

Türev Araç İşlemlerine İlişkin İlkeler

2.4. Portföye yatırım ve/veya riskten korunma amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde yurtiçi ve yurtdışında işlem gören ortaklık payı, borçlanma araçları, döviz/kur, emtia, kıymetli madenler, faiz, finansal endeksler ve fon portföyüne alınabilecek diğer varlıklara dayalı türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi), varant ve sertifikalar, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemleri, yapılandırılmış yatırım araçları, saklı türev araçlar, forward, ve swap işlemleri dâhil edilebilir.

Kaldıraç kullanımı;

- Vadeli işlemler ve opsiyonlar gibi belirli bir teminat, prim ya da ödeme karşılığı nispi işlem yapılabilmesine imkân tanıyan kaldıraçlı işlemlere yatırım yapılarak,
- Menkul Kıymet Tercihli Repo Pazarı ile Pay Senedi Repo Pazarı ve Repo/Ters Repo Pazarı'nda repo yoluyla fon temin edilerek,
- Kredi kullanılarak kredili menkul kıymet alımı ve açığa satış gibi diğer borçlanma yöntemleriyle

gerçekleştirilebilir. Takasbank Borsa Para Piyasası ve/veya diğer para piyasası işlemleri ile fon temin edilerek de kaldıraç yaratılabilir.

Kaldıraç kullanımı, fonun getiri volatilitesi ve maruz kaldığı riskleri artırabilir. Kaldıraç seviyesinin belirlenmesinde, kaldıraç kullanımı sonrasında oluşabilecek risklilik düzeyinin bu izahnamede yer alan sınırlamalar dâhilinde kalması hususu da göz önünde bulundurulur. Kaldıraç yaratan işlemlere ilişkin pozisyon hesaplaması yapılırken dayanak varlığın piyasa fiyatı olarak, Finansal Raporlar Tebliği'nde yer alan esaslar çerçevesinde belirlenen fiyat esas alınır.