

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – Ağustos 2022

FON PERFORMANSLARI							
Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	178.181	1.563.572.998	843,8%	18,3%	12,2%	2,5%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	36.027	559.384.465	468,0%	27,6%	19,1%	2,4%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	34.130	587.915.628	298,2%	62,5%	46,1%	10,0%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	318.963	1.119.345.502	316,3%	52,9%	38,6%	8,1%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	546.427	5.693.964.671	262,5%	27,3%	19,9%	2,8%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	42.901	951.814.237	519,2%	89,4%	54,0%	9,7%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	144.601	1.121.218.263	1026,3%	38,9%	38,5%	8,9%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	16.787	236.083.135	683,9%	43,4%	41,5%	9,4%
İkinci Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	6.840	24.219.291	438,6%	24,7%	27,2%	9,1%
Standart EYF	24.01.2011	248.724	1.571.319.735	261,9%	56,7%	50,9%	15,4%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	62.066	1.186.951.612	1792,1%	94,8%	62,5%	13,1%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	9.715	273.249.777	1445,3%	99,0%	63,6%	13,6%
Değişken EYF	24.10.2003	96.242	3.286.175.779	1318,5%	90,5%	32,1%	2,3%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	102.792	3.772.671.839	2480,1%	86,9%	25,9%	3,3%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	14.065	817.706.767	1934,5%	85,5%	25,4%	3,2%
Katkı EYF	30.04.2013	1.037.147	4.593.909.442	198,6%	44,7%	50,8%	14,1%
Üçüncü Değişken EYF	02.01.2013	45.536	1.433.371.671	557,3%	78,5%	20,8%	0,1%
Altın Katılım EYF	26.06.2013	332.103	11.555.066.970	1075,6%	112,8%	31,7%	0,4%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	43.374	911.225.480	595,6%	109,6%	45,2%	9,7%
Birinci Fon Sepeti EYF	04.04.2022	16.582	150.369.843	24,5%	24,5%	24,5%	7,4%
Karma EYF	04.04.2022	24.820	143.849.341	6,0%	6,0%	6,0%	-2,8%
Metaverse Ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi EYF	04.04.2022	20.433	102.714.532	1,5%	1,5%	1,5%	4,1%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	76.762	1.829.207.006	3343,3%	131,2%	83,8%	21,0%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	8.027	468.191.190	1066,4%	133,8%	85,3%	21,2%
Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri		Yılbaşından Bugüne Getiri		Son 1 Aylık Getiri		
TÜFE (Enflasyon)	80,21%		47,85%		1,46%		
BIST 100	115,43%		115,43%		22,33%		
BIST 30	117,49%		70,59%		25,14%		
USD	118,81%		36,32%		1,55%		
EURO	84,85%		20,35%		-0,77%		
Altın (TL/gr)	106,20%		28,04%		-1,36%		
Repo (Brüt)	16,20%		9,76%		1,16%		

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.09.2022 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 Ağustos 2022

Enflasyon: Ağustos'ta TÜFE %146 ile %2.0 civarındaki piyasa beklentisinin altında gerçekleşirken yıllık enflasyon %80.2 oldu. Beklenti altı enflasyonda gıda fiyatlarının geçmiş yıllar ortalamasının altında gerçekleşmesi ve ulaştırma fiyatlarının Temmuz'un ardından Ağustos'ta da aylık bazda gerilemesi etkili oldu. Gıda enflasyonu Ağustos'ta %0.85 olurken ulaştırma enflasyonu %1.78 olarak gerçekleşti. Ağustos'ta aylık enflasyona en yüksek katkısı 0.30'ar puan ile konut ve ev eşyası yaparken otel ve restoranlar enflasyonu 0.24 puan yukarı çekti. Yıllık bazda gıda ve içecek enflasyonu hafif düşüşle %94.65'ten %90.25'e gerilerken aylık enflasyona 0.23 puan katkıda bulundu; yıldan yıla enflasyonu %119.1'den %116.9'a gerileyen ulaştırma kalemi ise aylık enflasyonu 0.32 puan aşağı çekti. 1 Eylül'den geçerli olacak elektrik ve doğalgaz zamları enflasyonda artışın devam etmesine neden olabilir. Eylül-Ekim aylarında da %80 üzeri yıllık enflasyon sonrası baz etkisiyle birlikte yılsonunda enflasyonun %65-70'e doğru gerilemesi beklenebilir. ÜFE aylık bazda %2.4 ile yıllık enflasyonun %144.6'dan %143.7'ye gerilemesine neden oldu. Sınırlı da olsa bu düşüşte %350.6 ile rekor kıran enerji enflasyonunun %303.5'e gerilemesi etkili oldu. Emtia fiyatlarındaki gevşemeye rağmen doğalgaz maliyeti önümüzdeki dönemde yakından takip edilecektir.

