

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – AĞUSTOS 2020

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklük	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	178.071	1.491.974.465	585,1%	10,7%	5,8%	0,6%
Temmuz Değişken EYF	15.10.2004	46.094	567.735.751	283,0%	13,2%	6,5%	0,3%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	26.216	219.453.915	108,1%	23,1%	10,9%	-0,9%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	114.047	410.276.236	133,7%	25,5%	11,7%	-0,7%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	484.281	3.937.651.619	139,8%	14,5%	7,1%	1,4%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.709	433.175.406	186,9%	25,8%	13,1%	0,4%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	70.814	668.777.948	683,4%	13,1%	3,9%	0,0%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	12.440	150.311.048	515,1%	14,6%	4,7%	0,3%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	162.251	1.141.133.528	632,7%	17,7%	5,2%	-1,0%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	22.586	240.925.283	391,9%	18,9%	5,7%	-0,9%
Standart EYF	24.01.2011	288.852	1.130.275.903	104,0%	14,2%	2,3%	-2,0%
Değişken EYF	24.10.2003	39.418	830.276.473	520,0%	24,5%	19,1%	5,4%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.509	23.718.264	308,5%	23,5%	4,3%	-1,5%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	16.941	330.352.842	193,6%	47,1%	39,9%	9,3%
Diş Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	74.745	1.557.815.724	999,5%	34,2%	22,0%	8,1%
Diş Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.907	367.591.581	767,3%	35,7%	22,8%	8,4%
Katkı EYF	30.04.2013	834.744	2.455.664.986	91,6%	20,7%	2,4%	-2,7%
Altın EYF	26.06.2013	167.741	4.332.054.940	425,5%	60,7%	59,5%	5,5%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	11.078	73.356.348	104,8%	4,2%	-11,3%	-2,9%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	35.555	410.174.255	866,7%	13,2%	-6,1%	-3,4%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.391	102.425.508	219,4%	15,0%	-4,9%	-3,2%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	11,77%	7,29%	0,86%
BIST 100	11,52%	-5,74%	-4,29%
BIST 30	1,07%	-12,74%	-3,82%
USD	26,01%	23,34%	5,61%
EURO	35,52%	31,02%	7,12%
Altın (TL/gr)	56,25%	55,36%	3,28%
Repo (Brüt)	11,90%	6,52%	0,75%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonelten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.09.2020 tarihinde açıklanan verilerdir.

Planınızda 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.

PİYASA DEĞERLENDİRMESİ AĞUSTOS 2020

Ağustos ayında Dolar Endeksi'nde %0,94 değer kaybı, Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurlarında %1,0 değer artışı yaşandı. Hisse senetleri tarafında ise GOÜ Ağustos ayında %1,8 değerlenerek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%1,2 seviyesine yükseltirken, Gelişmiş Ülke borsaları aynı dönemde %6,6 değerlenerek yılbaşından bu yana olan getirilerini %4,1'e getirdiler.

COVID-19 salgın endişeleri artmaya devam ediyor. Bir süredir ABD'deki vaka artış hızı gündemi meşgul ederken, son dönemde

Avrupa'da da vaka sayılarının artışı görülmekte. Ekonomilerin tekrar açılmasına çalıştığı bu dönemde bazı ülkelerin tekrar tedbir uygulamalarına başladıkları görültürken, tüm bu gelişmelerin piyasalarda ikinci dalga riskini canlı tuttuğu söylenebilir.

Ayın en önemli gelişmesi, bu yılki Jackson Hole toplantılarında yaşandı. Powell'ın yaptığı açıklamalar bir nebzde beklentilerin dahilinde olsa da zamanlama olarak piyasalarda sürpriz etkisi yarattı. Verim eğrisi kontrolü, negatif faiz, ortalama enflasyon hedeflemesi gibi çeşitli beklentiler işliğinde başlayan Jackson Hole toplantılarında FED Başkanı Powell, öümüzdeki dönemde ortalama %2 enflasyon hedefleneceğini belitti. Bu durum, faizlerin tahminlerden daha uzun süre düşük seviyelerde seyredeceğini ima ederken, enflasyonun da %2'nin üzerinde çıkışmasına izin vereceği anlamına gelirdi. Açıklama sonrasında ABD'de verim eğrisinin uzun tarafında yukarı yönde hareketler gözlemlendi.

