

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – KASIM 2021

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyükölç	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	190.462	2.411.637.098	730,9%	18,0%	16,4%	1,2%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	39.008	527.340.150	371,4%	19,1%	17,7%	2,7%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	29.635	338.340.183	167,7%	22,9%	18,4%	5,2%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	230.248	628.172.329	194,3%	21,1%	17,6%	4,5%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	510.930	4.732.219.450	203,1%	19,4%	17,2%	3,0%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	38.544	628.244.567	293,1%	34,3%	31,0%	13,5%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	148.707	941.061.841	727,5%	8,3%	8,0%	1,3%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	17.888	210.400.398	460,6%	8,9%	8,8%	1,9%
Standart EYF	24.01.2011	263.589	1.128.851.924	143,0%	12,1%	9,5%	3,35%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.133	21.163.529	330,9%	1,8%	2,5%	-1,2%
Değişken EYF	24.10.2003	66.458	1.706.504.922	950,2%	57,6%	61,1%	27,5%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	67.031	816.928.501	1055,3%	35,3%	29,2%	13,2%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	10.460	189.018.544	830,8%	38,4%	32,1%	13,8%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	55.943	1.681.940.602	427,5%	71,5%	72,3%	30,3%
Diş Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	82.122	2.643.834.535	1901,8%	61,3%	62,0%	32,4%
Diş Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.451	602.518.073	1490,2%	62,3%	62,7%	32,3%
Katılı EYF	30.04.2013	959.753	2.875.567.662	104,2%	-2,1%	-3,3%	0,5%
Altın Katılım EYF	26.06.2013	224.246	7.063.171.190	752,5%	68,2%	65,8%	37,1%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	39.156	543.318.267	357,4%	89,1%	66,9%	26,5%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	58.827	920.657.051	1746,8%	60,0%	38,2%	17,8%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	5.519	221.918.291	520,3%	62,1%	39,8%	17,9%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	21,31%	19,82%	3,51%
BIST 100	40,98%	40,98%	18,90%
BIST 30	36,59%	18,76%	18,78%
USD	66,11%	74,39%	36,47%
EURO	57,33%	61,03%	33,48%
Altın (TL/gr)	67,94%	155,75%	36,24%
Repo (Brüt)	19,61%	17,84%	1,30%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.12.2021 tarihinde açıklanan verilerdir.

Planınıza özel fonları incelemek ve fon dağılımı değişikliği yapmak için www.garantibbvaemeklilik.com.tr 'den İnternet Şubemize giriş yapabilirsiniz.

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

PIYASA DEĞERLENDİRMESİ KASIM 2021

Enflasyon: Kasım ayı aylık tüketici enflasyonu %3.51 ile %3.0 artış yönündeki median piyasa beklentisinin üzerinde artış gösterdi. Yıllık enflasyon ise %21.31'e yükselmiş oldu. Genel beklenti Eylül-Ekim aylarında enflasyonda zirve görüldükten sonra, yüksek baz etkisinden dolayı bir yataylaşma olabileceği yönündeydi. Alt kalemlere bakıldığında üç kalemin enflasyon üzerinde etkili olduğu göze çarpıyor. Bunlar %6.31 ile ulaştırma, %5.36 ile çeşitli mal ve hizmetler ve %3.92 aylık artış ile gıda ve alkolsüz içecekler oldu. Yıllık bazda ise %27.1 artış ile gıda ve alkolsüz içecekler, %28.9 artış ile lokanta ve oteller, %25.1 artış ile ev eşyası oldu. Üretici fiyatları endeksi ise aylık %10.0 artış ile yıllık %54.6 seviyelerine geldi ve ÜFE-TÜFE makası artış trendini devam ederek 33 puana ulaştı.

