

## YURTDIŞI TÜREV ARAÇLAR RISK BİLDİRİM FORMU

### Önemli Açıklama

Yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları ya da teşkilatlanmış diğer piyasalar nezdinde yapacağınız alım satım işlemleri sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, yurt dışı vadeli işlem ve opsiyon borsaları, ya da teşkilatlanmış diğer piyasalarda işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, Sermaye Piyasası Kurulu Seri III-39.1 sayılı “Yatırım Kuruluşlarının Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Tebliğ’in 25 inci maddesinde öngörüldüğü üzere, “Yatırım Hizmet ve Faaliyetleri Genel Risk Bildirim Formuna ek olan işbu “Yurtdışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu’nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

### Uyarı

**İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun, yurt dışı türev araçların alım satımına aracılık yetkisinin olup olmadığını, kuruluşun resmi internet sitesinden kontrol ediniz.**

### RİSK BİLDİRİMİ

Ahlatcı Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. (**Ahlatcı Yatırım**) ile fark sözleşmeleri (CFD) dahil yurt dışı vadeli ve opsiyon sözleşmesi alım satım aracılığına ilişkin olarak imzalanacak “Kaldıraçlı Alım Satım Aracılık Çerçeve Sözleşmesi’nde ve Genel Risk Bildirim Formu’nda belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

- 1. Ahlatcı Yatırım** nezdinde açtıracığınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, Borsa ve Takas Merkezi tarafından ihdas edilen ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
- 2.** Yurt içinde olduğu gibi yurtdışı piyasalarda da türev araçlar çeşitli oranlarda risklere tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda **Ahlatcı Yatırım** nezdindeki hesabınıza yatırdığınız teminatın tümünü kaybedebileceğiniz gibi, kayıplarınız toplam teminatınızı dahi aşabilecektir.
- 3.** Yurtdışı türev araçlarda pozisyon almak üzere **Ahlatcı Yatırım** nezdinde açtıracığınız hesabınızdan alım-satım işlemi bulduğunuz her vadeli işlem (futures) sözleşmesi için, en az **Ahlatcı Yatırım**’ın belirlediği tutarda bir başlangıç teminatı yatırılması gerekmektedir.
- 4.** Yurt dışı tezgahüstü türev işlemleri az tutarda özkaynak ile yapılabilmektedir. Bununla birlikte, tezgahüstü türev araçların sahip olduğu kaldıraç oranları sonucunda, belirli şartlar altında alınan teminatlar bile işlemin sonuçlandırılmasında gerekli olan parasal tutarı kısmen dahi karşılayabilecek seviyede olmayabilir.
- 5.** Opsiyonların birçok çeşidi vardır ve kendinizi bir taahhüt altına sokmadan önce, opsiyon sözleşmesinin yatırım ihtiyaçlarınıza uygunluğundan ve bu sözleşmelere taraf olmanın içerdiği riskler hakkında yeterli bilgiye sahip olmalısınız.
- 6.** Bir opsiyon sözleşmesi alırsanız, opsiyonu kullanmadığınız takdirde riskinizi, opsiyon primi ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve varsa borsa masrafları ile sınırlamanız mümkündür.
- 7.** Bir opsiyon satarsanız, 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.
- 8.** Kaldıraç etkisi nedeniyle, düşük teminatla işlem yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi büyük zararlara da yol açabileceği ihtimalini göz önünde bulundurmalısınız.

**9. Ahlatcı Yatırım**'ın yurt dışı türev piyasalarda yapacağınız işlemlere ilişkin tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulanmaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.

**10.** Yurtdışı türev araçların alım satımına ilişkin olarak **Ahlatcı Yatırım**'ın yetkili personeline yapılacak teknik ve temel analizden kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.

**11.** 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.

**12.** Yükümlü olacağınız bütün masraf, maliyet ve komisyonlar; Alım Satım Aracılığı Çerçeve Sözleşmesi'nde, kişiye özel tasarlanan ürünlere yönelik sözleşmelerde ve eklerinde yer almaktadır.

**13.** Tezgaüstü türev işlemleri, taraflar arasında farklı ve belirli ihtiyaçlara karşılık vermek üzere yapılandırılmış ve işlem tarafları farklı özelliklere sahip olduklarından, başlangıç anında tespit edilmesi mümkün olmayan bazı özel risk unsurlarını barındırması mümkündür. Bu kapsamda tarafların, işlem yapacakları tezgaüstü sözleşmelerin kendi özel ihtiyaçlarına uygunluğu ve hukuki yaptırımların uygulanabilirliği konularında profesyonel yardım almaları tavsiye olunur.

**14.** Yurtdışı tezgaüstü türev işlemleri taraflar arasında gerçekleşmektedir. Bu nedenle işlemin karşı tarafının, işlemde doğan yükümlülüğünü yerine getirip getiremeyeceğine ilişkin kapasitesinin değerlendirilmesi tavsiye edilmektedir. Tezgaüstü piyasa kapsamında işlemlerin netleştirilmesi ve takasına ilişkin anlaşmaların yapılması mümkün olmakla birlikte, bu tür anlaşmaların varlığı taraflara işlemlerin sonuçlandırılması aşamasında herhangi bir garanti ya da koruma sağlamamaktadır.

**15.** Piyasa yapıcılarla yapılan karşılıklı işlemlerin 3. taraflarla yapılmış gibi kabul edilmesi gerekmektedir. Bu işlemlerde piyasa yapıcılara, özellikle piyasa ya da münferit işleme ilişkin teknik bilgi ve tecrübeleri dikkate alındığında, işlemlere danışmanlık eden ya da emanetçi taraf olarak bakılmamalıdır. Hukuki ilişkilerinin tam ve açıklıkla belirlenmesine yönelik olarak, işlem kapsamına giren her türlü detay ve açıklamanın sözleşmede yer aldığını teyit etmelisiniz.

**16.** Yurtdışı tezgaüstü türev işlemleri kapsamında getiri kadar karşılaşılmaması muhtemel yüksek riskler nedeniyle zararın da miktarı çok yüksek tutarda olabilir. İşlem başlangıcında sayısal olarak ortaya konulamayan miktarlarda yüksek zararlara da maruz kalabilirsiniz.

**17.** Yurtdışı tezgaüstü türev işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgaüstü türev işleminin, işlem başlangıç fiyatı üzerinde ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir ihtiva etse bile tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir.

**18.** Yurt dışı tezgaüstü türev araç işlemlerinin kişisel ihtiyaçlara göre yapılandırılmış olması ve sözleşmelerin, işlemlerin sonuçlandırılması ya da diğer bir tarafa devredilmesine ilişkin içerdiği kısıtlamalar nedeniyle, herhangi bir tezgaüstü türev işlem, başlangıç fiyatından ya da herhangi bir fiyat üzerinden zarar durdurmalı emir (stop loss order) ihtiva etse bile, tasfiye edilmesi mümkün olmayabilir. Yurtdışı tezgaüstü türev ürünlere ilişkin fiyat kotasyonları yurt dışı aracı kuruluşlardan elde edilerek müşterilere sunulur.

**19.** Piyasa riskine ilişkin değerlendirme yapılması tamamen bu riske maruz kalan tarafların sorumluluğu altındadır. Anlaşma hükümleri çerçevesinde, tezgaüstü türev araç işleminin vadesi içerisinde, taraflardan hiçbirinin (aracılık eden kurumlar dâhil), işlemin diğer tarafına ya da taraflarına piyasa ve fiyat hareketleri hakkında bilgi verme zorunluluğu bulunmamaktadır.

**20.** Elektronik işlem platformlarında gerçekleştirilecek yurt dışı tezgaüstü türev araç işlemleri kapsamında bilgi işlem altyapısında yaşanması muhtemel problemlerden kaynaklanan farklı risklere maruz kalınması mümkündür.

**21.** Organize piyasalarda ve borsalarda gerçekleştirilen yurt dışı türev araç işlemlerinin ikincil piyasası vardır. Ancak, yurt dışı tezgaüstü türev araç işlemlerine konu ürünlerin ikincil piyasası yoktur.

**22.** Likidite riski: Yatırımcının elinde bulunan varlığı nakde çevirirken yeterli alıcı satıcının bulunmaması, fiyat oluşmaması ve bunun gibi riskleri ihtiva etmektedir. Borsa tarafından hesap ve firma bazında

belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde pozisyon kapatma dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir. Likiditenin düşük, fiyat marjlarının açık olduğu piyasa koşullarında; işlem yapılan sözleşmede piyasa yapıcısı olsa dahi, riski sınırlamaya imkân veren emir tipleri likidite riskine karşı yeterli önlem olmayabilir. Ancak, piyasa yapıcısı bulunmayan sözleşmelerde likidite riski daha yüksek olabilir. İşlem yapacağınız finansal ürünün işlem gördüğü piyasaların tatil olması, teknik ya da diğer mücbir sebepler nedeniyle **Ahlatcı Yatırım**, yurtdışı türev araç işlemine konu ürüne emir kabul edemeyebilir.

**23.** Yetkili kuruluşlar tarafından yurt dışında gerçekleştirilen türev araç işlemleri sonucunda kayba uğrayabileceğiniz ve kaybınızın kontrol altında tutulacağı konularında garanti verilemeyeceği hususunu işlemler öncesinde bilmelisiniz.

**24.** Piyasadaki fiyat hareketleri, almış olduğunuz pozisyonun aleyhine geliştiğinde, hesabınızda teminat yetersizliği oluşabilir. Bu durumda **Ahlatcı Yatırım** pasif emir girişi kabul etmeyebilir veya pozisyonunuzu derhal tasfiye edebilir.

**25.** Yurtdışı türev araçlara ilişkin risk takibi, **Ahlatcı Yatırım**'ın müşterilerinin kullanımına sunduğu işlem platformları üzerinden yapılmaktadır. İşlem platformu kullanılması durumunda, teminat kontrolleri otomatik ve anlık olarak yapılır. İşlem teminatları başlangıç ve sürdürme teminatı olarak iki kademe tespit edilir. **Ahlatcı Yatırım**, değişen piyasa koşulları gereği münhasıran takdir yetkisi kendisinde olmak üzere, Yurt Dışı Aracısı'nın Borsa kuralları çerçevesinde, başlangıç ve sürdürme teminatlarının artırılmasını isteyebilir.

**26.** **Ahlatcı Yatırım** tarafından yapılacak teminat tamamlama çağrılarının istenen süre içinde ve şekilde tamamının yerine getirilmesi, aksi takdirde hiçbir ihbara gerek kalmaksızın, pozisyonun piyasa değerinden, özen borcu çerçevesinde, zararına da olsa kapatılmasına razı olunması gerekmektedir.

**27.** İşlem teminatları Türk Lirası veya konvertible döviz cinsi olarak **Ahlatcı Yatırım** nezdindeki yatırımcı hesabında bulundurulur. **Ahlatcı Yatırım**'ın, Müşteri'nin teminatlarını ve pozisyonlarının değerlemesini Yurtdışı Aracısı nezdindeki **Ahlatcı Yatırım** adına açılan hesapta alt hesap olarak takip eder.

**28.** Yurtdışı türev araçların işlem gördüğü Borsa'lar; ilgili mevzuatlarında yer alan belli koşulların varlığı halinde, vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin vade bitim tarihlerini belirlemeye veya belirlenmiş olan vade bitim tarihlerini değiştirmeye ve pozisyonları tasfiye etmeye yetkilidir. Vade bitim tarihinde ilgili üründe açık pozisyonunuz otomatik olarak kapanır ve varsa bekleyen emirleriniz silinir. Yeni vadede hesabınıza otomatik olarak pozisyon açılmaz ve/veya emir girilmez. İşlem yapacağınız sözleşmelerin vade bitim tarihlerini dikkate almalısınız.

**29.** Hesap ve/veya firma bazında ilgili borsa tarafından belirlenen pozisyon limitine ulaşıldığı takdirde, pozisyonunuzu kapatmak dışında vereceğiniz emirler piyasada gerçekleşmeyebilecektir.

**30.** Yurtdışı türev araçlar işlemleri için bulundurulması gereken teminatlar ve müşteri varlıkları, **Ahlatcı Yatırım** ile Yurtdışı aracısı arasında akdedilen sözleşmeler gereğince, yetkili olan kurum ya da kuruluşlar nezdinde ve/veya ilgili Yurtdışı Borsa Takas Merkezlerinde saklanır.

**31.** Yatırımcı tazmin sistemi konusunda; ilgili ülke, borsa ve piyasa düzenlemelerine uyulur.

**32.** Yurtdışı tezgahüstü piyasa işlemleri kapsamında, **Ahlatcı Yatırım** çalışanlarının hatalı işlemlerini de kapsayacak şekilde, tazminat garantisi veren zorunlu sigorta anlaşmaları bulunmamaktadır.

**İşbu Yurtdışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu, yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, yurtdışı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmelerinin alım-satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yüksek riskleri içeren yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.**

**Yukarıdaki tüm hususları okuyup, anladığımı; işbu esasların uygulanması sırasında Aracı Kurumun kusuru veya ihmali nedeniyle doğabilecek zararlarımı talep ve dava haklarım saklı kalmak kaydıyla özgür iradem sonucu işbu “Yurtdışı Türev Araçlar Risk Bildirim Formu”nu imzaladığımı ve bundan**

**sonra “Yurtdışı Türev Araçların Alım Satımına Aracılık Çerçeve Sözleşmesi”ni imzalayarak işbu formun bir örneğini aldığımı kabul ve beyan ederim.**

Lütfen aşağıdaki kutucuğu EL YAZINIZ ile “ İşbu formu okudum, anladım ve bir nüshasını teslim aldım.” yazarak imzalayınız.

AD SOYAD / UNVAN

**İ M Z A**

## Yurt Dışı Türev İşlem Şartları

- 1) Pozisyon açılabilmesi için müşteri hesabında yeterli miktarda başlangıç teminatı bulunması gerekmektedir.
- 2) Ahlatcı Yatırım Menkul Değerler A.Ş emir gönderme ve gerçekleştirme işlemlerini en iyi gayret aracılığına bağlı olarak yapmaktadır. Girilen emrin gerçekleşmesi için yeterli miktarda teminat ve piyasa da likidite bulunmalıdır. Nadir de olsa girilen emrin likidite şartları, olası teknik sorunlar, doğal afetler ve olumsuz koşullar vb. nedenlerden dolayı gerçekleşmediği durumlar olabilir. Bu gibi istenmeyen olumsuz şartlar altında gerçekleşmeyen emirlerde AHLATCI Yatırım Menkul Değerler A.Ş 'in sorumluluğu bulunmamaktadır.
- 3) Açık olan pozisyon ancak aynı sözleşmede yapılan ters işlemle kapatılabilir. Açık pozisyonu kapatmak için, alım pozisyonu varsa kısa pozisyon yani satış pozisyonu, satış pozisyonu varsa uzun pozisyon yani alış pozisyonu açmak gerekir.
- 4) Aynı sözleşmede açılan ters pozisyonlar birbirlerini netleştirerek gider. Örneğin aynı sözleşmede 5 adet alış pozisyonu varsa karşılığında yine aynı sözleşmede 3 adet satış pozisyonu açılırsa nette 2 adet alış pozisyonu kalır. Hesapta bloke edilen teminat bu 2 adet açık pozisyona göre tekrar güncellenir.
- 5) Yatırımcının net likidite değeri, açık olan pozisyonların sürdürme teminatının aşağısına gerilemesi durumunda yatırımcının kendisine bildirim yapıldığı gün içinde hesaptaki net likidite değerini gerekli başlangıç teminatı seviyesine tamamlaması gerekmekte ya da pozisyonunu kapatarak net likidite değerini toplam başlangıç seviyesi teminatının üzerine çıkarması gerekmektedir. Pozisyon kapatmak ya da teminat yatırmak yolu ile margin call durumu sonlandırılmadığı durumlarda AHLATCI Yatırım Menkul Değerler A.Ş pozisyon kapatmak yolu ile hesabı margin call'dan çıkarmaya yetkilidir.
- 6) Yatırımcının net likidite değeri başlangıç teminatının %5' inin ve/veya 500 USD'nin aşağısına gerilemesi durumunda yatırımcının pozisyonu, net likidite/başlangıç teminatı %5'in üzerine çıkıncaya kadar pozisyon kapatılmaktadır. Müşterinin net likidite değeri 500 USD'nin aşağısında ise tüm pozisyonlar otomatik olarak kapatılabilir.
- 7) Başlangıç teminatları ve sürdürme teminatları zaman zaman işlem yapılan borsa ve yetkili kurum tarafından güncellenmektedir. Bu durumda yatırımcının teminat tamamlaması gerekebilmektedir.
- 8) Sözleşmelerin son trade gününe kadar kapatılması gerekmektedir. Kapatılmadığı takdirde bir daha platform tarafından kapatılamaz. Bu durumda pozisyonun likidite edilmesi gerekmektedir. Bu açıdan en yakın vade de trade edilmesinin riskli olduğu, trade etmek için daha uzun vadelere bakılması gerektiği bilinmelidir.
- 9) Yetersiz teminat ya da son trade gününe kadar pozisyon kapatılmaması sebebiyle likidite edilen kontratlar için kontrat başına yatırımcıdan 50 USD alınmaktadır.
- 10) Yatırımcının yaptığı işlemlerde kontrat başına yatırımcıdan 5 USD+borsa ve takas masrafı alınmaktadır. Yatırımcının emri platformdan değil telefon yolu ile gerçekleştirmesi durumunda ek olarak 2 USD alınmaktadır. İşlem yapılan borsadan anlık derinlikli ya da derinliksiz veri almak ücrete tabidir ve bu ücret borsa tarafından güncellenebilmektedir.

Lütfen aşağıdaki kutucuğu EL YAZINIZ ile " İşbu formu okudum, anladım ve bir nüshasını teslim aldım." yazarak imzalayınız.

AD SOYAD / UNVAN

**İ M Z A**