

YURT DIŐI PİYASALARDA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurt dıŐı sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dıŐı piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, yurt dıŐı piyasalarda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Yurt DıŐı Piyasalarda Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aŐađıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleŐtirmek istediğiniz yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun kabulüne bağlı olarak, yurt dıŐında farklı piyasa ve ülkelerde işlem gerçekleŐtirmeniz mümkündür. Yurt dıŐı piyasalarda işlem gerçekleŐtirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun finansal varlıkları, ülke, piyasa, platform ve pazarları belirlemenizi, söz konusu ülke ve piyasalardaki cari uygulama ve kurallar hakkında bilgi edinmenizi, ilişkili riskleri tespit etmenizi, gerekli görebileceğiniz araştırma ve incelemeyi gerçekleŐtir-

menizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bazı genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aŐađıda yer verilmektedir.

İşlem Yapılan Borsa ve Platformlar

1. Yurt dıŐı piyasalardaki işlemler, farklı organize ve tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilebilir ve işlem gerçekleŐtirdiđiniz piyasaya bağlı olarak farklı tür ve nitelikte finansal varlıkları konu alabilir. İŐ YATIRIM'ın, yurt dıŐında işlem yaptığı borsa ve platformlara ilişkin bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

2. Yurt dıŐında işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlarda muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlara ilişkin güncel bilgileri İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Nakit Transfer İşlemleri

1. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takası amacı ile yurt dıŐına para transferi yapılması gerekebilir. Yurt dıŐına para transferi yapılması gereken durumlarda transfer işleminin nasıl gerçekleştirildiğine ilişkin genel bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir.

2. Transfer işlemlerine ilişkin bilgilerde muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, güncel bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

YURT DIŐI PİYASALARDA GERÇEKLEŞTİRİLEN İŞLEMLERE İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yurt dıŐı sermaye piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dıŐı piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, yurt dıŐı piyasalarda karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı sayılı Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ'in (Tebliğ) 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere işbu Yurt DıŐı Piyasalarda Gerçekleştirilen İşlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu'nda yer alan aŐađıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun gerçekleŐtirmek istediğiniz yatırım hizmet ve faaliyetlerine ilişkin yetkisinin olup olmadığını kontrol ediniz. Sermaye piyasası işlemleri konusunda yetkili olan banka ve aracı kurumları www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr internet sitelerinden öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun kabulüne bağlı olarak, yurt dıŐında farklı piyasa ve ülkelerde işlem gerçekleŐtirmeniz mümkündür. Yurt dıŐı piyasalarda işlem gerçekleŐtirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun finansal varlıkları, ülke, piyasa, platform ve pazarları belirlemenizi, söz konusu ülke ve piyasalardaki cari uygulama ve kurallar hakkında bilgi edinmenizi, ilişkili riskleri tespit etmenizi, gerekli görebileceğiniz araştırma ve incelemeyi gerçekleŐtir-

menizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin bazı genel bilgilere, sınırlandırıcı olmayacak şekilde aŐađıda yer verilmektedir.

İşlem Yapılan Borsa ve Platformlar

1. Yurt dıŐı piyasalardaki işlemler, farklı organize ve tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilebilir ve işlem gerçekleŐtirdiđiniz piyasaya bağlı olarak farklı tür ve nitelikte finansal varlıkları konu alabilir. İŐ YATIRIM'ın, yurt dıŐında işlem yaptığı borsa ve platformlara ilişkin bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

2. Yurt dıŐında işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlarda muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, işlem gerçekleştirilen borsa ve platformlara ilişkin güncel bilgileri İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Nakit Transfer İşlemleri

1. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin takası amacı ile yurt dıŐına para transferi yapılması gerekebilir. Yurt dıŐına para transferi yapılması gereken durumlarda transfer işleminin nasıl gerçekleştirildiğine ilişkin genel bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir.

2. Transfer işlemlerine ilişkin bilgilerde muhtelif zamanlarda değişiklik yapılabilecek olup, güncel bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden ulaşabilirsiniz.