Emtia: Global ekonomilerde büyüme hızındaki ivme kaybı ve Kasım ayının son haftasında ilk vakası görülen "Omicron" isimli yeni koronavirüs varyantının endişesiyle Brent tipi petrol sert bir düşüş gerçekleştirdi ve Kasım ayını 69,8 \$ seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları Kasım ayında Dolar bazında 1.877 seviyelerini gördükten sonra gerileyerek Kasım ayını %0,5 değer kaybı ile 1.775 \$ seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Fakat Gram Altın doların katkısıyla sert bir yükseliş kaydetti, Ekim ayı sonundaki 550TL seviyesinden yükselerek Kasım ayını 769TL seviyesinde tamamlamıştır.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Ekim ayında %8,2 değer kazanan BIST-100 endeksi Kasım ayında da yükselişini sürdürdü ve Kasım sonunda aylık %18,9 değer kazancı ile 1.810 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi aylık %14.0 değer kazanırken, sanayi endeksi ise %18.2 değer kazandı. İhracat ve net döviz pozisyon oranı yüksek şirketler öncülüğünde TL bazında rekor tazeleyen BIST-100 endeksine yerli ve yabancı yatırımcıların ilgisi yoğundu. İşlem hacimlerinin geçtiğimiz aylara göre arttığı pay piyasasında, Kasım ayında 26 Kasım verisine göre yabancı yatırımcılar 1.1 milyar \$ tutarında hisse senetlerinde net alım yönünde hareket ettiler.

Tahvil - Bono Piyasası: 2 yıllık ve 10 yıllık bono faizleri sırası ile Kasım ayını %20.89 ve %21.20 seviyelerinde tamamladı. TCMB'nin 18 Kasım tarihindeki 100 baz puanlık faiz indirim kararının ardından kısa ve uzun vadeli bono faizlerinin kısmen arttığı gözlemlendi. Devlet iç borçlanma senetlerinde Kasım ayında 30 milyon \$ seviyelerinde net yabancı pozisyonların da azalış gerçekleşti. TCMB'nin bir sonraki toplantısı ise 16 Aralık Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Ekim sonuna göre ele alındığında 43 baz puan kadar geriledi. TCMB haftalık verilerine göre 28 Ekim haftasında %16.27 olan 1-3 ay vadeli TL mevduat faiz oranı 26 Kasım haftasında %15.84 olarak açıklandı. Bu doğrultuda Kasım son haftası içerisinde bankaların TCMB faiz indirimine paralel olarak mevduat faizlerini de aşağı yönlü fiyatladığı görüldü.

Döviz Piyasası: 2021 başından itibaren ABD'de enflasyon beklentilerindeki yaşanan değişiklik ve yeni çıkan koronavirüs varyantı sebebiyle 10 yıllık tahvil faizleri Kasım ayı içerisinde dalgalı bir seyir izledi. ABD 10 yıllık bono faizleri Ekim ayını %1.55 seviyesinden tamamladıktan sonra Kasım ayında %1.44 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Global olarak üretici fiyatlarındaki yukarı yönlü seyir ve arz yönlü sıkıntıların devam etmesi de enflasyon beklentilerinin biraz daha katılaşmasına neden oldu. ABD Doları Kasım ayında diğer para birimlerine karşı değer kazandı. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY Ekim ayını 94.1 seviyesinden tamamladıktan sonra Kasım ayını 96.0 seviyesinde kapattı. EUR/USD paritesi de Kasım ayı içerisinde düşüşünü sürdürerek, kapanışı 1.1338 seviyesinde gerçekleşti.

Değişen TCMB para politikaları çerçevesinde TL Kasım ayında değer kaybetti. TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre Kasım ayını USD'ye karşı 12.94, EUR'ya karşı ise 14.68 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Böylelikle Kasım sonu itibarı ile sepet kurdaki değişim 2020 sonuna göre %67 seviyesinde gerçekleşti.

Yatırım Önerisi:

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 Şubemize giriş yapmak.

Fon Koçu size en uygun fon dağılımını sunmak için sizi bekliyor olacak.

