

AK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. YABANCI PAY PİYASASI RİSK BİLDİRİM FORMU

Yabancı Pay piyasalarında yapacağınız işlemler sonucunda kar elde edebileceğiniz gibi zarar riskiniz de bulunmaktadır. Bu nedenle işlem yapmaya karar vermeden önce piyasada karşılaşılabileceğiniz riskleri anlamanız, mali durumunuz ve kısıtlarınızı dikkate alarak karar vermeniz gerekmektedir.

İşlem Yapılan Borsa ve Piyasalar: İşlem yapılan borsalar; Vienna Stock Exchange, Toronto Stock Exchange, Tsx Venture Exchange, Copenhagen Stock Exchange, Athens Exchange, Tokyo Stock Exchange, Six Swiss Exchange, Borsa Italiano, Deutsche Boerse, Euronext, London International, London Stock Exchange, Nasdaq, Nyse, Bolsa De Madrid, Bats Global Markets, Oslo Borsa, Stockholm Stock Exchange Otc Bb, Australia Stock Exchange'dir. Belirtilen borsalarda sadece ikincil piyasa işlemlerine aracılık edilmekte olup, birincil piyasa halka arz işlemlerine aracılık edilmemektedir. Aracılık edilen borsalara ilişkin güncel bilgiler www.tradeall.com sitesinde yayınlanmaktadır.

Parçalı Pay/Yabancı Parçalı Pay: Küsurlu pay (fractional shares) olarak da bilinir ve 1 (bir) tam payın parçalık bölümünü ifade eder. Parçalı Pay, tezgahüstü piyasada alınıp satılmakta olup, kaldıraç kullanımına izin verilmez. Parçalı Pay da dayanak varlığı olan payın sahip olduğu risklere tabidir ve tezgahüstü olduğu için farklı riskleri de ihtiva etmektedir. Hangi pay ve ETF (exchange-traded funds-borsa yatırım fonları)'lerde parçalı işlem yapabileceğiniz Saxo Bank A/S tarafından belirlenir. Parçalı Pay işlemleri, tam pay işlemlerinden birçok noktada ayrılmaktadır. Parçalı Pay işlemleri ile satın alınan küsurlu paylar, tam pay işlemleri ile satın alınan paylar ile aynı hakları sağlamayabilir. Parçalı Pay işlemleri ile sahip olduğunuz küsurlu paylardan kaynaklanan temettü, özsermaye hali kapsamında rüçhan hakkı, bedelsiz pay edinimi gibi haklar küsurlu doğruğusunda kullanılabilirken, oy hakları gibi yönetim hakları kullanılamaz. Parçalı Pay işlemleri, yurt dışı işlemlere aracılık eden Saxo Bank A/S tarafından belirlenen usul ve esaslar çerçevesinde, organize olmayan piyasalarda (tezgahüstü) gerçekleştirilmektedir. Bu kapsamda organize olan piyasalardaki yatırımcı koruma mekanizmaları bulunmayabilir, Parçalı Pay işlemleri taraflar arasındaki özel bir ilişki kapsamında tescil edilmekte olup, satın alınan Parçalı Pay virmanlanamayabilir, takas ve saklaması adınıza gerçekleştirilmeyebilir. Parçalı Pay'a yatırım yapılması ile ilgili yerli veya yabancı herhangi bir düzenleyici otoritenin, kamu kurumunun, resmi kuruluşun veya YETKİLİ KURUM'un kararları kapsamında Parçalı Pay işlemlerinin düzenlenmesi halinde haklarınızın garanti edilmediğini, bu düzenlemelere derhal uymakla yükümlü olduğunuzu ve bu düzenlemelere uyum sağlanması adına YETKİLİ KURUM'un re'sen gerekli işlemleri yürütebileceğini bilmelisiniz. Parçalı Pay tezgahüstü işlemlere konu olduğundan, karşı taraf ve kurum risklerine ve ayrıca işbu Risk Bildirim Formu'ndaki tüm risklere tabidir.

Platformlar: TRADEALL UP (TradeAll, Futures, Opsiyon ve Pay, Yabancı Pay, Parçalı Pay, Yabancı Parçalı Pay işlemlerini yapabileceğiniz, emirlerinizi piyasalara doğrudan iletebileceğiniz ve teminat hesabınıza transfer saatleri içinde teminat yatırma yapabileceğiniz akıllı telefon, bilgisayar, IOS veya Android, vb. bir işletim sistemi içeren cihazlara yüklenebilen, kullanıcı kodu ve şifreyi/şifreleri kullanmak suretiyle bilgisayar, internet ve diğer iletişim araçlarıyla kar/zarar, teminat ve pozisyon durumunu çevrimiçi izlemesini sağlayan AK YATIRIM'ın elektronik işlem platformudur.) platformudur.