Saklama Hizmetleri

1. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları, yurt dıŐında faaliyet gösteren yetkili kuruluşlar nezdinde saklanmaktadır.

2. Yurt dıŐında faaliyet gösteren kuruluşlar saklamaya konu sermaye piyasası araçlarını sizin adınıza saklayabileceği gibi, yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐundđđunuz yatırım kuruluşu adına da saklayabilir. Ancak her halđkarda saklama hizmetinin yurt dıŐında yerleŐik baŐka bir kuruluş tarafından sunulduğunun ve bu kuruluŐtan kaynaklanan ilave risklere tabi olduğunun bilincinde olmalısınız.

3. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleŐtirilecek saklama hizmetinin Euroclear ve Clearstream gibi uluslararası saklama kuruluşları ve/veya işlem gerçekleştirilen Őlkedeki yerel yetkili saklama kuruluşları tarafından sunulması mŐmkündür. Yurt dıŐında işlem gerçekleŐtireceđiniz Ölke ve piyasa Özelinde saklamacı kuruluş bilgisini, yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐundđđunuz yatırım kuruluşundan temin edebilirsiniz.

Yurt DıŐı TezgahŐstŐ Piyasalarda Gerçekleştirilen İŞlemler

1. Yurt dıŐı tezgahŐstŐ piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin karŐı tarafı, yurt dıŐında işlem gerçekleştirilen yerleŐik kuruluş olabilir. Yurt dıŐında yerleŐik yatırım kuruluşunun size karŐı taraf olarak pozisyon alması, sunulan hizmet ya da ŐrŐnŐn niteliği gereği sizin zarar etmenizin yurt dıŐındaki yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanmasına sebebiyet verecek olup, bu tŐr işlemlerde yurt dıŐındaki kuruluş ile aranızdaki çıkar çatıŐmasının bilincinde olmalısınız. İŐ YATIRIM bu tŐr işlemlerde sadece aracılık faaliyeti yŐrŐtmektedir.

2. Yurt dıŐı tezgahŐstŐ piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin karŐı tarafı olabilecek kuruluşlara ait bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir.

3. Yurt dıŐı tezgahŐstŐ piyasalarda gerçekleŐtirilecek işlemlerde karŐı taraf niteliğindeki kuruluşlar muhtelif zamanlarda deđiŐebilecek olup, karŐı taraf kuruluşlara ilişkin gŐncel bilgileri İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Yatırımcı Tazmin Sistemi

1. Yurt dıŐı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların size karŐı borç ve yŐkŐmlŐlŐklerini yerine getirememeleri sonucu zarar edebilirsiniz. Yurt dıŐında yerleŐik kurumun bulunduğu Ölke mevzuatı çerçevesinde, bu tŐr durumlarda zarara uğrayan yatırımcıları kısmen veya tamamen tazmin etmek Őzere yatırımcı tazmin sistemi kurulmuŐ olması mŐmkündür.

2. Yatırım kararı vermeden Önce, yurt dıŐında işlem gerçekleŐtireceđiniz Ölke, çalıŐılacak kurum ve işleme konu etmeyi dıŐundđđunuz varlık Özelinde yatırımcı tazmin sistemi bulunup bulunmadığı ve varsa tazmin sisteminin kapsamı hakkında yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐundđđunuz yatırım kuruluşundan bilgi talep etmenizi ve kendi araŐtırmanızı yapmanızı tavsiye etmekteyiz. İŐ YATIRIM, yurt dıŐı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların mali durumlarının yŐkŐmlŐlŐklerini karŐılayacađını veya size karŐı yŐkŐmlŐlŐklerini yerine getireceğini garanti etmemektedir.

Saklama Hizmetleri

1. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan sermaye piyasası araçları, yurt dıŐında faaliyet gösteren yetkili kuruluşlar nezdinde saklanmaktadır.

