

YATIRIM FONLARINA İLİŞKİN RİSK BİLDİRİM FORMU

I. ÖNEMLİ AÇIKLAMA

Yatırım fonları katılma paylarının alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, III-39.1 sayılı *Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ*'in (Tebliğ) 25 inci maddesi uyarınca işbu *Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu*'nu okuyarak anlamanız gerekmektedir.

II. UYARI

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun ilgili alım satım aracılığı yetki belgelerine ve Borsa İstanbul A.Ş. Üyelik Belgesine sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Bu belgelere sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr, www.borsaistanbul.com ve www.tspb.org.tr internet sitelerinden veya diğer iletişim araçları vasıtasıyla öğrenebilirsiniz.

III. GENEL BİLGİLENDİRME

Yatırım fonu, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde, tasarruf sahiplerinden katılma payı karşılığında toplanan para ya da diğer varlıklarla, tasarruf sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından belirlenen varlıklar ve işlemlerden oluşan portföy veya portföyleri işletmek amacıyla portföy yönetim şirketleri tarafından içtüzük ile kurulan ve tüzel kişiliği bulunmayan mal varlığını ifade eder. İşbu Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu'nun

amacı, borsa yatırım fonları, gayrimenkul yatırım fonları ile girişim sermayesi yatırım fonları dışındaki yatırım fonlarına ilişkin temel risklerin tarafınıza açıklanmasıdır.

Yatırım fonu katılma payı alım satım işlemleri gerçekleştirilmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun şemsiye fonu ve şemsiye fona bağlı yatırım fonunu belirleyerek, fon kurucusu, fon yöneticisi, yatırım fonu ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi, gerekli görebileceğiniz araştırma ve incelemeyi gerçekleştirmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye etmekteyiz.

i. Yatırım Fonlarına İlişkin Bilgilendirme Dokümanları

İlgili sermaye piyasası mevzuatı kapsamında, fonlara ilişkin olarak şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu olmak üzere üç adet bilgilendirme dokümanı mevcuttur. Bazı fon türleri bakımından yatırımcı bilgi formu hazırlanması zorunlu değildir. Yatırım kararı vermeden önce bahsi geçen dokümanları dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

Şemsiye Fon İçtüzüğü

Şemsiye fon, katılma payları tek bir içtüzük kapsamında ihraç edilen tüm fonları kapsayan yatırım fonudur. Şemsiye fona bağlı her bir yatırım fonu, şemsiye fon içtüzüğünde ve ilgili sermaye piyasası mevzuatında yer alan esaslara uygun olarak oluşturulmaktadır.

Yatırım Fonu İzahnamesi

1. Şemsiye fona bağlı her bir yatırım fonunun katılma paylarının ihracı için ayrı bir izahname düzenlenmektedir.

2. Yatırım fonu izahnamesi, fon kurucusu, fon yöneticisi, portföy saklayıcı kurum, fonun yapısı, fona ilişkin sınırlamalar, fona katılma ve fondan ayrılma şartları, fon malvarlığından yapılabilecek harcamalara ilişkin esaslar ve fonun tasfiye şekli gibi sermaye piyasası mevzuatında belirlenen yatırım fonuna ilişkin temel bilgilerin yer aldığı belgedir.

Yatırımcı Bilgi Formu

1. Şemsiye fona bağlı her bir yatırım fonunun katılma paylarının ihracı için ayrı bir yatırımcı bilgi formu düzenlenmektedir.
2. Yatırımcı bilgi formu, yatırım fonunun yapısını, yatırım stratejisini ve risklerini gösteren özet formu ifade eder.
3. Bazı fon türleri bakımından yatırımcı bilgi formu hazırlanması zorunlu değildir.

ii. Yatırım Fonu Portföyüne İlişkin Sınırlamalar

Sermaye piyasası mevzuatında yatırım fonu portföyüne alınacak varlıklar ve ihraççularına ilişkin sınırlamalar öngörülmeyle birlikte, serbest fonlar bu sınırlamalara tabi olmaksızın fonun bilgilendirme dokümanlarında yer alan yatırım stratejileri ve limitleri dahilinde yatırım yapabilmektedir. Örneğin, bir serbest fonun borsa dışında bir sözleşmeye taraf olması halinde, sözleşmenin karşı taraflarının ilgili sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde derecelendirme notuna sahip olması şartı aranmayacaktır.

