

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU 2017 – 4. 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	24.10.2003	177.212	1.168.615	%353,39	%11,51	%11,51	%3,01
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	1.01.2013	9.921	92.777	%51,86	%10,99	%10,99	%2,93
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	54.901	512.857	%151,85	%10,47	%10,47	%2,72
Katılım Standart EYF	26.06.2013	21.259	57.598	%33,13	%6,91	%6,91	%1,14
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	52.568	98.416	%40,28	%10,53	%10,53	%1,92
Kamu Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	260.155	1.924.244	%424,13	%7,56	%7,56	%0,01
Kamu Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	35.457	350.209	%245,44	%8,59	%8,59	%0,20
Standart EYF	24.01.2011	412.908	1.255.388	%50,67	%8,74	%8,74	%0,52
Katkı EYF	30.04.2013	943.248	1.481.953	%37,26	%10,47	%10,47	%0,65
Kamu Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	42.471	504.357	%446,91	%17,37	%17,37	%5,91
Kamu Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	8.248	171.649	%323,42	%17,69	%17,69	%6,01
Değişken EYF	24.10.2003	106.688	831.253	%450,34%	%20,12	%20,12	%4,58
Dengeli Değişken EYF	26.09.2005	22.992	214.982	%319,37	%21,77	%21,77	%4,93
Dengeli Değişken Grup EYF	24.01.2011	493.914	1.478.399	%76,63	%19,95	%19,95	%4,53
Dinamik Değişken EYF	10.07.2009	43.242	277.662	%89,53	%14,99	%14,99	%3,17
Katılım Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	36.267	495.888	%244,56	%6,98	%6,98	%5,00
Altın EYF	26.06.2013	58.942	395.001	%81,52	%17,77	%17,77	%6,25
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	19.053	133.860	%119,29	%48,10	%48,10	%11,59
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	31.668	274.574	%758,00	%50,31	%50,31	%11,27
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.200	69.006	%172,65	%51,57	%51,57	%11,32

Piyasa Verileri	Son Bir Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 3 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	%11,92	%11,92	%2,19
BIST 100	%47,60	%47,60	%12,07
BIST 30	%48,81	%48,81	%12,69
USD	%7,18	%7,18	%6,19
EURO	%21,71	%21,71	%7,71
Altın (TL/gr)	%21,76	%21,76	%8,30
Repo (Brüt)	%11,94	%11,94	%3,03

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır.
24/01/2018 tarihi itibarıyla fonun ismi Borçlanma Araçları EYF ve Borçlanma Araçları Grup EYF olarak değişecektir.
Enflasyon verileri 03.12.2017 tarihinde açıklanan verilerdir.

Planınıza özel fonları incelemek ve fon dağılımı değişikliği yapmak için [tıklayınız](#).

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

Aralık ayı tüm varlıkların kuvvetli performans sergilediği bir dönem oldu.

Aralık ayı, yurt dışı piyasalarda tüm riskli varlıkların iyi performans gösterdiği bir dönem oldu. ABD'de uzun süredir tartışılan vergi reformu ile ilgili yasa tasarısı Temsilciler Meclisi ve Senato'dan geçti ve yürürlüğe girdi. Bu tasarı ile Amerikan şirketlerinin kurumlar vergisi oranı 2018 yılından itibaren

%35'ten %21'e indirildi. Buna paralel olarak hisse senedi piyasaları son derece olumlu bir seyir izlemekte ve ABD borsa endekslerinin hemen hemen tamamı Aralık ayında tarihi yüksek seviyelerde işlem görmektedir. Öte yandan, Aralık ayı için uzun süredir fiyatlanan Amerikan Merkez

Bankası'nın (FED) faiz artışı da beklentilere paralel bir şekilde gerçekleşti. Ayrıca, toplantı sonrası yayınlanan iletişim materyallerinde FED'in 2018 yılı için para politikası patikasında 2017 yılına paralel bir seyir beklediği (3 faiz artışı) netleştirildi.



Dolayısıyla, ABD'deki 2 yıllık faizlerde Eylül ayında başlayan yükselişin bu ay da devam ettiği ve %1,90 seviyesinin dahi üzerine çıkıldığı görüldü. 10 yıllık faizlerin de yatay bir bantta (%2,30-%2,50) işlem görmeye devam ettiği düşünüldüğünde, ABD'deki verim eğrisinin 2007'den bu yana en yatay haline geldiği görülebilir. Yataylaşan verim eğrisi, yükselen kısa vadeli faizlere ve FED politikasına rağmen uzun vadeli enflasyon beklentilerinin halen son derece düşük seviyelerde kaldığını göstermekte. Dolayısıyla enflasyon tarafındaki bu beklentiyi değiştirecek her veri 2018 yılında 10 yıllık faizler üzerinde önemli bir risk oluşturmakta.