Ağustos ayı yurt içinde de yoğun geçen bir dönem oldu. Ay başında Temmuz ayı enflasyon verisi ve öncü gösterge olarak takip edilen PMI verisi açıklandı. Beklentilerden daha iyi açıklanan aylık enflasyon ile birlikte yıllık veri %12,62'den %11,76'ya geriledi. PMI verisi ise bir önceki aya göre iyileşme kaydederek genileme sinyali vermeyi sürdürdü. TCMB'nin ay içerisinde gerçekleştirdiği PPK toplantılarında haftalık repo faizini değiştirmesine karşın bazı likidite önlemleri uygulamaya alındı. Sıkılaştırma yönünde atılan bu adımlar ile birlikte geleneksel yöntemli repo ihaleleri kullanılmaya başlanarak ağırlıklı ortalamalı fonlama maliyeti yükseltildi ve ayın sonuna gelindiğinde fonlama maliyeti %10'un üzerinde geldi.

Aynı son gününde açıklanan ikinci çeyrek GSYH verisinde ise tüm dünyada olduğu gibi Türkiye'de de daralma görüldü: GSYİH bir önceki yılın aynı dönemine göre yüzde 9.9 küçüldü.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: BIST 100 Endeksi, Ağustos ayına 1.140 seviyesinden başlayıp ay içerisinde 1.034 - 1.127 arasında bir bant içerisinde işlem görerek ayı 1.079 seviyesinden -%4.3 değer kaybıyla tamamladı.

Tahvil Piyasası: Ağustos ayında verim eğrisi boyunca yükselişler yaşandı. Kısa tarafta 2 yıllık faiz 203 baz puan yükselerek %13.21 seviyesine, uzun tarafta ise 10 yıllık faiz 77 baz puan yükselişle %13.53 seviyesine geldi.

Döviz Piyasası: İma edilen kur oynaklığının dönem boyunca artış göstererek tarihsel ortalamaların üzerinde kalmaya devam ettiği Ağustos ayında Türk Lirası, ayı %4.8 değer kaybıyla tamamladı.

Yatırım Önerisi:

Her bir fonun getirişi ve riski birbirinden farklıdır. Size en uygun fonları belirleyebilmemiz için öncelikle risk algınızı yani risk alma eğiliminizi öğrenelim.

Yatırım deneyimleriniz, tercihleriniz ve getiri bekleniniz 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 yatırıminiza birlikte yön verebiliriz. Tek yapmanız gereken, İnternet Şubemize giriş yapmak.

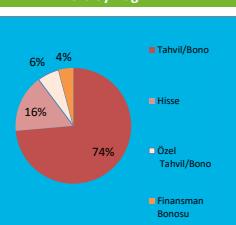
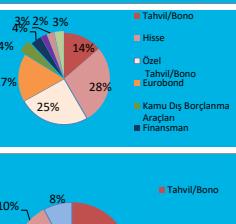
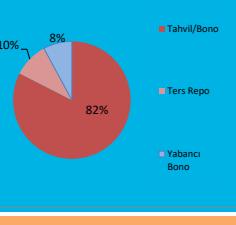
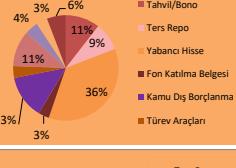
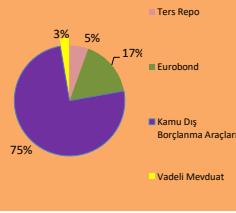
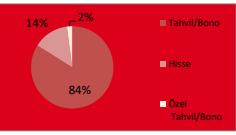
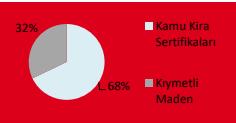
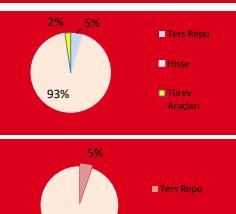
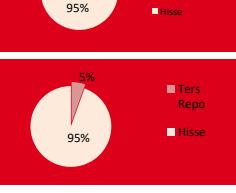
Fon Koçu size en uygun fon dağılımını sunmak için sizi bekliyor olacak.