IV. İKİNCİL PİYASAYA İLİŞKİN BİLGİLENDİRME

Yatırım fonu alım satım işlemleri hem birincil hem de ikincil piyasayı kapsamaktadır. Yatırım fonlarında ikincil piyasa işlemleri fona iade şeklinde gerçekleştirilmektedir.

V. RİSK BİLDİRİMİ

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile akdettiğiniz/akdedeceğiniz *Sermaye Piyasası Faaliyetleri Çerçeve Sözleşmeleri Genel Hüküm ve Şartları* (“Genel Sözleşme”) ile Genel Sözleşme’nin ekinde yer alan *Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formu*’nda belirtilen hususlara ek olarak, yatırım fonlarının ilişkili olduğu bazı risklere aşağıda yer verilmektedir:

1. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşu nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa İstanbul A.Ş., merkezi kayıt kuruluşları ile 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. Yatırım fonu katılma payı işlemleri, çeşitli tür ve oranlarda risklere tabidir. Yatırım fonu katılma paylarına yaptığınız yatırımların tamamını kaybedebilir ve beklediğiniz kazançtan mahrum kalabilirsiniz.
3. Yatırım fonlarının katılma payı ihracına izin verilmesi veya yatırım fonu katılma paylarının Türkiye Elektronik Fon Alım Satım Platformu (“TEFAS”) nezdinde işlem görmesi, katılma paylarının Sermaye Piyasası Kurulu veya İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.
4. Yatırım fonu portföyündeki varlıklar, portföye borsa dışından alınan sermaye araçları nedeniyle karşı taraf riskine, piyasadaki fiyat, kur, faiz değişimlerine ve diğer gelişmelere bağlı olarak piyasa riskine, piyasadaki arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riskine, mevzuat, yetkili merci/makam kararları, vergisel değişiklikler ve hukuki uygulama değişikliklerine bağlı

olarak yasal risklere, kur riskine ve diğer özel risk türlerine maruz kalabilecektir. Yatırım fonu portföyündeki varlıkların taşıdığı riskler çerçevesinde, fon portföyü değerinin olumsuz etkilenmesi durumunda, fon katılma paylarının değeri de düşüş yaşayabilecektir.

5. Yüksek risk içeren yatırım fonları, daha yüksek getiri imkânı sağlayabilmekle birlikte, bu fonlara ait katılma paylarına yatırım yapmanız durumunda üstlendiğiniz riskin de daha fazla olduğunun bilincinde olmalısınız. Yatırım kararı vermeden önce, işlem gerçekleştirmek istediğiniz yatırım fonlarının barındırdıkları risk unsurlarını dikkatlice değerlendirmeniz ve gerek duymanız durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye olunur.

6. Yatırım fonu katılma payı alım satım işlemleri karşı taraf riski ihtiva etmektedir. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, yatırım yapmayı düşündüğünüz yatırım fonunun mali yükümlülüklerini karşılayamaz duruma gelmesi ihtimalini göz önünde bulundurmalısınız.

7. Yatırım fonu katılma payı işlemlerinin, ilgili yatırım fonuna ilişkin bilgilendirme dokümanlarında yer alan katılma paylarının satın alınması ve fona iadesine ilişkin kurallara tabi olduğunun, bu kurallar çerçevesinde bazı fonlarda fona giriş ve/veya fondan çıkış komisyonu uygulanabileceğinin ve fon portföyünün yeterince likit olmaması ve diğer nedenler ile likidite riski taşıyabileceğinin bilincinde olmalısınız.

