

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
İKİNCİ DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Hangi tür vadeli işlem sözleşmelerine taraf olunacağı	Yurt içi ve G20 üyesi ülkeler ile gelişmekte olan ülkelerin borsalarında işlem gören ortaklık payı, döviz/kur, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek diğer varlıklara dayalı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), varant ve sertifikaları, ileri valörlü tahvil/ bono ve altın alım işlemleri, riskten korunma amacıyla ise borsa dışı türev araç, forward ve swap sözleşmeleri
Sözleşmelere hangi amaçla taraf olunacağı	riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla
Sözleşmelere konu varlıkların nasıl belirleneceği	Fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olarak
Olası riskler	<p>Vadeli işlem ve türev araçlar için dayanak varlığın spot ve türev piyasalarındaki fiyat hareketlerinin birbirini yakından izlemesi beklenir. Spot ve türev piyasaların fiyat ilişkilerindeki olası bozulmalar alınan pozisyonların beklenen getiri ya da korumayı sağlamasına engel olabilir.</p> <p>Bazı türev araç değerlemeleri dayanak varlığın fiyat değişiminden çok farklı davranabilir. Değerlemeler dayanak varlık fiyat değişiminin yanı sıra oynaklık, temerrüt risk primi, vadeye kalan gün sayısı, faiz oranlarındaki değişimler gibi farklı parametrelere de bağlı olabilir. Değerleme ve kaldıraç durumuna bağlı olarak yatırılan teminatların üzerinde kayıplar görülebilir. Olumsuz piyasa koşullarında ya da sistemsel aksaklık durumlarında ters pozisyon olarak pozisyonu kapatmak ve zarar kesmek mümkün olmayabilir.</p> <p>Borsa dışı sözleşmelerin karşı tarafları mali sıkıntı yaşamalarına ya da mücbir sebeplere bağlı olarak sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getiremeyebilir.</p>
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.