2. Yurt dıŐında faaliyet gösteren kuruluşlar saklamaya konu sermaye piyasası araçlarını sizin adınıza saklayabileceği gibi, yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐündüğünüz yatırım kuruluşu adına da saklayabilir. Ancak her halükârda saklama hizmetinin yurt dıŐında yerleŐik baŐka bir kuruluş tarafından sunulduğunun ve bu kuruluşun kaynaklanan ilave risklere tabi olduğunun bilincinde olmalısınız.

3. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekleŐtirilecek saklama hizmetinin Euroclear ve Clearstream gibi uluslararası saklama kuruluşları ve/veya işlem gerçekleştirilen ülkedeki yerel yetkili saklama kuruluşları tarafından sunulması mümkündür. Yurt dıŐında işlem gerçekleŐtireceđiniz ülke ve piyasa özelinde saklamacı kuruluş bilgisini, yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐündüğünüz yatırım kuruluşundan temin edebilirsiniz.

Yurt DıŐı Tezgahüstü Piyasalarda Gerçekleştirilen İŞlemler

1. Yurt dıŐı tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin karŐı tarafı, yurt dıŐında işlem gerçekleştirilen yerleŐik kuruluş olabilir. Yurt dıŐında yerleŐik yatırım kuruluşunun size karŐı taraf olarak pozisyon alması, sunulan hizmet ya da ürünün niteliği gereği sizin zarar etmenizin yurt dıŐındaki yatırım kuruluşunun kar elde etmesiyle sonuçlanmasına sebebiyet verecek olup, bu tür işlemlerde yurt dıŐındaki kuruluş ile aranızdaki çıkar çatıŐmasının bilincinde olmalısınız. İŐ YATIRIM bu tür işlemlerde sadece aracılık faaliyeti yürütmektedir.

2. Yurt dıŐı tezgahüstü piyasalarda gerçekleştirilen işlemlerin karŐı tarafı olabilecek kuruluşlara ait bilgilere İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinde yer verilmektedir.

3. Yurt dıŐı tezgahüstü piyasalarda gerçekleŐtirilecek işlemlerde karŐı taraf niteliğindeki kuruluşlar muhtelif zamanlarda deđiŐebilecek olup, karŐı taraf kuruluşlara ilişkin güncel bilgileri İŐ YATIRIM tarafından belirlenen internet adresinden takip etmeniz önerilir.

Yatırımcı Tazmin Sistemi

1. Yurt dıŐı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların size karŐı borç ve yükümlülüklerini yerine getirememeleri sonucu zarar edebilirsiniz. Yurt dıŐında yerleŐik kurumun bulunduğu ülke mevzuatı çerçevesinde, bu tür durumlarda zarara uğrayan yatırımcıları kısmen veya tamamen tazmin etmek üzere yatırımcı tazmin sistemi kurulmuŐ olması mümkündür.

2. Yatırım kararı vermeden önce, yurt dıŐında işlem gerçekleŐtireceđiniz ülke, çalıŐılacak kurum ve işleme konu etmeyi dıŐündüğünüz varlık özelinde yatırımcı tazmin sistemi bulunup bulunmadığı ve varsa tazmin sisteminin kapsamı hakkında yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐündüğünüz yatırım kuruluşundan bilgi talep etmenizi ve kendi araŐtırmanızı yapmanızı tavsiye etmekteyiz. İŐ YATIRIM, yurt dıŐı piyasalarda işlemlere aracılık eden, işlem gerçekleştirilen veya saklama hizmeti sunan kuruluşların mali durumlarının yükümlülüklerini karŐılayacađını veya size karŐı yükümlülüklerini yerine getireceğini garanti etmemektedir.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Yurt dıŐı piyasaların hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaması mümkündür.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İŞlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz sözleŐmeler, imzaladığınız Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu ile özel risk bildirim formlarında belirtilen hususlara ek olarak, yurt dıŐı piyasalarda gerçekteŐirilecek işlemlerin ilişkili olduğu bazı risklere aŐađıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı dıŐündüđünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracadığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekteŐirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu ve yabancı ülkelerde yetkili kurum ve kuruluşlar ile merkezi kayıt kuruluşları ve takas ve saklama merkezleri tarafından çıkartılan ilgili her türlü mevzuat, karar ve benzeri düzenlemelere tabidir. Mevzuat, düzenleme ve uygulamalarda zaman zaman değişiklik yapılması mümkün olup, meydana gelebilecek değişiklikleri takip etmeniz önem arz etmektedir.