Döviz Piyasası: FED'in sıkı para politikası duruşu ve ABD'nin ekonomik büyüme anlamında Avrupa bölgesine göre daha avantajlı konumda olması ve yine Avrupa bölgesinin enerji fiyat artışlarına ABD'ye göre daha duyarlı olmasına bağlı olarak ABD Doları güçlü seyrini Ağustos ayında da korudu. EUR/USD paritesi Temmuz ayını 1.0220 seviyesinde tamamlamıştı. Ağustos ayı içerisinde EUR/USD 1.00 seviyesinin altına da sarktı ve ayı 1.0054 seviyesinden tamamladı. Diğer gelişmiş ülke para birimlerine karşı da kuvvetli seyreden ABD Doları, Dolar endeksi olarak bilinen DXY Ağustos ayını 108.7 seviyesinden tamamladı ve Temmuz ayı kapanış seviyesi olan 105.9'a göre belirgin bir yükseliş gerçekleştirdi. ABD piyasalarının global piyasalar ile karşılaştırıldığında daha korunaklı olduğu düşüncesi USD değerlenmesine önemli bir katkı sağlamış görünmekte. Türk Lirası ise USD-EUR sepetine karşı Ağustos ayındaki TCMB'nin 100 baz puan faz indirimine rağmen daha stabil bir görüntü sergiledi. Temmuz ayı içerisinde ise sepete karşı değer kaybı %6.3 olarak gerçekleşmişti. Ağustos ayı içerisinde ise %0.4'lük oldukça sınırlı bir kayıp ile dönemi tamamladı. Türk Lirası Ağustos ayında TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre USD'ye karşı 18.17, EUR'ya karşı ise 18.16 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Faiz indirimine rağmen, artan turizm gelirleri, sermaye piyasalarına yabancı yatırımcı girişi ve CDS seviyesinin 800 üzerindeki bir seviyeden dönem içerisinde 650 seviyelerine kadar gerilemiş olması bu dönemde Türk Lirası'nı destekleyici faktörler oldular.

Tahvil - Bono Piyasası: ABD Merkez Bankası FED'in Temmuz ayındaki 75 baz puan faiz artışı ile birlikte resesyon endişeleri iç içe geçmiş bir görüntü sergilemiş ve 2023 yılı içerisinde FED'in tekrar genişlemeci para politikası setine dönebileceği beklentisi ile ABD tahvil faizleri 36 baz puan kadar geri çekilerek %2.65'ten ayı tamamlamıştı. Ancak enflasyonun gerek ABD'de gerekse de global ekonomilerde yüksek seyri ve özellikle gıda emtialarındaki fiyatların yukarı yönlü eğilimi gelişmiş ülke merkez bankalarının sıkı para politikasını daha uzun bir süre daha devam ettirebileceği beklentisi ile tahvil faizleri tekrar yönünü yukarı çevirdi. ABD FED Başkanı Powell'ın Jakson Hole toplantısındaki konuşması u beklentiyi daha da pekiştirdi. Bu nedenle ay genelinde %3.00 seviyesinin altında işlem gören ABD 10 yıllık faiz oranları, son hafta içerisinde ivme kazandı ve Ağustos ayını %3.19 seviyesinde tamamladı. Ağustos ayında Türkiye'de kısa vadeli bono faizleri yaklaşık 8 yüzde puanın fazla gerilerken, uzun vadeli bono faizleri de 5 yüzde puan kadar gerileme gösterdi. 2 yıllık faiz Ağustos ayını %14.46, 10 yıllık faiz ise %13.06 seviyesinde tamamladı. TCMB'nin ay içerisindeki 100 baz puanlık politika faizi indirimine ilave olarak, münzam karşılıklar ile ilgili düzenlemesi ve bankaların enflasyona endeksli bono işlemlerinin kısmen azalmasına bağlı olarak sabit getirili borçlanma araçlarını faizlerinde net bir gerilemeye imkan sağladı. 26 Ağustos tarihli TCMB verilerine göre yabancı yatırımcılar Ağustos ayı genelinde Devlet İç Borçlanma Senetlerinde bir önceki aya göre belirgin bir hareket sergilemediği gözlemlendi. Mevduat faizleri ise 26 Ağustos tarihli TCMB verisine göre 1-3 ay vadede %18.32 olarak açıklandı. Temmuz ayının son verisine göre 1667 baz puanlık bir gerileme gerçekleşti.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: BİST-100 endeksi Temmuz ayını gerek bilanço beklentilerindeki kuvvetli seyrin gerekse de yurtdışı piyasalardaki olumlu dinamiğin etkisi ile %7.8 değer kazancı ile 2,592 seviyesinden tamamlamıştı. Ağustos ayında ise özellikle Bankacılık endeksindeki çok sert yükselişe bağlı olarak BİST-100 endeksi Ağustos ayını %22.3 değer kazancı ile 3,171 seviyesinden tamamladı. Bankacılık endeksi Ağustos ayında %51.8 oranında aylık yükselişe imza atarken, sanayi endeksi de %15.1 oranında aylık artış kaydetti. Bu yüksek performansı TL cinsinden faiz oranlarındaki gerileme nedeniyle hisse senedi piyasasının önemli bir alternatif getiri imkanı olarak değerlendirilmesine ve yine faiz oranlarındaki gerileme sayesinde şirket değerlemelerinin artabileceği beklentisine bağlamak mümkün. Bu pozitif dinamiklerin etkisi ile Ağustos ayında hisse senedi piyasasında günlük işlem hacmi 70.3 milyar TL olarak gerçekleşti. Temmuz ayında uzun bayram tatili etkisi ve mevsimsel etkiler nedeniyle işlem hacmi Ağustos ayındaki seviyenin yarısı kadar gerçekleşmişti. TCMB 26 Ağustos verisine göre yabancı yatırımcılar Ağustos ayında 692 milyon \$ tutarında hisse senedi alışı gerçekleştirdiler.

Emtia: Genel emtia endeksinde %0.44 gibi sınırlı bir aylık artış olmasına rağmen, gıda emtia endeksindeki %8.61 oranındaki artış global ekonomilerdeki enflasyon dinamikleri açısından zorlayıcı olarak değerlendirilebilir. Bu nedenle yükseliş eğiliminde olan global bono faizlerinin değerli metallerin fiyatlarını baskılamaya devam ediyor. Altın fiyatları ons bazında Ağustos ayında %3.1 değer kaybederken ayı 1,711\$ seviyesinde kapattı. Gram Altın ise Temmuz ayı sonundaki 1,017.3 TL seviyesinden %1.6 kadar gerileyerek Ağustos ayını 1,000.9 TL seviyesinde tamamlamıştır. Resesyon endişeleri ve İran ile nükleer konusundaki anlaşmanın olabileceğine dair beklentiler petrol fiyatını baskılamı ve Brent tipi petrol fiyatları Ağustos ayında aylık bazda %11.4 gerileyerek 95.7\$ seviyesinden ayı tamamlamıştır.

Yatırım Önerisi:

Her bir fonun getirisi ve riski birbirinden farklıdır. Size en uygun fonları belirleyebilmemiz için öncelikli risk alginızı 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, İnternet Şubemize giriş yapmak.

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



Fon Adı	Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Riski sevmeyen, likit enstrümanları tercih eden, 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 getiriyi korumaya yönelik bir fondur.	- Finansman Bonosu - Hisse - Mevduat (TL) - Kamu Piyasası - Finansman Bonosu + TL - Diğer
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolara yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı 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.	- Finansman Bonosu - Özel Tahvil/Bono - Hisse - Mevduat - Finansman Bonosu + TL - Kamu Dış Borçlanma Araçları
Katılım Standart EYF	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	- Kamu Kira Sertifikaları (TL) - Hisse - Katılma Hesabı (TL) - Özel Sektör Kira Sertifikaları
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 BIST Katılım 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.	- Kamu Kira Sertifikaları (TL) - Hisse - Katılma Hesabı (TL)
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Orta düzeyde 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 edilmesini olanağını sağlamaktadır.	- Tahvil/Bono - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Finansman Bonosu - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Diğer
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımı 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 tahvillere, yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapabilmektedir.	- Hisse - Kamu Yurt Dışı Kira Sertifikaları - Yeni Madenler Cinsinden İhracat Eden Kamu Kira Sertifikaları - Katılma Hesabı (TL) - Kamu Kira Sertifikaları (TL) - Diğer
Borçlanma Araçları EYF	Orta düzeyde 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 taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	- Tahvil/Bono - Özel Tahvil/Bono - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Finansman Bonosu - Hisse - Diğer
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	- Tahvil/Bono - Özel Tahvil/Bono - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Hisse - Finansman Bonosu - Diğer
İkinci Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon, portföyünün en az %80'ini kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repo işlemlerine yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Özel Tahvil/Bono - Finansman Bonosu - Özel Sektör Kira Sertifikaları - Sertifikalı Para Piyasaları
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırım yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini 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.	- Tahvil/Bono - Hisse - Mevduat (TL) - Hazine Bonosu - Özel Tahvil/Bono



