ÜNLÜ & Co

VARANT VE VARANT BENZERİ SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI
RİSK BİLDİRİM FORMU

Önemli Açıklama

Sermaye piyasasında gerçekleştireceğiniz varant ve/veya varantlara benzer sermaye piyasası araçları ve altına dayalı darphane sertifikaları alım satım işlemleri sonucunda kâr edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle, işlem yapmaya karar vermeden önce, piyasada karşılaşabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuzu ve kısıtlamalarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

Bu amaçla, VII-128.3 "Varantlar ve Yatırım Kuruluşu Sertifikaları Tebliği"nin ("Tebliğ") 9. maddesinde öngörüldüğü üzere "Varantlar ve Varant Benzeri Sermaye Piyasası Araçlarına İlişkin Risk Bildirim Formu"nda yer alan aşağıdaki hususları anlamanız gerekmektedir.

Uyarı

İşlem yapmaya başlamadan önce çalışmayı düşündüğünüz kuruluşun "işlem aracılığı faaliyet izni" ve gerekli diğer izinlere sahip olup olmadığını kontrol ediniz. Yetki belgesine sahip yatırım kuruluşlarını www.spk.gov.tr veya www.tspb.org.tr web sitelerinden öğrenebilirsiniz.

Varantlara ve Altına Dayalı Darphane Sertifikalarına İlişkin Genel Bilgi

Yatırım Kuruluşu Varantı ("Varant"), sahibine, dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkı veren ve bu hakkın kaydi teslimat ya da nakit uzlaşı ile kullanıldığı sermaye piyasası aracıdır.

Varantın dayanak varlığını, BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi ve/veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepet oluşturur. Dayanak göstergesi ise Borsa İstanbul ("BİST") tarafından oluşturulmuş hisse senedi endeksleridir.

Sermaye Piyasası Kurulu ("Kurul") tarafından uygun görülmesi halinde, yukarıda belirtilen dayanak varlık ve göstergeler dışında kalan Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen ve borsada işlem gören devlet iç borçlanma senetleri, konvertibl döviz, kıymetli maden, emtia, geçerliliği uluslararası alanda genel kabul görmüş endeksler gibi diğer varlık ve göstergeler de varanta dayanak teşkil edebilir.

Altına Dayalı Darphane Sertifikası ("Darphane Sertifikası" ya da "Darphane Sertifikaları")), 0,995 saflıkta 5 ton altın ihraç tavanı kapsamında her biri 0,995 saflıkta 0,01 gram altını temsil edecek şekilde vadesiz olarak ihraç edilen ve sahibine Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda yayınlanan izahname kapsamında fiziki altına dönüşüm imkanı tanıyan sermaye piyasası aracıdır. İhraca konu altınlar T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı Darphane ve Damga Matbaası Genel Müdürlüğü'nün ("Darphane") stoklarında bulunan diğer altınlardan ayrıştırılarak muhafaza edilecek olup sertifika Darphane Sertifikası sahipleri adına emanete alınacaktır.

Bu formda yer alan açıklamalar Tebliğ'in 26. maddesi uyarınca Kurul'un uygun göreceği varantlara benzer nitelikli sermaye piyasası araçları (varant benzeri) için de geçerlidir. Varant benzeri sermaye piyasası aracı alım satım işlemini gerçekleştiren yatırım kuruluşu, söz konusu sermaye piyasası aracının özellikleri hakkında müşterilerini bilgilendirmek zorundadır. İşleme başlamadan önce bu bilgileri edinmeniz önemlidir. Yatırım kuruluşunuzdan mutlaka talep ediniz.

Varantların İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Varantların alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.

İmza :

2. Varantların satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. BİST'de işlem gören varantların işlem sırasının kapatılmasına ilişkin esaslar BİST tarafından belirlenir.
3. Varantların vadeleri iki aydan az, beş yıldan fazla olamaz.
4. Dayanak varlığı veya göstergesi BİST 30 endeksinde yer alan hisse senedi veya BİST 30 endeksi kapsamında yer alan birden fazla hisse senedinden oluşan sepetin olduğu varantlarda uzlaşı biçimi kaydi teslimat veya nakit uzlaşı olarak belirlenebilir. Dayanak varlığı bunların dışında varlık ya da gösterge olan varantlarda ise nakit uzlaşı esaslarının uygulanması zorunludur.
5. Varant ihracından doğan uzlaşı yükümlülüğünün yerine getirilmesinden ihraççı sorumludur. Garantör bulunması halinde, ihraççı ile garantör müteselsilen sorumlu olur.
6. Varant ihraçları kaydi olarak yapılır ve ihraççının MKK üyesi olması zorunludur.
7. Yapmış olduğunuz alım satım işlemleri vergi mevzuatının ilgili hükümleri uyarınca vergilendirmeye tabi tutulacaktır.