Minimum Risk
■ Düşük Risk ■ Orta Risk ■ Yüksek Risk ■ Çok Yüksek Risk

Maksimum Risk

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı																				
Para Piyasası EYF	Büyük sevmeyen, liskit etümlerini tercih eden, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeye hedefleyen, sabit gelir menkul kıymetlere vadeli tőzlerde ve kârdaşlıkta bulunan fon. Fon getirişi ağırlıklı olarak gümüş (O/N) faizlerle paralel olup, fon yaratıcı genel olarak istikrarlı, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiri korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirişi ağırlıklı olarak gümüş (O/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>25%</td></tr> <tr><td>Ters Repo</td><td>24%</td></tr> <tr><td>Para Piyasası</td><td>26%</td></tr> <tr><td>Finansman Bonusu</td><td>5%</td></tr> <tr><td>Vadeli Mevduat</td><td>20%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	25%	Ters Repo	24%	Para Piyasası	26%	Finansman Bonusu	5%	Vadeli Mevduat	20%										
Tahvil/Bono	25%																						
Ters Repo	24%																						
Para Piyasası	26%																						
Finansman Bonusu	5%																						
Vadeli Mevduat	20%																						
Temkinli Değişken EYF	Büyük risk almamayı tercih eden, yatırımcılar arasında kira vadeli tahvil/bondaların yer vererek piyasalardaki doğallıklardan olabildiğince uzak kalmayı tercih eden, ağırlıklı olarak gümüş orta riskli hedefleyen kârdaşlıklar tarafından tercih edilir. Portföyünde tutulan menkul kıymetlerin vadetime ağırlığı 90-100 gün aralığındadır. Ortalamaya vade yükseltme (T.C. Hazine Mütesserleri) tarafından, fon (+) ve (-) yönde anı sert şekilde oynaklı yapısı, kârzafta menkul kıymetlerin hâzırda dağalandırmaların bir miktarda etkileşimi, uzun vadeli getiriler potansiyelini de O/N faizlerin üzerinde tutmaya amaciştir.	Portföyde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Hisse</td><td>6%</td></tr> <tr><td>Özel</td><td>5%</td></tr> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>40%</td></tr> <tr><td>Finansman Bonusu</td><td>28%</td></tr> <tr><td>Türev Araçları</td><td>9%</td></tr> <tr><td>Kamu Dış Borçlanma</td><td>10%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	2%	Hisse	6%	Özel	5%	Tahvil/Bono	40%	Finansman Bonusu	28%	Türev Araçları	9%	Kamu Dış Borçlanma	10%						
Tahvil/Bono	2%																						
Hisse	6%																						
Özel	5%																						
Tahvil/Bono	40%																						
Finansman Bonusu	28%																						
Türev Araçları	9%																						
Kamu Dış Borçlanma	10%																						
Katılım Standart EYF	Bireysel emeklilik sisteme girip aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan katılımcıların sunumlu amacıyla orta-uzun vadeli riskli bir fondur. Hazine Mütesserleri tarafından, varsa, faizsiz borçlanma araçlarına, gelir ortalığı senetleri, varsa senetlikler, kârzafta menkul kıymetlerin hâzırda dağalandırmaların bir miktarda etkileşimi, uzun vadeli getiriler potansiyelini de O/N faizlerin üzerinde tutmaya amaciştir.	Portföyde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	<table> <tr><td>Hishe</td><td>17%</td></tr> <tr><td>Kamu Kira Sertifikaları</td><td>83%</td></tr> </table>	Hishe	17%	Kamu Kira Sertifikaları	83%																
Hishe	17%																						
Kamu Kira Sertifikaları	83%																						
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırım tercih eden katılımcıların katkı paylarının karşılık olarak ödemelerde katılım tâtilerinin doğrudan uygulanması amacıyla kurulmuştur. BİST'te işlem gören, T.C. Hazine Mütesserleri tarafından İhrac edilen Kira sertifikası, gelir ortalığı senetleri vb. faizsiz etümlerden yararlanır. Fon buna ek olarak portföyde yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	<table> <tr><td>Hishe</td><td>88%</td></tr> <tr><td>Kamu Kira Sertifikaları</td><td>12%</td></tr> </table>	Hishe	88%	Kamu Kira Sertifikaları	12%																
Hishe	88%																						
Kamu Kira Sertifikaları	12%																						