Fon Adı	Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde 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.	- Hisse - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Tahvil/Bono - Diğer
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde 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.	- Hisse - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Değişken EYF	Fon döviz yatırımı tercih eden ve risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsi Eurobondlara yer verir. Fon nakit olarak döviz almaz, döviz cinsi tahvil/bonolara ve yatırım yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrümanları bulunduğu için faiz ve döviz getirisi fonu eş zamanlı yansıtır. 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.	- Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımı tercih eden 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 Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır.	- Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımı tercih eden 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 Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır.	- Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Katılı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi 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.	- Mevduat (TL) - Hisse - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımlarında döviz geliri tercih eden, yurt dışı ve yurt içindeki varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazancını 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 altın gibi döviz cinsi enstrümanlara yatırım yapmayı hedefler. Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşıması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Altın Katılım 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.	- Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Fon, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerine yatırım yaparken, S&P Sürdürülebilirlik Endeksi'ne ve yabancı kamu borçlanma araçlarına da portföyünde yer verir. Uzun vadede yüksek getiri potansiyeline sahip olup, hisse senedi piyasasında artış olan dönemlerde fonun getirisi artar. S&P Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki ve kurdaki değer kazanımını da portföyüne yansıtır.	- Hisse - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer
Birinci Fon Sepeti EYF	Yüksek-çok yüksek düzeyde risk alabilen orta uzun vadede pozitif getiri isteyen ve aylık negatif getirilere hassas olmayan katılımcılar için uygundur. Mevduat getirisinden memnun olmayan ve/veya daha yüksek getiri için daha fazla risk alabilecek yatırımcı kitlesine hitap eder.	- Kamu Dış Borçlanma Araçları - Özel Tahvil/Bono - Mevduat (TL) - Özel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono - Diğer



Metaverse Ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi EYF	Risk alabilen, hem yurtiçi hem de yurtdışı hisse senetlerine yatırım yapmak isteyen ve dijital dünyaya ilgi duyan katılımcılar için uygundur. Fon portföyünde Metaverse ve Teknolojiyi destekleyen şirketlerin ihrac ettikleri yerli/yabancı hisse senetlerine yer verir. Yabancı hisse senedi oranı portföyün %50'ye kadarlık bir kısmını oluşturabilir. Fon, portföyünde ağırlıklı olarak hisse senedine yatırım yaptığı için hisse senedi piyasalarındaki pozitif/negatif yönlü hareketten aynı doğrultuda etkilenir. Portföyünde yer alan yurt dışı hisse senetleri döviz yatırımı olduğu için Dolar/TL'deki yükseliş fona olumlu, düşüş ise olumsuz yansır.	- Hisse - Yabancı Hisse - Yerli - Yabancı TL
Karma EYF	Yatırımlarında Euro cinsi döviz getirisi elde etmek isteyen ve ülke riskini almak istemeyen katılımcılar için uygundur. Fon portföyünde Avrupa Hisse Senetlerine de yer verdiği için ilgili hisse senedi piyasası düşüşlerinden olumsuz etkilenir. Portföyünde ağırlıklı Euro cinsi yatırım araçları olduğu için Euro/TL'nin yukarı hareketi fona olumlu yansır.	- Hisse - Yabancı Hisse - Yabancı TL - Yerli - Yabancı Döviz - Yabancı Döviz - Yabancı Döviz
Hisse Senedi EYF	Çok 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 etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Hisse - Yabancı Hisse - Yabancı Döviz - Yabancı Döviz - Yabancı Döviz
Hisse Senedi Grup EYF	Çok 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 etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Hisse - Yabancı Hisse