8. Bazı yatırım fonlarının katılma paylarının alım satımı, sermaye piyasası mevzuatında yer alan şartlar çerçevesinde yabancı para birimleri üzerinden gerçekleştirilebilmektedir. Yabancı para cinsinden yapılan katılma payı alım satım işlemlerinde, yukarıda sayılan risklere ek olarak kur riskinin de olduğu, kur dalgalanmaları

nedeniyle Türk Lirası bazında değer kaybı olabileceği dikkate alınmalıdır. Ayrıca yurt içinde ve yurt dışında devletlerin yabancı sermaye ve döviz hareketlerini kısıtlayabileceği, ek ve/veya yeni vergiler getirebileceği, alım satım işlemlerinin zamanında gerçekleşmeyebileceği de bilinmelidir.

9. Yatırım fonlarının geçmiş dönem performanslarının, yatırım fonunun gelecek dönemde de getiri elde edeceği yönünde bir garanti sağlamayabileceğinin bilincinde olmalısınız.

10. Yatırım fonlarının bilgilendirme dokümanları (şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu) yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler ihtiva etmekte olup, yatırım kararı vermeden önce fona ilişkin bilgilendirme dokümanlarını dikkatle değerlendirmeniz ve gerekli görmeniz durumunda profesyonel yardım almanız tavsiye edilmektedir.

11. Bilgilendirme dokümanlarında muhtelif zamanlarda değişiklik yapılması mümkündür. Bilgilendirme dokümanlarında yapılabilecek değişiklikleri takip etmenizi tavsiye etmekle birlikte, sermaye piyasası mevzuatı çerçevesinde yapılan değişikliklerin Sermaye Piyasası Kurulu'nun onayına sunulmayabileceği ve ilan yükümlülüğünden muaf tutulabileceğinin bilincinde olmalısınız.

12. Serbest fonların, diğer yatırım fonları için sermaye piyasası mevzuatında öngörülen sınırlamalara tabi olmamaları nedeniyle, daha yüksek risk ihtiva ettiklerini göz önünde bulundurmalısınız.

13. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve tavsiyelerin eksik veya doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

14. Çalışmayı düşündüğünüz yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceğini ve bu analizlerde yer verilen öngörülerin gerçekleşmeme olasılığının bulunduğunu dikkate almalısınız.

VI. DİĞER RİSKLER

Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu, forma konu piyasa ve piyasada işlem gören ürünlere ilişkin riskler hakkında genel olarak bilgilendirilmenizi amaçlamakta olup, yatırım fonu işlemlerinden ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Bu nedenle yatırım kararı almadan önce işlem gerçekleştirmek istediğiniz yatırım fonu, fon kurucusu, fon yöneticisi, fonun amacı, yatırım stratejisi, riskleri ile fon bilgilendirme dokümanları (şemsiye fon içtüzüğü, fon izahnamesi ve yatırımcı bilgi formu) ile ilgili gerekli araştırmayı yapmanızı ve profesyonel yardım almanızı tavsiye ederiz.

VII. KOMİSYON, ÜCRET VE VERGİLER

İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinizin TEFAS'a, takas ve saklama kuruluşlarına ve yatırım kuruluşlarına ödenecek komisyon, ücret ve masraflara ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağını bilincinde olmalısınız. İşlemlerinize başlamadan önce, işlemlerinize ilişkin komisyon, ücret ve masraflar hakkında Genel Sözleşme ekindeki Komisyon ve Masraf tarifelerini inceleyerek bilgi edinebilirsiniz. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıtacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yukarıda yer alan *Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu*'nu, yatırım fonu katılma paylarına ilişkin işlemlere başlamadan önce okudum, anladım ve işbu *Yatırım Fonlarına İlişkin Risk Bildirim Formu*'nun bir örneğini elden teslim aldım.

YATIRIMCI

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile "Okudum, anladım ve teslim aldım." yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

Tarih:

YATIRIMCI

Lütfen aşağıdaki kutucuğa el yazınız ile "Okudum, anladım ve teslim aldım." yazarak imzalayınız.

Adı Soyadı/Ticaret Unvanı:

Tarih: