

GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
İKİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Hangi tür vadeli işlem sözleşmelerine taraf olunacağı	İleri valörlü tahvil/bono işlemleri, Döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek varlıklara dayalı türev araç, forward ve swap işlemleri.
Sözleşmelere hangi amaçla taraf olunacağı	İleri valörlü tahvil/bono işlemleri-Riskten Korunma ve/veya Yatırım amaçlı Döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek varlıklara dayalı vadeli türev araçlar Riskten Korunma ve/veya Yatırım amaçlı Forward, swap, borsadışı opsiyon-Riskten korunma amaçlı
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. Borsa dışı 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	Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon miktarı, fon toplam değerini/net aktif değeri aşamaz.
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 izahnamesinde yer alan ve Fon Kurulu tarafından onaylanan değerlendirme esasları dikkate alınacaktır.