Yurt içinde özellikle enflasyon tarafındaki gelişmeler özellikle kısa vadeli tahvil performanslarını olumsuz etkilemeye devam ediyor. Kasım ayı enflasyonu ile birlikte manşet veri %13 seviyelerine kadar çıkmış durumda. Enflasyon tarafındaki olumsuz seyre kur üzerindeki baskıların da eklenmesi ile beraber Aralık ayında Merkez Bankası 50 baz puanlık bir faiz artışı yaptı. Bu faiz artışının da etkisiyle 10 yıllık faizler ay başındaki %12,35 seviyesinden %11,65

seviyelerine kadar geri çekildi.

Merkez bankasının faiz artışından sonra kur üzerindeki baskının da bir miktar azaldığı görüldü. Özellikle ay sonunda ABD ile olan vize problemlerindeki olumlu seyir sonrası TL önemli ölçüde değer kazandı ve Dolar/TL kuru ayı 3,78 ile kapattı. Bu seviye, Kasım ayı sonuna göre TL'de %3,5'lik bir değer kazancına işaret ediyor.

Hisse piyasalarında ise ABD borsalarındaki olumlu seyrin Gelişmekte Olan Ülkeler'in (GOÜ) borsalarına da yansıdığı görülebilir. Yurt içi hisse senetlerinde Kasım ayındaki olumsuz seyir son buldu ve Aralık ayında borsa endeksleri %9 civarında getirilere ulaştı.

Özet olarak, 2018 yılının ilk ayından itibaren enflasyon tarafında baz etkisiyle önemli bir iyileşme görülecektir. Nisan ayına kadar manşet verinin %10'lara kadar geri çekilmesi beklenmektedir. Dolayısıyla, Merkez Bankası fonlama faizinin de %12,75'te kalmasıyla beraber kur üzerindeki baskının bir miktar yumuşaması beklenebilir. Bu sebeple, GOÜ fon akımları kuvvetli kalmaya devam ettiği sürece TL varlıklarının tamamında iyi bir seyir beklenmektedir.

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.	● %41,71 T. Repo ● %28,76 Diğer ● %24,23 ÖST ● %5,30 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.	● %92,54 ÖST ● %2,90 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.	● %45,12 ÖST ● %34,15 Diğer ● %19,66 Tahvil / Bono ● %1,07 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.	● %96,93 Diğer ● %3,07 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.	● %76,12 Tahvil / Bono ● %18,71 Diğer ● %1,28 ÖST ● %3,89 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.	● %72,77 Tahvil / Bono ● %16,83 Diğer ● %2,40 ÖST ● %8,00 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.	● %71,19 Tahvil / Bono ● %23,83 Diğer ● %3,23 Hisse ● %1,75 T. Repo

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 yüksektir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapılabilmesi 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.	● %71,19 Tahvil / Bono ● %23,83 Diğer ● %1,75 T. Repo ● %3,23 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, yurtdışı 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 yapılabilmesi 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.	● %86,67 Eurobond ● %7,24 ÖST ● %6,06 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, yurtdışı 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.	● %86,00 Eurobond ● %8,14 ÖST ● %5,86 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.	● %41,63 Tahvil / Bono ● %30,21 Eurobond ● %25,35 Diğer ● %2,81 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 piyasalardaki 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.	● %35,02 Diğer ● %29,34 Hisse ● %21,56 ÖST ● %9,27 Tahvil / Bono ● %3,21 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 piyasalardaki 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.	● %29,25 Hisse ● %35,65 Diğer ● %22,47 ÖST ● %9,93 Tahvil / Bono ● %1,76 Eurobond ● %0,94 T. Repo
Dinamik Değişken EYF	Orta risk alabilen , piyasadaki gelişmelere göre yatırımlarını belirli sınırlar içerisinde çeşitlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur. 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 edilmesine 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.	● %29,11 Hisse ● %33,78 Diğer ● %19,30 ÖST ● %12,82 Tahvil / Bono ● %2,83 Eurobond ● %2,16 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.	● %83,01 Diğer ● %16,99 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.	● %89,84 Hisse ● %8,80 T. Repo ● %1,36 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.	● %92,27 Hisse ● %6,72 T. Repo ● %1,01 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.	● %92,18 Hisse ● %7,04 T. Repo ● %0,78 Diğer