2. Sermaye piyasası işlemleri çeŐitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri, ilgili ülkede meydana gelebilecek gelişmeler, işlemler yaptığınız piyasanın kapatılması ve/veya yurt dıŐı piyasa veya işlemin arz ettiği risklerin gerçekteşmesi sonucu yatırıdığınız tutarların tamamını kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız yatırıdığınız tutarları dahi aŐabilecektir.

3. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekteŐirilen işlemler pek çok açıdan yurt içi piyasalardaki işlemlerden farklılaŐabilecek, uygulanacak mevzuat, işlemler kuralları ve işlemler taraflarının tabi oldukları yükümlülük ve düzenlemeler gibi pek çok husus değişiklik arz edebilecektir. Bu nedenle yurt dıŐı piyasalarda işlemler gerçekteŐirmeden önce, ilgili ülke, pi-

yasa, sermaye piyasası aracı ve yurt dıŐında çalıŐılan kurumlar hakkında işbu Formda yer alan bilgiler ile yetinmeksizin yurt içinde çalışmayı dıŐündüđünüz yatırım kuruluşundan bağımsız bir araştırma yapmanızı ve bu Formda belirtilenler ile sınırlı olmaksızın gerçekteŐirmeyi dıŐündüđünüz işlemler ile ilişkili riskleri tespit etmenizi tavsiye etmekteyiz.

4. Yurt dıŐı piyasalarda işlemler gerçekteŐirirken ilgili yabancı ülke, kuruluş ve piyasanın kabul ettiği uygulama ve düzenlemelere uymanız gerekeceğini, aksi halde ilgili ülke, kuruluş veya piyasanın size veya yurt içinde çalıŐacađınız yatırım kuruluŐuna yaptırım uygulaması nedeniyle sorumluluğunuzun doğabileceğinin bilincinde olmalısınız.

5. Yurt içinde yatırım hizmeti almayı dıŐündüđünüz yatırım kuruluşu yurt dıŐı piyasalarda aracılık faaliyetini, yurt dıŐı borsalara ve teŐkilatlanmıŐ diğer pazar yerlerine üye olmak suretiyle gerçekteŐirebileceđi gibi, ilgili ülkenin yetkili otoritesinden faaliyet izni almıŐ yurt dıŐında yerleŐik kuruluşlar vasıtasıyla da gerçekteŐirebilir. Yurt dıŐında yerleŐik kuruluşlar aracılığıyla işlemler gerçekteŐirilmesi durumunda yurt dıŐındaki kuruluŐlardan kaynaklanan karŐı taraf riski, likidite riski ile teknik ve operasyonel riskler de söz konusu olacak, her bir kuruluşun uygulama ve kuralları farklılık arz edebilecektir. Yurt dıŐı piyasalarda işlemlere başlamadan önce, çalışmayı dıŐündüđünüz yatırım kuruluşunun yurt dıŐındaki diğer kuruluşlar ile çalıŐabileceđinin ve yurt dıŐındaki kuruluşların ihmal ve eylemleri ile bu kuruluŐlardan kaynaklanan problemler nedeniyle zarara uğrama riskiniz bulunduğunun bilincinde olmalı ve yatırım kararlarınızı bu doğrultuda vermelisiniz.

6. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekteŐirilen işlemlerde alım satım konu edilen, teminat olarak alınan veya saklama hizmeti sunulan finansal varlıklar, yurt dıŐında faaliyet gösteren kuruluşlar nezdinde saklanabilmektedir. Bu durumda diğer kuruluşlar

nezdinde saklanan varlıklarınızın bu kuruluŐlardan kaynaklanan operasyonel riskler, temerrüt riski ile likidite riski gibi risklere tabi olacağını, bu kuruluşlar nedeniyle zarara uğrama riskiniz bulunduğunu dikkate almanız gerekmektedir.

7. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekteŐtirilen işlemler yabancı para birimleri üzerinden gerçekteŐtirilmekte olup, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riski de ihtiva etmektedir. Yurt dıŐı piyasalarda gerçekteŐtirilen işlemlerde 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 gerçekteŐmeyebileceđi bilinmelidir.

8. Yurt içi piyasa ve yatırım kuruluşlarının çalışma gün ve saatlerinin, yurt dıŐındaki piyasa ve kuruluşların çalışma gün ve saatlerinden farklılık gösterebileceğinin bilincinde olmalısınız. Söz konusu farklılık yurt içinde çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun bazı durumlarda tarafınıza teminat bildirimini gibi bildirimlerde bulunmaması ve bazı durumlardan haberdar edilememenize neden olabilecek olup, bu tür durumlarda gerçekteŐtirdiđiniz işlemlere ilişkin gelişme ve değişiklikleri bizzat takip etmeniz gerekebileceğinin bilincinde olmalısınız. Saat farklılıkları nedeniyle İŐ YATIRIM, yurt dıŐı piyasaların açık olduğu her zaman hizmet vermek zorunda değildir. İŐ YATIRIM hizmetlerini ülkemizdeki kendi mesai saatleri çerçevesinde yürütmektedir.

9. Bazı yurt dıŐı borsalarda, ilgili borsanın gün içi işlem saatleri öncesindeki belirli saatler, piyasa öncesi işlem saati olarak belirlenebilmekte ve işleme açılabilir. Keza, bazı yurt dıŐı borsalarda, ilgili borsanın gün içi işlem saatleri sonrasındaki belirli saatlerin de piyasa sonrası işlem saati olarak belirlenmesi ve işleme açılması mümkündür. Piyasa öncesi işlem saatlerinde veya piyasa sonrasındaki işlem saatle-

rinde (kısaca piyasa dıŐı işlem saatlerinde) işlem yapmanız halinde, bu işlemler, aŐađıda belirtilenler gibi bazı ilave risklere tabi olabilecektir:

(i) Her yurt dıŐı borsada piyasa dıŐı işlem saatlerinde işlem gerçekteŐtirilmesine izin verilmeyebilir, piyasa dıŐı işlem saatlerinde emir iletebilecek emir iletim kanalları ve/veya işlem gerçekteŐtirilebilecek sermaye piyasası araçları kısıtlı olabilir ve/veya piyasa öncesi işlem saatlerinde emir kabul edilirken piyasa sonrası işlem saatlerinde emir kabul edilmeyebilir veya tam tersi durum söz konusu olabilir.

(ii) Piyasa dıŐı işlem saatleri, işleme konu edilebilen sermaye piyasası araçları, işlem kuralları ve piyasa dıŐı işlemlere dair uygulama ilgili borsalarca veya çalıştığınız yatırım kuruluşu tarafından zaman zaman deđiŐtirilebilir. Herhangi bir işlem gerçekteŐtirmeden önce, ilgili piyasa dıŐı işlem saatleri, işlem gören sermaye piyasası araçları, işlem kuralları ve uygulama konusunda kendi araŐtırmanızı yapmanızı ve bilgi edinmenizi tavsiye etmekteyiz.

(iii) Yurt dıŐı borsaların uyguladığı piyasa dıŐı işlem saatleri, Türkiye’de çalıştığınız yatırım kuruluşunun çalışma saatleri dıŐında olabilir. Bu risk, gün içi piyasa işlem saatleri bakımından da geçerlidir.

(iv) Gün içi piyasa işlem saatlerine kıyasen, piyasa dıŐı işlem saatlerinde likidite çok daha düşük olabilir. Likidite düŐtükçe, alım ve satım emirlerinizin gerçekteŐme ihtimali de düşmekte, emirleriniz gerçekteŐse dahi, istenilenden daha az rekabetçi fiyatlar üzerinden gerçekteŐebilmektedir. Ayrıca algoritma kullanılan işlemlerde, algoritmalar da düşük likiditeden olumsuz etkilenebilmektedir.