Yurt Dışına Yapılan Para Transferleri: Yabancı Pay almak için MÜŞTERİ tarafından AK YATIRIM hesaplarına yatırılan teminatlar Saxo Bank A/S ve/veya Swissquote Bank Ltd 'a gönderilmektedir.

Saklamacı Kurum: AK YATIRIM tarafından alım satımına aracılık edilen Yabancı Paylar Saxo Bank A/S ve/veya Swissquote Bank Ltd nezdinde AK YATIRIM'ın hesabı altında saklanmaktadır.

Yabancı Aracı Kurum: İşlem yapılan borsa ve piyasalarda emrin iletilmesine aracılık eden kuruluşlardır.

Yabancı Pay: Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından yapılan aracılık ile işlemleri gerçekleştiren Saxo Bank A/S tarafından alım satım hizmeti sunulan, Türkiye Cumhuriyeti dışında ihraç edilmiş, döviz cinsi payları ifade eder.

Yatırımcı Tazmin Sistemi: Yatırım yapmış olduğunuz şirketin payları çeşitli nedenlerle resmi merciler tarafından geçici süreyle veya tamamen borsada işlem görmekten men edilebilir, işlem gördüğü pazar değiştirilebilir, borsa kotundan çıkartılabilir, ihraççı hakkında iflas kararı verilebilir. Bu ve benzeri haller için yatırımcıları tazmin sistemi bulunmamaktadır. 10 yıl süre ile hareketsiz kalan hesaplarda bulunan her türlü emanet, alacaklar ve bunlara bağlı faiz, kar payı ve diğer gelirler talep ve tahsis edilmemesi halinde zaman aşımına uğrar ve Yatırımcı Tazmin Merkezi'ne emaneten devir edilir.

Gider ve Kesintiler:

Yabancı Pay Menkul Kıymet Saklama Komisyonu: Saklamaya konu pay, herhangi bir ayın herhangi bir günü hesapta kalınca ilgili ayın Saklama komisyonu aylık bazda aidatlandırılarak aşağıdaki formülde belirtildiği şekilde hesaplanarak USD üzerinden aylık tahsil edilir. [(Adet x Fiyat x 30 x İlgili Ülke Yıllık Saklama Komisyon Oranı/365)]

Azami yıllık saklama komisyonu on binde 12'dir. Çalışanına prim olarak pay senedi veya temettü dağıtan şirketlerin çalışanlarına sunulan saklama hizmeti karşılığında hesap başına yıllık minimum 1,000 TL saklama komisyonu alınır.

Yabancı Pay Takas İşlemi Komisyonu: Satın alınan bir menkul kıymetin saklama hesabına girişi veya çıkışı için her bir işlemde ayrı ayrı alınan ücret olup azami 1000 TL + BSMV'dir.

Yabancı Pay İşlem Aracılığı Komisyonu: Yurt dışında işlem gören pay işlemlerinin yapıldığı borsa ve işlemi gerçekleştiren yabancı aracı kurumun işlem bazında maktu ya da oransal komisyon dâhil olmak üzere, yapılan her bir işlem, işlem yapılan ülke borsalarının yerel kur cinsi üzerinden işlem başına;

	İletilen Emirlerde Hacim Üzerinden Binde (BSMV Dahil)	Minimum Komisyon
ABD Yabancı Payları (*)	5,25	0,75 USD
Kanada Yabancı Payları (**)	5,25	26,25 CAD
Euro Bölgesi Yabancı Payları	5,25	15,75 EUR
İsviçre Yabancı Payları	5,25	42 CHF
İsveç Yabancı Payları	5,25	367,5 SEK
Norveç Yabancı Payları	5,25	315 NOK
Danimarka Yabancı Payları	5,25	315 DKK
İngiltere Yabancı Payları	5,25	15,75 GBP
Avustralya Yabancı Payları	5,25	42 AUD
ABD Yabancı Parçalı Payları	5,25	0.75 USD
ABD Dışı Yabancı Parçalı Paylar	5,25	26,25 EUR
(*) OTC paylar için komisyon oranı %0.5, minimum komisyon ücreti 35 USD'dir.		

olacak şekilde tahsil edilir. Yukarıdaki tabloda belirtilen komisyon miktarları Müşteri'nin yurt dışı pay hesabına USD cinsi döviz olarak borç kaydedilir. Müşteri, AK YATIRIM'ın Yabancı Pay piyasası web sayfası olan www.tradeall.com'u güncel olarak takip edecek olup, yeni bir sermaye piyasası aracında işlem yapacağı durumlarda işlem yapmaya başlamadan önce uygulama, teminat, komisyon vb. konulara ilişkin değişiklikleri buradan takip ve kontrol etmekle yükümlüdür.

Vergiler: Vergi mükellefiyetiniz ve güncel vergi mevzuatı kapsamında ödemeniz gereken vergi ve/veya beyanname yükümlülüğünüz olabilecektir.

Piyasa Riski: Piyasa fiyatlarındaki (faiz, kur, emtia, pay fiyatı vb.) olağan veya beklenmeyen hareketlere bağlı olarak ortaya çıkabilecek zarar ihtimalini ifade eder. Yabancı Pay'ı aldığınız durumlarda, almış olduğunuz Pay'ın fiyatı, o Pay'ın işlemlerindeki arz – talep dengesi nedeniyle değer kazanır ise kar, değer kaybeder ise zarar edebilirsiniz.

Karşı Taraf Riski: Karşı taraf riski, karşı tarafın yükümlüğünü kısmen/tamamen yerine getirememesi riskidir. Yabancı Pay piyasasında alım-satım yapan taraflardan birinin bu işleme ilişkin yükümlülüklerini yerine getirmemesi sonucu işlemin diğer tarafının zarara uğraması mümkündür.

Likidite Riski: Likidite riski, hazır değerlerinin nakde dönüştürülememesi nedeniyle zarara uğrama ihtimalidir. Aldığınız payları satmak istediğinizde piyasada yeterli alıcı olmama ihtimali bulunmaktadır. Aynı şekilde almak istediğiniz paylar için de piyasada yeterli sayıda satıcı olmama ihtimali vardır.

Kur Riski: İşlem yaptığınız Yabancı Pay'ın veya Yabancı Parçalı Pay'ın kur (USD, EUR, GBP vb.) değerinde aleyhinize değişimler nedeniyle zarar riskiniz bulunmaktadır.

Diğer Risk Faktörleri ve Açıklamalar:

Pay'ını aldığınız şirketin sermaye artırımı/azaltımı, şirket birleşme, satın alma vb. kararları piyasa fiyatının değişmesine yol açabilecektir. Sermaye artırımının bedelli olması halinde ilave para yatırmanız gerekebilecektir.

Yatırım yaptığınız yabancı şirketlerin elde ettiği kar üzerinden pay sahiplerine kar payı dağıtması halinde temettü geliri elde etme ihtimaliniz bulunmaktadır. Ancak kar ya da temettü elde etme garantiniz bulunmamaktadır. Bununla birlikte yatırıma yönlendirdiğiniz anaparanıza ilişkin herhangi bir koruma garantisi bulunmadığından, anaparanızdan da kayıplar söz konusu olabilecektir. Yabancı Pay piyasasında yaptığınız işlemler başka bir ülkenin borsasında gerçekleşmekte olup, gerek küresel gerekse ilgili ülkedeki siyasi, jeopolitik, ekonomik vb. gelişmeler yatırımınız üzerinde etkili olabilecektir. İşlem yaptığınız Yabancı Pay'ın işlem gördüğü borsanın ilgili ülke işgünü / tatil günleri, yurt içi piyasaların işgünü / tatil günlerinden farklı olabilecektir. İşlem yaptığınız ülke ya da borsaya bağlı olarak takas süreleri de değişiklik gösterecek olup, ödeme ve nakit akışlarınızı bu doğrultuda ayarlamanız gerekmektedir. Bahsedilen riskler ve açıklamalar kapsamında yeterli derecede bilgi sahibi olmanız, gündemi ve gelişmeleri takip ederek yatırımlarınıza yön vermeniz önem arz etmektedir. Risk takibi için normal prosedürler uygulanmaktadır.

Yabancı Pay Piyasasındaki İşlem Örnekleri:

Karla Sonuçlanan İşlem Örneği:

XXX Yabancı Pay'da Alım	XXX Pay'da Satım
Pay'ın Fiyatı: 98.02 USD	Pay'ın Fiyatı: 99.95 USD
Alınan miktar: 560 Lot	Satılan miktar: 560 Lot
Ödenen tutar: 54.891,20 USD	Tahsil edilecek tutar: 55.972 USD
Ödenen komisyon: 274,46 USD	Ödenecek komisyon: 279,86
Komisyon Oranı: Binde 5	Komisyon Oranı: Binde 5
Ödenecek BSMV: 13,72 USD	Ödenecek BSMV: 13,99 USD
Hesaptan tahsil edilecek net USD:55.179,38	Hesaba geçecek net USD: 55.678,15

Elde Edilen Kar: (55.678,15) – (55,179.38) = 498,77 USD
Ödenecek stopaj: 498,77 x %0 = 0 TL
Net kar (*): 498,77 USD

Zararla Sonuçlanan İşlem Örneği:

XXX Yabancı Pay'ında Alım	XXX Pay'ında Satım
Pay'ın Fiyatı: 20 USD	Pay'ın Fiyatı: 19,50 USD
Alınan miktar: 4.000 Lot	Satılan miktar: 4.000 Lot
Ödenen tutar: 80.000 USD	Tahsil edilecek tutar: 78.000 USD
Ödenen komisyon: 400 USD	Ödenecek komisyon: 390 USD
Komisyon Oranı: Binde 5	Komisyon Oranı: Binde 5
Ödenecek BSMV: 20 USD	Ödenecek BSMV: 19,50 USD
Hesaptan tahsil edilecek net USD: 80.420 USD	Hesaba geçecek net USD: 77.590,50 USD
Edilen zarar (*): (77.590,50) – (80.420,00) = - 2.829,50 USD	

Yabancı Parçalı Pay Piyasasındaki İşlem Örnekleri:

Karla Sonuçlanan İşlem Örneği:

XXX Yabancı Parçalı Pay'ında Alım	XXX Yabancı Parçalı Pay'ında Satım
Payın Fiyatı: 1.000,00 USD	Payın Fiyatı: 1.100,00 USD
Alınan miktar: 0,50 Lot	Satılan miktar: 0,50 Lot
Ödenen tutar: 500,00 USD	Tahsil edilecek tutar: 550,00 USD
Ödenen komisyon: 2,50 USD	Ödenecek komisyon: 2,75 USD
Komisyon Oranı: Binde 5	Komisyon Oranı: Binde 5
Ödenecek BSMV: 0,0125 USD	Ödenecek BSMV: 0,01375 USD
Hesaptan tahsil edilecek net USD: 502,51	Hesaba geçecek net USD: 547,23
Elde Edilen Kar: (547,23) – (502,51) = 44,72 USD	

Zararla Sonuçlanan İşlem Örneği:

XXX Yabancı Parçalı Pay'ında Alım	XXX Yabancı Parçalı Pay'ında Satım
Payın Fiyatı: 2.000,00 USD	Payın Fiyatı: 1.000,00 USD
Alınan miktar: 0,50 Lot	Satılan miktar: 0,50 Lot
Ödenen tutar: 1.000,00 USD	Tahsil edilecek tutar: 500,00 USD
Ödenen komisyon: 5 USD	Ödenecek komisyon: 2,5 USD
Komisyon Oranı: Binde 5	Komisyon Oranı: Binde 5
Ödenecek BSMV: 0,0250 USD	Ödenecek BSMV: 0,0125 USD
Hesaptan tahsil edilecek net USD: 1.005,02	Hesaba geçecek net USD: 497,48
Edilen Zarar: (497,48) – (1.005,02) = -507,54 USD	

(*) Elde edilen kar ve zarar tutarı hesaplanırken, Yabancı Pay'ın saklamada kaldığı süre üzerinden hesaplanan saklama maliyeti hesaplama dâhil edilmemiştir.

Ak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Yurt Dışı Türev ve Sermaye Piyasası İşlemleri Hizmeti Sözleşmesi'nin imzası öncesinde, işbu Yabancı Pay Piyasası Risk Bildirim Formunu okuduğumu ve içeriğini anladığımı kabul ve beyan ederim.

Formun bir örneği müşteri tarafından elden teslim alınmıştır. Müşterilerimizce, kendilerine teslim edilen form nüshası ile ilgili olarak "**Formu okudum, anladım, bir nüshasını elden aldım**" ibaresinin aşağıya elle yazılarak altının imzalanmasını rica ederiz.

Müşteri'nin Adı Soyadı / Unvanı:

Tarih : / /

İmza :

(Müşterek hesaplar için diğer ortak bilgileri)

Ad Soyadı : /

İmza :