

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU 2017 – 3. ÇEYREK

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik (Bin TL)	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son Bir Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 3 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.03	178.789	1.094.714	%340,17	%10,36	%8,26	%2,95
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	01.01.13	10.369	90.623	%47,54	%10,16	%7,83	%2,68
Temkinli Değişken EYF	15.10.04	53.188	453.448	%145,19	%9,59	%7,55	%2,72
Katılım Standart EYF	26.06.13	20.929	49.449	%31,63	%6,28	%5,70	%1,80
Katılım Katkı EYF	30.04.13	52.216	90.615	%37,64	%9,75	%8,45	%1,98
Kamu Borçlanma Araçları EYF	24.10.03	268.149	1.989.705	%424,10	%5,48	%7,56	%1,14
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.05	37.233	375.089	%244,76	%6,50	%8,38	%1,34
Standart EYF	24.01.11	422.499	1.232.083	%49,89	%6,85	%8,18	%1,36
Katkı EYF	30.04.13	942.321	1.414.558	%36,38	%7,85	%9,76	%1,41
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.03	40.065	449.122	%416,40	%20,24	%10,82	%2,71
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.05	7.920	156.006	%299,43	%20,54	%11,02	%2,88
Değişken EYF	24.10.03	34.387	469.429	%228,15	%15,27	%1,88	%0,94
Dengeli Değişken EYF	24.10.03	106.712	777.983	%426,23	%16,74	%14,86	%2,56
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.05	23.464	198.517	%299,64	%18,26	%16,04	%2,88
Dinamik Değişken EYF	24.01.11	486.307	1.342.263	%68,98	%16,31	%14,75	%2,42
Katılım Dinamik Değişken EYF	10.07.09	44.070	262.772	%83,70	%12,72	%11,46	%1,58
Altın EYF	26.06.13	55.109	344.951	%70,84	%13,31	%10,85	%3,74
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.11	19.456	123.195	%96,52	%36,80	%32,72	%0,71
Hisse Senedi EYF	24.10.03	29.448	232.497	%671,13	%39,63	%35,10	%1,67
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.11	3.986	60.435	%144,92	%41,05	%36,16	%1,94

Piyasa Verileri	Son Bir Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 3 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	%11,20	%7,29	%1,32
BIST 100	%34,54	%31,70	%2,46
BIST 30	%34,68	%32,06	%2,28
USD	%18,39	%0,93	%1,00
EURO	%24,97	%13,01	%4,48
Altın (TL/gr)	%15,49	%12,43	%19,92
Repo (Brüt)	%10,79	%8,66	%2,99

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır.
Getiri hesaplamalarında iki tarih arasındaki fiyat değişimleri kullanılarak basit getiri hesaplanmıştır.
Enflasyon verileri 03.10.2017 tarihinde açıklanan verilerdir.

Planınıza özel fonları incelemek ve fon dağılımı değişikliği yapmak için [tıklayınız](http://www.garantiemeklilik.com.tr).

Fon Koçu ile risk algınızı belirlemek ve buna göre fon dağılımınızı değiştirmek için www.garantiemeklilik.com.tr'den internet Şubemize giriş yapabilirsiniz.

FİNANSAL PİYASALARDAKİ GÜNCEL GELİŞMELER

Gelişmekte Olan Ülke varlıklarına paralel olarak Türk varlıkları da Eylül ayında değer kaybetti.

Eylül ayı gelişmiş ülke piyasalarında genel olarak olumlu seyrin devam ettiği bir ay oldu. Özellikle Ağustos sonu başlayıp Eylül'ün ilk haftasında Amerika'da etkisini sürdüren iki kasırganın Eylül'e başlarken küresel piyasalarda gündemin ana konusunu oluşturduğunu söyleyebiliriz.

Harvey ve Irma kasırgalarının Amerikan ekonomisinde meydana getireceği olası olumsuz etkilerle birlikte Dolar Endeksi (DXY) 2015'ten bu yana en düşük seviyesi olan 91 binlere kadar geriledi. Aynı zaman diliminde Amerikan 10 yıllıkları yılın en düşük seviyesi olan %2 seviyelerine çekildi. Ayın ikinci

haftasından itibaren ise gerek ABD Merkez Bankası (FED) üyelerinin açıklamaları, gerekse zayıftan hafif olumluya dönen Amerikan verileriyle dolar ve Amerikan tahvillerinde yukarı yönlü hareket başlamış oldu. Ay sonu itibarıyla 10 yıllıklar %2.33 seviyesine yükselirken, DXY ise 93 bin seviyelerine yükseldi. ➔

Dolayısıyla, GOÜ'lere bakış ve genel risk algısında belirgin bir değişme olmazken, Eylül ayında yıl boyunca GOÜ'lere ve Türkiye'ye yönelen istikrarlı fon akımlarında bir yavaşlama gözlemlendi. Eylül ayında gelişen ülke para birimleri endeksi %1.7 değer kaybederken, GOÜ hisse senedi endeksleri dolar bazında %0.5 geriledi.