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, piyasadaki gelişmeler göre yatırımlarını belirli sınırlar içinde yönetmek isteyen yatırımcılar için uygun. Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli bondalar nedeniley faizlerde yanabilir ve düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniley hisse senedi piyasasında yaşanan dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansımamasına neden olur. Ağırlıklı sabit gelir menkul kıymetlerin yer aldığı portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getiri beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini olanağı sağlamaktadır.	Portföyde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bondalar nedeniley faizlerde yanabilir ve düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniley hisse senedi piyasasında yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansımamasına neden olur.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>7%</td></tr> <tr><td>Ters Repo</td><td>8%</td></tr> <tr><td>Hisse</td><td>16%</td></tr> <tr><td>Özel</td><td>5%</td></tr> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>11%</td></tr> <tr><td>Eurobond</td><td>6%</td></tr> <tr><td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td><td>15%</td></tr> <tr><td>Para Piyasası</td><td>5%</td></tr> <tr><td>Vadeli Mevduat</td><td>16%</td></tr> <tr><td>Fon Katılma Belgesi</td><td>8%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	7%	Ters Repo	8%	Hisse	16%	Özel	5%	Tahvil/Bono	11%	Eurobond	6%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	15%	Para Piyasası	5%	Vadeli Mevduat	16%	Fon Katılma Belgesi	8%
Tahvil/Bono	7%																						
Ters Repo	8%																						
Hisse	16%																						
Özel	5%																						
Tahvil/Bono	11%																						
Eurobond	6%																						
Kamu Dış Borçlanma Araçları	15%																						
Para Piyasası	5%																						
Vadeli Mevduat	16%																						
Fon Katılma Belgesi	8%																						
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırım tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Mütesserliği veya özel sektör tarafından İhrac edilmiş T.C. Hazine Türk Lirası cinsi Geliş Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz etümlerden yararlanır. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bondalar piyasalarındaki dağalandırmaların fon fiyatına yansımamasına neden olur. Makro ekonomik ve bütüne bağlı faktörlerin olumu olduğu dönemde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Portföyde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bondalar nedeniley faizlerde yanabilir ve düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniley hisse senedi piyasasında yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansımamasına neden olur.	<table> <tr><td>Hishe</td><td>75%</td></tr> <tr><td>Katılım Hesabı</td><td>7%</td></tr> <tr><td>Kamu Kira Sertifikaları</td><td>8%</td></tr> </table>	Hishe	75%	Katılım Hesabı	7%	Kamu Kira Sertifikaları	8%														
Hishe	75%																						
Katılım Hesabı	7%																						
Kamu Kira Sertifikaları	8%																						
Dengeli Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılar hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bondalar piyasalarındaki dağalandırmaların fon fiyatına yansımamasına neden olur. Makro ekonomik ve bütüne bağlı faktörlerin olumu olduğu dönemde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Portföyde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bondalar nedeniley faizlerde yanabilir ve düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniley hisse senedi piyasasında yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansımamasına neden olur.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>4%</td></tr> <tr><td>Hisse</td><td>4%</td></tr> <tr><td>Özel</td><td>3%</td></tr> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>3%</td></tr> <tr><td>Eurobond</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td><td>17%</td></tr> <tr><td>Finansman</td><td>14%</td></tr> <tr><td>Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler</td><td>28%</td></tr> <tr><td>Vadeli Mevduat</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Türev Araçları</td><td>8%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	4%	Hisse	4%	Özel	3%	Tahvil/Bono	3%	Eurobond	2%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	17%	Finansman	14%	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	28%	Vadeli Mevduat	2%	Türev Araçları	8%
Tahvil/Bono	4%																						
Hisse	4%																						
Özel	3%																						
Tahvil/Bono	3%																						
Eurobond	2%																						
Kamu Dış Borçlanma Araçları	17%																						
Finansman	14%																						
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	28%																						
Vadeli Mevduat	2%																						
Türev Araçları	8%																						
