

## YURTDIŞI PİYASALARDA ALIM SATIM İŞLEMLERİNE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

### ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurtdışında yerleşik borsalar ya da diğer piyasalar nezdinde yapacağınız alım-satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurtdışı piyasalarda alım satım işlemi yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, “Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu”nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### UYARI

Sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak Sermaye Piyasası Kurulu’nun iznine tabidir. Bu nedenle, işlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun sermaye piyasası işlemlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Yurtdışında yerleşik borsalar ya da diğer piyasalar işlemleri konusunda yetkili olan banka ve sermaye piyasası Yatırım Kuruluşlarını [www.spk.gov.tr](http://www.spk.gov.tr) veya [www.tsbp.org.tr](http://www.tsbp.org.tr) web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

### RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yetkili kuruluş ile imzalanacak “Çerçeve Sözleşmesi”nde belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

1. Yatırım Kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden yurtdışı borsalar ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleriyle, işlem yapılacak piyasada geçerli mevzuat uygulanacaktır. Yurtdışı borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalardaki yatırım araçları alım satım işlemlerinde, işlemlerin icra ve ifası ile bu işlemlerin sonuçlarına ilişkin Yurtdışı Piyasa Mevzuatının geçerli olduğu, anılan işlemlerin ve/veya saklamanın Yurtdışı Piyasa Mevzuatına tabi olarak gerçekleşeceğini, Yurtdışı Piyasalardaki farklı düzenlemeler doğrultusunda Türkiye Cumhuriyeti mevzuatına nazaran daha ağır yükümlülükler getirilebileceği ve farklı hak ve yükümlülüklerle tabi olunacağını bilinmelidir.
2. Türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda Yatırım Kuruluşu’na yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
3. Vadeli işlem sözleşmelerinin işlem gördüğü yurtdışı borsalarda pozisyon almak üzere yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız ve teminat yatıracağınız hesabınızdan piyasada alım-satım işleminde bulunacağınız her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için en az Borsa’nın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
4. Yatırım kuruluşu tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarını istenen süre içinde ve şekilde yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek duymadan pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.
5. Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
6. Bir opsiyon satarsınız, görece küçük ters bir piyasa hareketinde, opsiyon satmakla elde ettiğiniz prim ödemesini aşabilecek sınırsız potansiyel kayıp riskini üstlenirsiniz. Opsiyonu yerine getirmeniz istendiğinde, bunun üzerinde herhangi bir kontrol yetkiniz yoktur. Dolayısıyla, sadece yüksek sermayeye sahip deneyimli kişiler opsiyon satmaya teşebbüs etmelidirler.
7. Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, yatırım kuruluşunuzla yatırım ihtiyaçlarınız ve tip sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler konusunda fikir alışverişinde bulunmalısınız.

8. Piyasanın sıkışık, likiditenin oldukça düşük olduğu, maksimum fiyat hareketinin gerçekleştiği bir ortamda, sistemde piyasa yapıcılığı mevcut ise; piyasa yapıcılarının en geniş banttı kotasyon verdikleri piyasa şartlarında, riski sınırlama imkanı veren “şarta bağlı emirler” ile “strateji emirleri” de dahil olmak üzere yatırım kuruluşu vasıtasıyla piyasaya iletilmesi istenilen emrin gerçekleşmeme ihtimali dikkate alınmalıdır.
9. Vadeli işlem sözleşmesinde “spread” (fark veya yayılma) pozisyonu almak normal şartlarda daha az risklidir. Ancak olağanüstü piyasa şartlarında yayılma pozisyonu vadeli işlemler piyasasında doğrudan uzun veya kısa pozisyon almaktan her zaman daha az riskli olmayabilir.
10. Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
11. İlgili borsa tarafından, hesap ve firma bazında belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.
12. Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyon aleyhine geliştiğinde hesabınız Borsa tarafından “riskli” hesap olarak belirlenebilir. Bu durumda Borsaya pasif emir girişi yapılamayabilecektir.
13. Yatırım Kuruluşun türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
14. Vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım satımına ilişkin olarak Yatırım Kuruluşun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
15. Yabancı para cinsinden menkul kıymetlerde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin olduğunu, kur dalgalanmaları nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği, devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım-satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği ve teslimat öngörülen sözleşmelerde fiziksel varlığın teslim edilmeme riskine de maruz kalınabileceği bilinmelidir.
16. Yatırım Kuruluşu tarafından Yatırımcı’ya sunulan hisse senetleri, vadeli işlem sözleşmeleri ve borsa opsiyonları yurtdışında kurulu borsalarda işlem görmektedir. Borsa dışı döviz opsiyonları ve forward işlemleri ise tezgahüstü piyasalarda işlem görmektedir.
17. Yatırım Kuruluşu, hisse senedi, vadeli işlem sözleşmeleri ve borsa opsiyonlarına ilişkin Yatırımcı için vekil sıfatıyla bir yabancı borsaya emir ilettiğinde, işlemin tarafı olmayacak, emirler ilgili borsanın alım-satım sisteminde, emir zamanında mevcut olan en iyi fiyattan ve en elverişli şartlar üzerinden gerçekleştirilecektir. Yatırım Kuruluşu, Yatırımcı için gerçekleştirilen işlem fiyatına herhangi bir ilave alım-satım farkı dahil etmeyecek, Komisyon ve Masraf Tarifesi’ne göre ücret alacaktır. Borsa dışı döviz opsiyonları, forward işlemleri borsa dışındaki piyasalarda gerçekleştirilmekte olup, fiyatlama dayanak varlığın fiyat hareketleri çerçevesinde işlemin karşı tarafından gerçekleştirilir.
18. Yurtdışı borsalar ile yurtdışı organize olmayan piyasalarda yapılan işlemler Interactive Brokers LLC ve/veya Invest AZ Limited vasıtasıyla gerçekleştirilmekte olup, söz konusu işlemlere konu nakit ve sermaye piyasası araçları Interactive Brokers LLC, Invest AZ Limited veya söz konusu kurumların belirlediği saklayıcı kuruluşlar nezdinde tutulacaktır. Nakit ve sermaye piyasası araçları ilgili kurumlarda Yatırım Kuruluşu adına saklanabileceği gibi Yatırımcı adına da saklanabilir. Bu çerçevede Yatırımcı’nın nakit ve sermaye piyasası araçları, kişisel bilgileri yurtdışı piyasalarda gerçekleştirilecek işlemlere ilişkin yükümlülükleri çerçevesinde ilgili yabancı aracı kuruluş ve saklayıcı kuruluşa gönderilebilecektir.
19. Yurtdışı alım ve satım işlemlerinde yatırımcılar tazmin kapsamında olmayıp, yurtdışında yerleşik olan aracı kuruluş veya saklamacının nakit ve sermaye piyasası yükümlülükleri yerine getirmemesinden dolayı Yatırım Kuruluşu’nun sorumluluğu bulunmamaktadır.

İşbu “Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu”, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, sermaye piyasası araçlarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu’ndaki tüm hususları sözleşmeyi imzalamadan önce okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Yatırım Kuruluşu’nu kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu bu “Yurtdışı Piyasalarda Alım Satım İşlemlerine İlişkin Risk Bildirim Formu”nu onayladığımı ve Formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.