Altına Dayalı Darphane Sertifikalarına İlişkin İşleyiş Esasları, Hak ve Yükümlülükler

1. Darphane Sertifikalarının alım satımı, Kurulun onayı üzerine BİST mevzuatı çerçevesinde belirlenecek işlem esasları kapsamında BİST'in uygun göreceği pazarda, piyasa yapıcılık esasına dayalı olarak yapılır. Piyasa yapıcılığı kapsamında, piyasa yapıcısı yatırım kuruluşu likidite sağlamak üzere, ilgili piyasa düzenlemeleri çerçevesinde sürekli alım-satım kotasyonu vermek zorundadır. Piyasa yapıcılığına ilişkin esaslar, Kurulun uygun görüşü üzerine BİST tarafından belirlenir.
2. Darphane Sertifikalarının satışının yatırım kuruluşları vasıtasıyla yapılması ve BİST'de işlem görmesi zorunludur. Darphane Sertifikaları için sermaye piyasası aracı bazında devre kesici uygulanmaz. Endekse bağlı devre kesici sistemi çalıştığında Darphane Sertifikası sırası da geçici olarak durdurulur.
3. Darphane Sertifikalarının vadesi bulunmamaktadır.
4. Darphane Sertifikaları nakit karşılığında veya fiziki altın karşılığında dönüşüme konu edilebilir. Nakdi dönüşüm borsada satış yoluyla gerçekleştirilir. Fiziki dönüşüm için ilk dönüşüm talebi, Darphane Sertifikalarının ilk ihraç tarihinden dört ay sonra yapılabilir. Her yatırımcı için günlük fiziki dönüşüm tutarı en az elli gram olmak üzere, elli gramın üzerindeki dönüşüm talepleri için on gramın katlarında olacak şekilde dönüşüm gerçekleştirilir. Her bir yatırımcı için günlük azami fiziki dönüşüm tutarı bin gramdır. Üzerinde kısıt bulunan, haciz, teminat veya yatırımcı blokajında bulunan Darphane Sertifikaları için dönüşüm talebi iletilemez.
5. Darphane Sertifikaları için en az emir adedi bir sertifikadır. 1 lot, 1 adet sertifikaya ve 0,995 saflıktaki 0,01 gram altına karşılık gelir. Tek seferde iletilebilecek azami emir büyüklüğü için BIST kuralları geçerli olup maksimum emir değeri 1 milyon TL olarak uygulanır.
6. BIST nezdindeki piyasalardan alınan Darphane Sertifikaları, alım emrinin gerçekleşmesinin hemen ardından satım işlemine konu edilebilir.
7. Darphane Sertifikalarında fiziki dönüşüm talebinin Darphane'ye iletilmesini takip eden dördüncü iş günü, talepte bulunan yatırımcı fiziki altını Darphane'nin genel merkezinden teslim alabilecektir. Yatırımcı, söz konusu altının ikamet adresine gönderilmesini istemesi durumunda sevkiyat maliyetlerini yüklenecek olup, altınlar Darphane tarafından fiziki dönüşüm talebinin kendisine iletilmesini takiben dördüncü iş gününde taşıma firmasına teslim edilecektir.

Risk Bildirimi

İşlem yapacağınız yatırım kuruluşu ile imzalanacak çerçeve sözleşmede belirtilen hususlara ek olarak, aşağıdaki hususları anlamanız çok önemlidir.

İmza :