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılar hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bondalar piyasalarındaki dağalandırmaların fon fiyatına yansımamasına neden olur. Makro ekonomik ve bütüne bağlı faktörlerin olumu olduğu dönemde, fon fiyatının düşmesi beklenir.	Portföyde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bondalar nedeniley faizlerde yanabilir ve düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniley hisse senedi piyasasında yaşanacak dağalandırmalar fon fiyatına +/- olarak yansımamasına neden olur.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>4%</td></tr> <tr><td>Hisse</td><td>4%</td></tr> <tr><td>Özel</td><td>3%</td></tr> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>3%</td></tr> <tr><td>Eurobond</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Finansman</td><td>11%</td></tr> <tr><td>Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler</td><td>28%</td></tr> <tr><td>Vadeli Mevduat</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Türev Araçları</td><td>8%</td></tr> <tr><td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td><td>11%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	4%	Hisse	4%	Özel	3%	Tahvil/Bono	3%	Eurobond	2%	Finansman	11%	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	28%	Vadeli Mevduat	2%	Türev Araçları	8%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	11%
Tahvil/Bono	4%																						
Hisse	4%																						
Özel	3%																						
Tahvil/Bono	3%																						
Eurobond	2%																						
Finansman	11%																						
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	28%																						
Vadeli Mevduat	2%																						
Türev Araçları	8%																						
Kamu Dış Borçlanma Araçları	11%																						
Borçlanma Araçları EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeye hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bondoların olmasına nedeniley faiz dalgalandırmaları, fon fiyatının (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono tasması nedeniley iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu döneminde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bondaların olmasına nedeniley faiz dalgalandırmaları, fon fiyatının (+) ve (-) yönde etkiler.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>16%</td></tr> <tr><td>Hisse</td><td>4%</td></tr> <tr><td>Özel</td><td>3%</td></tr> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>10%</td></tr> <tr><td>Finansman</td><td>7%</td></tr> <tr><td>Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Vadeli Mevduat</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td><td>73%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	16%	Hisse	4%	Özel	3%	Tahvil/Bono	10%	Finansman	7%	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	2%	Vadeli Mevduat	2%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	73%				
Tahvil/Bono	16%																						
Hisse	4%																						
Özel	3%																						
Tahvil/Bono	10%																						
Finansman	7%																						
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	2%																						
Vadeli Mevduat	2%																						
Kamu Dış Borçlanma Araçları	73%																						
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeye hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bondoların olmasına nedeniley faiz dalgalandırmaları, fon fiyatının (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono tasması nedeniley iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu döneminde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bondaların olmasına nedeniley faiz dalgalandırmaları, fon fiyatının (+) ve (-) yönde etkiler.	<table> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>10%</td></tr> <tr><td>Hisse</td><td>5%</td></tr> <tr><td>Özel</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Tahvil/Bono</td><td>7%</td></tr> <tr><td>Finansman</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler</td><td>10%</td></tr> <tr><td>Vadeli Mevduat</td><td>2%</td></tr> <tr><td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td><td>73%</td></tr> </table>	Tahvil/Bono	10%	Hisse	5%	Özel	2%	Tahvil/Bono	7%	Finansman	2%	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	10%	Vadeli Mevduat	2%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	73%				
Tahvil/Bono	10%																						
Hisse	5%																						
Özel	2%																						
Tahvil/Bono	7%																						
Finansman	2%																						
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	10%																						
Vadeli Mevduat	2%																						
Kamu Dış Borçlanma Araçları	73%																						

