarlarına gönderilen emirlerin eşleşmesinde genel esas; fiyat ve zaman önceliğidir.

- Fiyat önceliği kuralında; daha düşük fiyatlı satım emirleri, daha yüksek fiyatlı satım emirlerinden; daha yüksek fiyatlı alım emirleri, daha düşük fiyatlı alım emirlerinden önce karşılanır.
- Zaman önceliği kuralında ise; verilen emirlerde fiyat eşitliği olması halinde, zaman açısından daha önce girilen emirlerin önce karşılanmasıdır. Birincil piyasada yapılan pay senedi halka arzlarındaki gibi özel uygulamalar bu kapsamda yer almaz.

Müşteriler, tüm emir iletim kanallarından ilettikleri emirlerle ilgili olarak, kısmen ya da tamamen gerçekleşme bilgilerini, iptal, fiyat ve miktar değişiklikleri içeren emirlerine ilişkin sonuçlarını Yetkili Müşteri Temsilcisi aracılığıyla veya elektronik işlem platformları üzerinden takip edebilir, işlemleriyle ilgili işlem teyidi dahil tüm portföy bilgilerine, varlık durumuna yazılı ve sözlü olarak ulaşabilirler.

GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLERİN TAKAS VE TASFİYESİ

Ünlü Menkul, gerçekleşen işlemlerini Müşteri'ye en geç gün sonunda, türev araç işlemlerinde en geç izleyen işgünü içerisinde bildirir. Aynı gün, alınan ve satılan sermaye piyasası aracının cins, miktar, fiyat veya primi ile Müşteriye tahakkuk ettirilen komisyon ve gider karşılıklarını gösteren belgeler, elektronik olarak düzenlenerek elektronik ortamda Müşteri'ye gönderilir veya formlara elektronik ortamda erişim sağlanır.

Gerçekleştirilen Alım Emirlerinde, alım bedeli, masraf ve komisyon ücreti ve sair yükümlülükler, vergi, resim, harçlar ve fonlar Müşteri'nin borcuna; gerçekleştirilen Satım Emirlerinde, satım bedeli Müşteri'nin alacağına, masraf ve komisyon ücreti ve sair yükümler, vergi, resim harçlar ve fonlar Müşteri'nin borcuna işlenir. Müşteri, hesabına işlenecek borç ve alacak kalemlerinin valör tarihleri konusunda Ünlü Menkul'ün cari uygulamasını kabul eder.



ÜNLÜ Menkul
Strategic Partner of Standard Bank Group

Müşteri, kaldıraçlı ve yurtdışı türev araç işlemlerine ilişkin açık pozisyonlarını ters işlem yoluyla kapatarak karını/zararını realize eder. Müşteri'nin ÜNLÜ Menkul tarafından uygun görülmesi halinde açık pozisyonlarını kısmen veya tamamen kapatması mümkündür.

ÜNLÜ Menkul, Müşteri tarafından açık pozisyonun kapatılması talimatı verildiği zaman, açık pozisyonu tasfiye ederek oluşan karı ve zararı kaydi olarak kendi nezdindeki Müşteri hesaplarına yansıtır. Müşteri'nin işlem neticesinde kar elde etmesi ve bu karı tahsil etmek istemesi durumunda, ÜNLÜ Menkul, kar tutarını pozisyonun kapatılması talimatını izleyen 2 (iki) iş günü içerisinde Müşteri tarafından bildirilen banka hesabına yatırır.

BIST'deki piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takası kaydi olarak yapılmaktadır. Takas işlemlerinin nakit tarafı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (Takasbank) nezdinde bulunan hesaplar aracılığı ile, menkul kıymet tarafı ise Takasbank'ın Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. (MKK) nezdinde bulunan hesaplar aracılığı ile gerçekleştirilir.