1. Yatırım kuruluşu nezdinde açtıracağınız hesap ve bu hesap üzerinden gerçekleştirilecek tüm işlemler için Sermaye Piyasası Kurulu, borsalar, takas ve saklama merkezleri tarafından çıkarılan ilgili her türlü mevzuat ve benzeri tüm idari düzenleme hükümleri uygulanacaktır.
2. Varant ve Darphane Sertifikası işlemleri çeşitli oranlarda riske tabidir. Piyasada oluşacak fiyat hareketleri sonucunda yatırım kuruluşuna yatırdığınız paranın bir kısmını veya tümünü kaybedebileceğiniz gibi, varant işlemlerinde ayrıca kayıplarınız yapacağınız işlemin türüne göre yatırdığınız para tutarını dahi aşabilecektir.
3. Kaldıraç etkisi nedeniyle varant alım işlemi yapmanın piyasada lehe çalışabileceği gibi aleyhe de çalışabileceği ve bu anlamda kaldıraç etkisinin tarafınıza yüksek kazançlar sağlayabileceği gibi zararlara da yol açabileceği ihtimali göz önünde bulundurulmalıdır.
4. Bir varant satın alırsanız ve varantın sağladığı dayanak varlığı ya da göstergeyi önceden belirlenen bir fiyattan belirli bir tarihte veya belirli bir tarihe kadar alma veya satma hakkını kullanmamaya karar verirseniz, riskinizi varanta ödediğiniz bedel ve buna ek olarak ödeyeceğiniz komisyon ve diğer muamele ücreti ile sınırlamanız mümkündür.
5. Yatırım kuruluşunun piyasada işlem yapacağınız varantlara ve darphane sertifikalarına ilişkin olarak tarafınıza aktaracağı bilgiler ve yapacağı tavsiyelerin eksik ve doğrulamaya muhtaç olabileceği tarafınızca dikkate alınmalıdır.
6. Varant veya Darphane Sertifikası alım satımına ilişkin olarak yatırım kuruluşunun yetkili personelince yapılacak teknik ve temel analizin kişiden kişiye farklılık arz edebileceği ve bu analizlerde yapılan öngörülerin kesin olarak gerçekleşmeme olasılığının bulunduğu dikkate alınmalıdır.
7. Varant veya Darphane Sertifikası ihracı nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikasının izahnamede yer alması zorunludur. İzahname, mevzuat uyarınca ihraççı ile piyasa yapıcının internet sitesinde yayınlanır. İhraççının risk yönetim politikası, yatırım kararınızı vermeden önce dikkatle okunmalıdır.
8. Yabancı para cinsinden düzenlenen varantlar ve/veya varantların dayanak varlığında, 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 bilinmelidir.
9. Genel kural olarak Darphane Sertifikalarının dayanak varlığı olan altının ons bazındaki fiyatı yükselirse Darphane Sertifikalarının da fiyatının yükselmesi beklenmektedir. Benzer şekilde dayanak varlığın ons bazlı fiyatının düşmesi durumunda Darphane Sertifikalarının fiyatının düşmesi beklenmektedir. Darphane Sertifikalarının değerlendirilirken alım satım fiyatlarının ve piyasadaki emir miktarlarının da hesaba katılması gerekmektedir.
10. İşlemlerinize başlamadan önce, yatırım kuruluşunuzdan yükümlü olacağınız bütün komisyon ve diğer muamele ücretleri konusunda teyit almalısınız. Eğer ücretler parasal olarak ifade edilmemişse, ücretlerin parasal olarak size nasıl yansıyacağı ile ilgili anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama talep etmelisiniz.
11. Varant veya Darphane Sertifikası ihracına izin verilmesi veya varantların veya Darphane Sertifikalarının Borsa İstanbul nezdinde işlem görmesi, bahsi geçen sermaye piyasası araçlarının Kurul veya Borsa İstanbul tarafından tekeffül edildiği anlamına gelmemektedir.
12. Herhangi bir işlem gerçekleştirmeden önce ihtiyaçlarınıza uygun varantı veya Darphane Sertifikasını belirleyerek, ilgili sermaye piyasası aracı, ihraççı ve piyasa ile ilişkili riskleri tespit etmenizi, varanta veya Darphane Sertifikasına ilişkin izahnameyi dikkatle değerlendirmenizi ve yatırım kararlarınızı bu çerçevede vermenizi tavsiye ederiz. Yatırım kuruluşu varantına veya Darphane Sertifikasına ilişkin izahname, ihraççının ve varsa garantör kuruluşun mali durumu,

İmza :

ihraç nedeniyle ihraççının maruz kaldığı risklere ilişkin risk yönetim politikası, varsa garantörlük esasları ile ihraç edilen yatırım kuruluşu varant ve sertifikalarının veya Darphane Sertifikalarının riskleri ve özellikleri gibi konularda yatırım kararınızı etkileyebilecek önemli bilgiler içermekte olup, tarafınızca dikkatle değerlendirilmesini tavsiye etmekteyiz.