FONLARIMIZ



Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Risk seviyesi, likid enstrümanlar tercih eden, sabit getiri menkul kıymet yada menkul yatırımların tarafında tercih edilmektedir. Portfolyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (G/N) faizden parçat olup, fon yatırım getirisi genel olarak düşük olacaktır. Fonun amacı, portföyde tutulması, reel getirisi korumaya yönelik bir fonur.	Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (G/N) faizden parçat olup, fon yatırım getirisi genel olarak düşük olacaktır. Fonun amacı, portföyde tutulması, reel getirisi korumaya yönelik bir fonur.	
Temkinli Değişken EYF	Risk risk seviyesi orta-uzun vadeli, yatırımlarda kısa vadeli tahvil/bonolarla yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan istatistiksel olarak katmay hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portfolyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadığından, fon (x) ve (y) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kırı dönerimlerde yatırımcıların faizden dalgalanmalardan bir miktar korunması amaçlıdır. Uzun vadeli getirisi potansiyeli de G/N faizden biraz daha yüksek olacaktır.	Portfolyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	
Katılım Standart EYF	Bireysel emeklilik sistemine girip açtırmada herhangi bir fon tercihinde bulunmayan ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan katılımcılara sunulmak amacıyla kurulmuş orta riskli bir fonur. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen faizsiz (ç) 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 portfolyünde yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portfolyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırımlar tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenen devlet katkısı tutarından 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 portfolyünde yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portfolyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, piyasadaki gelişmelere göre yatırımlarını belirli sınırlar içerisinde optimize etmek isteyen yatırımcılar için uygundur. Portfolyünde yer alan orta-uzun vadeli bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portfolyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur. Ağırlıklı sabit getirili menkul kıymetlere yer verilen portfolye, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olumsuz etkilemektedir.	Portfolyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portfolyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımlar tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsli Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira Sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cinsli faizsiz tahvilere, yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapabilmektedir.	Portfolyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portfolyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Borçlanma Araçları EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portfolyüsünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (x) ve (y) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portfolyünde tahvil/bono tapması nedeniyle (ç) borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portfolyüsünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (x) ve (y) yönde etkiler.	
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portfolyüsünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (x) ve (y) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portfolyünde tahvil/bono tapması nedeniyle (ç) borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portfolyüsünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (x) ve (y) yönde etkiler.	

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan yatırımcı beklenmesi yatırıma yüklenmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımlarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisini beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olanağın da sağlanmaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fonun yatırım amacı fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günden fazla olacak şekilde Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Devlet Tahvil ve Hazine Bonolarıdır. Fon portföyünün en az %80'i olacak şekilde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektedir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Değişken EYF	Fon döviz yatırımı tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsi Eurobondlara yer verir. Fon nakit olarak döviz almaz, döviz cinsi tahvil/bonolarla yatırım yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrümanları bulunduğu için faiz ve döviz getirisi fona eş zamanlı yansır. TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazancı fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımcıları karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımlara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımalarına neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenebilir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle faiz ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımalarına neden olur.	
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımcıları karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımlara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımalarına neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenebilir.	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 yansımalarına neden olur.	
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımcılarında döviz getirisi tercih eden, yurt dışı ve yurt içi özel varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazançları uzun vadede yükseltmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde değişen piyasa koşullarına göre temel olarak gelişmiş ülke hisse senedi piyasaları, Türk kamu ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen Eurobond'lar, döviz tevdiat hesapları ve aynı gibi döviz cinsi enstrümanlara yatırım yapmayı hedefler.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşıması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve yüksek 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, ihraç 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 yaparken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrak yansımalarına 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 yatırımlarını arttırdığı 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.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve yüksek 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, ihraç 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 yaparken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrak yansımalarına 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 yatırımlarını arttırdığı 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.	
Katkı EYF	Yatırımcıların katılı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı şartlarını değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak dövizli tahvil ve bono taşıması nedeniyle dış borçlanma üzerinde gelişimi sağlıyarak yinede olabildiğince getirisini yakalar. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisini beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olanağın da sağlanmaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Altın Katılım EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalananı amaçlayan ve faizce para getirmeye piyasası araçlarına yatırımı tercih eden yatırımcılar için uygundur. Ülked ve uluslararası borsalarda işlem gören altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıp, bundan dolayı kur riski taşınmaktadır.	İç döviz kuru ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarındaki değişimler portföy getirisini üzerinde belirleyici olmaktadır.	
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımcıların orta-uzun vadeli büyüme hedefleyen yatırımlar için uygundur.	Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergeleri iyi yansıttığı dönemlerde borsada olası olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi EYF	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımcıların orta-uzun vadeli büyüme hedefleyen yatırımlar için uygundur. Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergeleri iyi yansıttığı dönemlerde borsada olası olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergeleri iyi yansıttığı dönemlerde borsada olası olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi Grup EYF	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımcıların orta-uzun vadeli büyüme hedefleyen yatırımlar için uygundur. Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergeleri iyi yansıttığı dönemlerde borsada olası olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergeleri iyi yansıttığı dönemlerde borsada olası olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	