(v) Gün içi piyasa işlem saatlerine kıyasen, piyasa dıŐı işlem saatlerinde volatilité çok daha yüksek olabilir. Volatilitenin yüksek olması, fiyat oynaklığının yüksek olması

anlamına gelmektedir. Yüksek volatilitte dolayısıyla, emirlerinizin kısmen veya tamamen gerçekteşmemesi veya gün içi piyasa işlem saatlerindeki fiyatlardan farklı seviyelerden gerçekteşmesi mümkündür. Ayrıca algoritma kullanılan işlemlerde, algoritmalar da yüksek volatiliteden olumsuz etkilenebilmektedir.

(vi) Gün içi piyasa işlem saatlerine kıyasen, piyasa dıŐı işlem saatlerinde, alım ve satım fiyatları arasındaki makas (spread) çok daha yüksek olabilmektedir.

(vii) Piyasa dıŐı işlem saatlerindeki fiyatlar, gün içi piyasa işlem saatlerine kıyasen oldukça farklılaşabilmektedir. Önceki piyasa açılıŐı/kapanıŐı veya takip eden piyasa açılıŐında geçerli olacak işlem fiyatları ile piyasa dıŐı işlem saatlerindeki fiyatlar arasında büyük farklılıklar görülebilir.

(viii) Piyasa dıŐı işlem saatlerinde yatırım kuruluşları tarafından verilen fiyatlarda farklılıklar olması mümkündür.

(ix) İhraççılar, genellikle, kamu açıklamalarını gün içi piyasa işlem saatleri dıŐında yapmayı tercih ettiğinden, bu tür açıklamalar, piyasa dıŐı işlem saatlerine denk gelebilmekte ve bu saatlerdeki fiyat oluşumuna ve işlemlere olumsuz etki edebilmektedir.

(x) İlgili borsanın kurallarına ve ilgili emir türüne bağılı olarak, piyasa dıŐı işlem saatlerinde verilen emirlerin bu saatlerde gerçekteşmemeleri halinde, gün içi piyasa saatlerinde geçerliliklerini koruyup korumayacaklarını kontrol etmeniz önemlidir.

(xi) Gün içi piyasa işlem saatlerinde olduğı gibi, piyasa dıŐı işlem saatlerinde de elektronik emir iletiminde gecikmeler ve problemler yaşanması mümkündür.

10. Algoritmalar, piyasadaki haberlerden, veri yayını veya veri akıŐındaki problemlerden, piyasadaki likidite azlığı, volatilitte yüksekliğı gibi piyasa koŐullarından, piyasa

koŐulları veya hedefe uygun strateji seçilmesinden, algoritmanın istenen şekilde çalışmamasından ve elektronik işlem platformu veya algoritmaya yönelik teknik risklerden olumsuz etkilenebilmekte olup, algoritma kullanımı çeŐitli risklere tabidir. İşlemlerinizde algoritmik işlem stratejilerinin kullanmaya karar vermeden önce algoritmaların ihtiva ettiğı risklerin gerçekteşmesi durumunda algoritma kullanımının beklenen sonuçları doğurmayabileceğı ve aleyhe sonuçlarının olabileceğinin bilincinde olmalısınız. Algoritma kullanımı herhangi bir kar elde edileceğı veya zararın bertaraf edileceğı veya hedef stratejinin uygulanabileceğı veya başarılı olacağı anlamına gelmemekte olup, algoritmik işlemler zararlı sonuçlanabilecektir.

11. Yetkili kuruluşlar tarafından yurt dıŐı alım satım işlemleri sonucunda kayba uğramayacağınız, kaybınızın kontrol altında tutulacağına veya kayba uğramanız durumunda ek teminat çağrısı yapılacağı konularında garanti verilemeyeceğini dikkate almanız gerekmektedir.