13. Varant işlemlerinde karşı taraf riski bulunmaktadır. Bu doğrultuda, işleme başlamadan önce, ihraççı şirketin mali durumunun bozulması ve iflası gibi ihtimalleri göz önünde bulundurmalısınız.
14. Varantların veya Darphane Sertifikalarının nicelik, nitelik ve diğer özellikleri ile piyasa koşullarına göre oluşacak arz/talep dengesi çerçevesinde likidite riski ile karşı karşıya kalmanız mümkündür.
15. Darphane Sertifikalarında, dönüşüm talep edilen fiziki altının teslim alınabileceği tarihten itibaren 10 iş günü içerisinde Darphane'nin genel merkezinden teslim alınmaması durumunda onuncu iş gününü takip eden her bir gün için Darphane tarafından 50-500 gram altın için 50 TL; 500 gram üzerindeki altın için de 75 TL saklama ücreti tahsil edilecektir.
16. Fiziki dönüşüm altının ikametgah adresinize tesliminin talep edildiği durumlarda, dönüşüme konu altın teslim edilemezse, altının Darphane'ye iade edilme tarihinden itibaren on iş günü içerisinde Darphane genel merkezinden teslim alınmalıdır. Bu süre içerisinde teslim alınmaması durumunda on iş günlük süreyi takip eden her bir gün için 50-500 gram altın için Darphane tarafından 50 TL; 500 gram üzerindeki altın için 75 TL saklama ücreti tahsil edilecektir.
17. Fiziki dönüşüm taleplerinde, kurumumuza MKK fiziki dönüşüm talep komisyonu ödemek durumunda olabilirsiniz. Darphane tarafından Darphane Sertifikalarının tamamen ya da kısmen geri alınmasına karar verilebilir. Bu durumda geri alım kararına ilişkin detaylar geri alım tarihinin en az bir ay öncesinden Darphane ya da piyasa yapıcı tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ilan edilir.

Varantların veya Darphane Sertifikalarının BİST'te işlem görebilmeleri için ihraççıları ya da ihraççılarının anlaştıkları aracı kurumlar tarafından yürütülecek bir piyasa yapıcılık faaliyeti ile desteklenmeleri gereklidir. Piyasa yapıcı kurum likit ve düzenli bir piyasa oluşmasına yönelik olarak sürekli alım-satım emri vermekle yükümlüdür. Varantlar ve Darphane Sertifikaları tamamen ihraççının şahsi sorumluluğu altındadır.

İşbu varantlara ve Darphane Sertifikalarına ilişkin risk bildirim formu yatırımcıyı genel olarak mevcut riskler hakkında bilgilendirmeyi amaçlamakta olup, varantların veya Darphane Sertifikalarının alım satımından ve uygulamadan kaynaklanabilecek tüm riskleri kapsamayabilir. Dolayısıyla tasarruflarınızı bu tip yatırımlara yönlendirmeden önce dikkatli bir şekilde araştırma yapmalısınız.

Komisyon, Ücret ve Vergiler

İşlemlere başlamadan önce, işlemlerinizin komisyon, ücret ve masraflar ve ilgili mevzuatta belirlenen oranlarda vergiye tabi tutulacağının bilincinde olmalısınız. Komisyon, ücret, masraf ve vergilerin size nasıl yansıyacağı ile ilgili herhangi bir sorunuz olması durumunda, talebiniz üzerine anlaşılır örnekler içeren yazılı bir açıklama tarafınıza sunulacaktır.

Yapacağınız her varant alım satım işlemi için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye azami [___] işlem komisyonu, buna ilave olarak işlem komisyonunun yüzde 5'i oranında BSMV ödersiniz. Yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 30.09.2010 tarihli ve 27715 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 27.09.2010 tarihli ve 2010/926 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı (BKK) ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi uyarınca, Borsa İstanbul'da işlem gören hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak ihraç edilen yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen gelirler, hisse senetlerine ilişkin olarak elde edilen kazançlar kapsamına alınmış olup, tam ve dar mükellef gerçek kişi ve kurumlarca Borsa

İmza :

İstanbul'da işlem gören bu kapsamdaki yatırım kuruluşu varantlarından elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir. Bunların dışında kalan varantlar %10 oranında stopaja tabi olacaktır.

Yapacağınız her Darphane Sertifikası alım satım işlemi için Ünlü Menkul Değerler A.Ş.'ye azami [___] işlem komisyonu, buna ilave olarak işlem komisyonunun yüzde 5'i oranında BSMV ödersiniz. Darphane Sertifikalarından elde edilen kazanç, esasen 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun (GVK) geçici 67'nci maddesi kapsamında stopaja tabi olup, stopaj nihai vergi durumundadır. 15.09.2022 tarihli ve 31954 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 14.09.2022 tarihli ve 6036 sayılı Cumhurbaşkanı Kararı ile değişik 22.07.2006 tarihli 2006/10731 sayılı BKK'nın 1'inci maddesinin birinci fıkrasının (a) bendi uyarınca, Darphane Sertifikalarından elde edilen gelirler %0 oranında stopaja tabidir.

Müşteri Adı Soyadı/Unvanı:
Tarih:

Aşağıdaki ifadeyi el yazınızla yazınız:

"İşbu Risk Formu'nda yer alan hususları okudum(k), anladım(k), özgür iradem(iz) ile imzaladım(k) ve bir suretini teslim aldım(k)."

……

İmza :