Yurtiçi piyasalarda ise Türkiye'de yüksek seyreden enflasyon kur üzerinde bir miktar baskı yarattı. Buna karşın ekonomik aktiviteye dair göstergelerin (Reel Kesim Güven Endeksi, Satın Alma Yöneticileri Endeksi, Sanayi Üretimi) güçlü seyrettiğine tanıklık ettik. Kuvvetli ekonomik verilere rağmen coğrafi gelişmeler piyasalarda kısa süreli bir tedirginlik yaratsa da genel olarak oynaklık seviyelerinin çok yükselmediği söylenebilir.

Ayın son haftasında ise ülkemizde açıklanan Orta Vadeli Plan (OVP) ve bir takım vergi düzenlemeleri gündemimizi oluşturdu. OVP'ye göre enflasyon, işsizlik, cari işlemler dengesi ve bütçe açığı oranlarında önümüzdeki üç yılda kademeli iyileşme öngörülürken, büyümenin %5.5 civarında gerçekleşmesi bekleniyor. Vergi düzenlemelerinin

kapsamına bakacak olursak, bu düzenlemelerin en çok etkilediği sektörler olarak Finans ve Otomotiv sektörü karşımıza çıkıyor. 2018'de finans sektörü için Kurumlar Vergisi %20'den %22'ye çıkarılırken binek otomobillerden alınan Motorlu Taşıtlar Vergisi'nin (MTV) %40 artırılması planlanıyor. Bunun dışında yapılan en önemli düzenlemenin gelir vergisinde üçüncü dilime girenler için uygulanan %27'lik oranın %30'a çıkarılması olduğu söylenebilir.

Bu doğrultuda, Türk Lirası Eylül ayında ABD doları karşısında %3.2 değer kaybedip 3.56 seviyesinden ayı kapatırken, BIST 100 Endeksi tüm zamanların en yüksek seviyesi olan 110 bin seviyelerinden %6.5 değer kaybıyla ay sonu itibarıyla 103 bin seviyesine geriledi. Sabit getiri tarafında ise kısa vadeli tahvil faizi 30 baz puan artışla Eylül ayını %11.89 seviyesinden, 10 yıllıklar ise 37 baz puan yükselişle %10.97 seviyesinden kapattı. Bu noktada biz, Merkez Bankası'nın enflasyonda belirgin bir iyileşme olmadan para politikasında gevşemeyeceğini düşünüyoruz ve bu da kısa vadeli tahvil faizi üstünde bir miktar daha baskı yaratabilir.

YATIRIM ÖNERİSİ

Her bir fonun getirisi ve riski birbirinden farklıdır.

Size en uygun fonları belirleyebilmemiz için öncelikle risk algınızı yani risk alma eğiliminizi öğrenelim. Yatırım deneyimleriniz, tercihleriniz ve getiri beklentiniz ile ilgili sorulardan oluşan anketimizi doldurarak, 4 ayrı risk profilinden hangisine dahil olduğunuzu hemen öğrendikten sonra, Fon Koçu hizmeti ile size en uygun fonları bularak fon dağılımınızı yeniden belirleyebilir ve yatırımınıza birlikte yön verebiliriz.

Tek yapmanız gereken, internet şubesine giriş yapmak. Fon Koçu hizmetimiz, size en uygun fon dağılımını sunmak için sizi bekliyor olacak.

FON BİLGİLERİ

Para Piyasası EYF	Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	Temkinli Değişken EYF	Katılım Standart EYF	Katılım Katkı EYF	Kamu Borçlanma Araçları EYF	Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	Standart EYF	Katkı EYF	Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Değişken EYF	Dengeli Değişken EYF	Dengeli Değişken Grup EYF	Dinamik Değişken EYF	Katılım Dinamik Değişken EYF	Altın EYF	Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Hisse Senedi EYF	Hisse Senedi Grup EYF
-------------------	------------------------------------	-----------------------	----------------------	-------------------	-----------------------------	----------------------------------	--------------	-----------	---------------------------------	--------------------------------------	--------------	----------------------	---------------------------	----------------------	------------------------------	-----------	------------------------------------	------------------	-----------------------

Minimum Risk

Maksimum Risk

■ Temkinli ■ Dengeli ■ Dinamik ■ Agresif

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Riski sevmeyen , likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet yada mevduat yatırımcıları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tuttuğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (O/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriye korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (O/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	 %50,02 T. Repo %28,66 Diğer %18,16 ÖST %3,16 Tahvil / Bono
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	Düşük risk alabilen , yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir. Türk Özel Sektör Borçlanma Araçlarının yanı sıra portföyünde Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Tahvil ve Bonolara da yer veren fonun iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/ bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	 %88,76 ÖST %6,68 Tahvil / Bono %4,56 Diğer
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden , yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolara yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı ve enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde tuttuğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama ağırlıklı 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadığından, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kriz dönemlerinde yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumayı amaçlarken, uzun vadeli getiri potansiyelini de O/N faizlerin biraz daha üzerinde tutmayı amaçlamaktadır.	Ağırlıklı olarak orta-uzun vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapmakta olup, portföyünde hisse senetleri ve mevduata yer verilir. Piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	 %37,73 ÖST %36,33 Diğer %24,35 Tahvil / Bono %1,59 T. Repo
Katılım Standart EYF	Bireysel emeklilik sistemine giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan katılımcılara sunulmak amacıyla kurulmuş düşük riskli bir fondur. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen faizsiz iç borçlanma senetlerine, gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına, katılma hesaplarına ve özel sektör kira sertifikaları gibi diğer faizsiz ürünlere yatırım yapar. Fon buna ek olarak portföyünde yatırım stratejisine uygun olarak Katılım 50 Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	 %100 Diğer
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırımı tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. BIST'te işlem gören, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Kira sertifikası, gelir ortaklığı senetleri vb. faizsiz enstrümanlara yer veren fon buna ek olarak portföyünde yatırım stratejisine uygun olarak Katılım 50 Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	 %96,39 Diğer %3,61 Hisse
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Düşük risk alabilen , yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/ bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/ bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 %78,81 Tahvil / Bono %16,79 Diğer %2,89 ÖST %1,51 T. Repo
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	Düşük risk alabilen , yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/ bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/ bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 %78,44 Tahvil / Bono %15,44 Diğer %4,39 ÖST %1,73 T. Repo
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, düşük-orta risk alabilen , yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	 %66,44 Tahvil / Bono %30,35 Diğer %3,01 ÖST

FON BİLGİLERİ

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek <u>devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi</u> amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	 ● %76,67 Tahvil / Bono ● %19,91 Diğer ● %3,42 Hisse
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve orta derecede risk alabilen , yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve gördüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine birebir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobonda yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getiriyi yatırımcısına verir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/ bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 ● %85,45 Eurobond ● %8,09 ÖST ● %6,46 Diğer
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve orta derecede risk alabilen , yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve gördüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine birebir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobonda yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getiriyi yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/ bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 ● %85,52 Eurobond ● %8,92 ÖST ● %5,56 Diğer
Değişken EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve risk alabilen yatırımcılara uygundur. Döviz endeksli fonların taşıdığı kur, vade ve ülke riskini üzerinde taşıyan fondur. Fon portföyünün en fazla %50'si devamlı olarak yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Ayrıca fon portföyünün en fazla %50'si T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ve özel sektör şirketleri tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen eurobondlara yatırılır. Diğer yandan fonun yatırım yaptığı enstrümanların ağırlıklı döviz cinsinden olması, fonun taşıdığı "kur riski"dir, TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazancı fonun getirisi üzerinde etki etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/ bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 ● %43,46 Tahvil / Bono ● %29,20 Eurobond ● %24,49 Diğer ● %2,85 ÖST
Dengeli Değişken EYF	Orta risk alabilen , yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilendir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/ bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	 ● %29,42 Diğer ● %28,91 Hisse ● %22,05 ÖST ● %17,16 Tahvil / Bono ● %1,63 Eurobond ● %0,83 T. Repo
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta risk alabilen , yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmaların, fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilendir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/ bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	 ● %29,14 Hisse ● %28,67 Diğer ● %22,48 ÖST ● %17,15 Tahvil / Bono ● %1,82 Eurobond ● %0,74 T. Repo
Dinamik Değişken EYF	Orta risk alabilen , piyasadaki gelişmelere göre yatırımlarını belirli sınırlar içerisinde çeşitlendirmek isteyen yatırımcılara hitap etmektedir. Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur. Ağırlıklı sabit getirili menkul kıymetlere yer verilen portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını sağlamaktadır.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/ bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	 ● %28,77 Hisse ● %27,88 Diğer ● %20,19 ÖST ● %19,70 Tahvil / Bono ● %2,96 Eurobond ● %0,50 T. Repo
Katılım Dinamik Değişken EYF	Faizsiz yatırımı tercih eden , orta risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsi Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cinsi faizsiz tahvillere, yatırım stratejisine uygun olarak Katılım 50 Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapabilmektedir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/ bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	 ● %79,05 Diğer ● %20,95 Hisse
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmayı amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırımı tercih eden yatırımcılar için uygundur. Ulusal ve uluslararası borsalarda işlem gören altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırımda olup, bundan dolayı kur riski taşımaktadır.	İlgili döviz kuru ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarındaki değişimler portföy getirisi üzerinde belirleyici olmaktadır.	 ● %100 Altın
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Yüksek risk alabilen , ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında ağırlıklı olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilendirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	 ● %94,34 Hisse ● %4,58 T. Repo ● %1,08 Diğer
Hisse Senedi EYF	Yüksek risk alabilen , ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilendirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	 ● %96,75 Hisse ● %2,02 T. Repo ● %1,23 Diğer
Hisse Senedi Grup EYF	Yüksek risk alabilen , ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilendirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilendirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	 ● %96,77 Hisse ● %1,91 T. Repo ● %1,32 Diğer