12. Yurt dıŐındaki finansal piyasalarda işlem gören yabancı yatırım fonu paylarının alım satımına yönelik olarak ancak yatırımcı talebi halinde aracılık hizmeti sunulabilmektedir. Yabancı yatırım fonu paylarına yönelik yatırımlar, yatırım fonu pay değeri ile fonun dayanak aldığı endeks/varlıklar değeri arasında uyumsuzluk riski, yabancı yatırım fonunun net varlık değeri kıyasen indirimli veya primli işlem görmesi riski, yabancı borsa/piyasalardan kaynaklanan riskler, kur riski, likidite riski, yasal riskler gibi çeŐitli risklere tabi olup, yatırımlarınızı tamamen veya kısmen kaybetmeniz mümkündür. Yatırım fonu değeri ile fonun dayanak aldığı endeks/varlık değeri arasında uyumsuzluklar, yatırım fonunun tabi olduğı işlem ücretleri ve masraflar, dayanak endeksin/varlıkların niteliklerindeki değıŐimler ve yatırım fonu yöneticisinin stratejisi gibi nedenlerden kaynaklanabilmektedir. Yabancı yatırım fonu paylarının net varlık

değerine kıyasen indirimli veya primli işlem görmesi ise, genellikle arz ve talep den-
gesinden kaynaklanabilmekte ve özellikle piyasaya oynaklığı ve belirsizliğinin yüksek
olduğu dönemlerde ortaya çıkabilmektedir. Yatırım fonlarında likidite sağlayıcılar
bulunabilmekle birlikte, likidite sağlayıcı bulunan hallerde dahi likidite sağlayıcılık
faaliyetlerinin aktif şekilde sürdürüleceğine dair bir garanti bulunmadığı ve likidite sağ-
layıcının yükümlölüklerini yerine getirmemesi riski bulunduğu dikkate alınmalıdır.
Ayrıca kaldıraçlı olarak işlem gören yabancı yatırım fonlarında kaldıraç etkisinin piya-
sada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin
tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali de
göz önünde bulundurulmalıdır. Yabancı yatırım fonlarının tabi olduğu riskler belir-
tilenlerden ibaret olmayıp, yabancı yatırım fonlarının paylarına yönelik yatırım kararı
vermeden önce ilgili yatırım fonunun prospektüsünü, ihraç belgesini ve diğer bilgilen-
dirme dokümanlarını dikkatlice okumanız, anlamanız, gereksinim duyduğunuz araştırma
ve incelemeleri gerçekleŐtirmeniz ve ihtiyaç duymakta iseniz profesyonel dan-
ıŐmanlarınızdan yardım almanız önemle tavsiye edilmektedir.

VI. DIŐER RİSKLER

Yurt DıŐı Piyasalarda Gerçekleştirilen İŞlemlere İlişkin Risk Bildirim Formu, forma
konu yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlemlere ilişkin riskler hakkında genel ola-
rak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yurt dıŐı piyasalarda gerçekleştirilen işlem-
lerden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle
yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleŐtirmek istediğiniz ölke, piyasa, sermaye
piyasası aracı gibi konularda gerekli araŐtırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım
almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İŐlemlerinize başlamadan önce, iŐlemlerinizin borsalara, takas ve saklama kuruluş-
larına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve yerli ve
yabancı mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde ol-
malısınız. İŐlemlerinize başlamadan önce, iŐlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve
masraflar hakkında Genel Sözleşme ekindeki Komisyon ve Masraf tarifesini ince-
leyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansı-
yacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır
örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yukarıda yer alan Yurt DıŐı Piyasalarda Gerçekleştirilen İŞlemlere İlişkin Risk Bil-
dirim Formu'nu, yurt dıŐı piyasalar nezdinde işlemlere başlamadan önce oku-
dum, anladım ve işbu Yurt DıŐı Piyasalarda Gerçekleştirilen İŞlemlere İlişkin Risk Bil-
dirim Formu'nun bir örneğini elden teslim aldım.

YATIRIMCI

Lütfen aŐağıdaki kutucuğa el yazınız ile “Okudum, anladım ve teslim aldım.” yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

Tarih:

YATIRIMCI

Lütfen aŐağıdaki kutucuğa el yazınız ile “Okudum, anladım ve teslim aldım.” yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı: