

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
HİSSE SENEDİ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Hangi tür vadeli işlem sözleşmelerine taraf olunacağı	portföyüne yurt içi ve yurt dışı borsalarda işlem gören döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endekslere ve fon portföyüne alınabilecek varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), forward ve swap işlemleri, ileri valörlü tahvil/bono, varant ve sertifikalar
Sözleşmelere hangi amaçla taraf olunacağı	riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), ileri valörlü tahvil/bono, varant ve sertifikalar riskten korunma amacıyla forward ve swap işlemleri
Sözleşmelere konu varlıkların nasıl belirleneceği	Fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olarak
Olası riskler	Yatırım amaçlı işlemlerde, alınan vadeli işlem pozisyonunun ilgili dayanak varlığın spot piyasadaki fiyat hareketleri ile yüksek korelasyonlu seyir izlemesi beklenmektedir. Koruma amaçlı işlemlerde ise, ilgili dayanak varlığın spot piyasadaki fiyat hareketleri ile korelasyonunun azalması koruma oranını azaltacak bir risk faktörüdür. Opsiyon sözleşmelerinin değerleri dayanak varlığın fiyat değişiminden çok farklı davranabilir. Opsiyon sözleşmeleri dayanak varlık fiyat değişiminin yanı sıra dayanak varlığın fiyat oynaklığı, fiyat değişim hızı, vadeye kalan gün sayısı, faiz oranlarındaki değişime de bağlıdır. Borsadışı sözleşmelerin karşı taraflarının mali sıkıntı yaşamaları durumunda sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirememeleri riski bulunmaktadır.
Toplam açık pozisyon miktarının fon toplam değerine oranı için belirlenen üst limit	İlgili yatırım bandının üst limiti
Borsa dışında taraf olunacak vadeli işlem sözleşmelerine ilişkin değerlendirme esasları	Borsa dışında vadeli işlem sözleşmelerine SPK düzenlemeleri doğrultusunda taraf olunabilecektir ve bu sözleşmelere ilişkin olarak Fon Kurulu tarafından belirlenen değerlendirme esasları dikkate alınacaktır.