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı												
Standart EYF	Sistemde giriş şansında herhangi bir fon tercihinde bulunmamayan hisselerin birliklerini yatrıma yönlendirmek amacıyla oluşturulmuştur. Fon, orta derecede risk alabilen, yatrımcılarına enflasyon üzerinde real kazanç elde etmeye hedefleyen, sabit gelirli menkul kıymet ya da mevcut yatrımcılara faiz etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatrıma yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirişi elde edilmesi olanağı da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve borsa miktarı da hisse senetlerinden olgunlaşması nedeniley faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Tahvil/Bono</td> <td>74%</td> </tr> <tr> <td>Hisse</td> <td>16%</td> </tr> <tr> <td>Özel Tahvil/Bono</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>Finansman Bonosu</td> <td>6%</td> </tr> </table>	Tahvil/Bono	74%	Hisse	16%	Özel Tahvil/Bono	4%	Finansman Bonosu	6%				
Tahvil/Bono	74%														
Hisse	16%														
Özel Tahvil/Bono	4%														
Finansman Bonosu	6%														
Değişken EYF	Fon döviz yatrımı tercih eden ve orta derecede risk alabilen katalimcılara uygundur. Fon portföyünde „Hazine“nin uluslararası piyasalarla sunduğu döviz cinsi Eurobondları yer verir. Fon naked amacın fon portföyünün aylık ağırlıkları altalaması vadesi 730 günden fazla olacak şekilde Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarı tarafından İhraç edilen Devlet Tahvililerine ve Hazine Bonolannı, fon portföyünün en az %80’i olacak şekilde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektedir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bondaların olumlu olması nedeniley faiz dalgalanmaları ve kurdağınlıklar fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Tahvil/Bono</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>Hisse</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>Özel Tahvil/Bono</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>Eurobond</td> <td>25%</td> </tr> <tr> <td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>Finansman</td> <td>14%</td> </tr> </table>	Tahvil/Bono	3%	Hisse	4%	Özel Tahvil/Bono	2%	Eurobond	25%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	17%	Finansman	14%
Tahvil/Bono	3%														
Hisse	4%														
Özel Tahvil/Bono	2%														
Eurobond	25%														
Kamu Dış Borçlanma Araçları	17%														
Finansman	14%														
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatrımlarında enflasyon üzerinde real kazanç elde etmeye hedefleyen yatrımcı tarafından tercih edilir. Fonun yatrımı amacın fon portföyünün aylık ağırlıkları altalaması özellikle olmak üzere döviz cinsi tahvil/bondalar ve yatrıma yarayan enflasyon üzerinde real kazanç elde etmeye hedefleyen yatrımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bondaların olumlu olması nedeniley faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bondaların olumlu olması nedeniley faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Tahvil/Bono</td> <td>82%</td> </tr> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>8%</td> </tr> <tr> <td>Yabancı Bono</td> <td>10%</td> </tr> </table>	Tahvil/Bono	82%	Ters Repo	8%	Yabancı Bono	10%						
Tahvil/Bono	82%														
Ters Repo	8%														
Yabancı Bono	10%														
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımlarında döviz geliri tercih eden, yurt dış ve yurt içindeki varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazancını uzun vadede yükseltmeye hedefleyen katalimcılara tarafından tercih edilmektedir. Portföydeki hisselerin katalimcılardan tercih edilmesi, Türk banka ve özel sektör şirketlerinden İhraç edilen Devlet Tahvililerine ve Hazine Bonolannı, fon portföyünün en az %80’i olacak şekilde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektedir.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi tasfiyesi nedeniley kurdağınlıklar ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Tahvil/Bono</td> <td>6%</td> </tr> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>Yabancı Hisse</td> <td>9%</td> </tr> <tr> <td>Fon Katılma Belgesi</td> <td>11%</td> </tr> <tr> <td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td> <td>36%</td> </tr> <tr> <td>Türev Araçları</td> <td>13%</td> </tr> </table>	Tahvil/Bono	6%	Ters Repo	3%	Yabancı Hisse	9%	Fon Katılma Belgesi	11%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	36%	Türev Araçları	13%
Tahvil/Bono	6%														
Ters Repo	3%														
Yabancı Hisse	9%														
Fon Katılma Belgesi	11%														
Kamu Dış Borçlanma Araçları	36%														
Türev Araçları	13%														
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatrımı tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatrımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarla İhraç ettiği döviz cinsi Eurobondlara yatrıma yarar. Eurobond piyasasının ikiliği ve görüşü İhrac, İhraç ulusal ekonomik-politik iç kontroller, İhrac ve yurt dışı ekonomik ve politik gelişmekte olduğu quantoide, İhrac ve yurt dışı ekonomik tarafından İhraç edilen Eurobond'lar, döviz tevdiyat hesapları ve altını gibi döviz cinsi enstrümlerle yatrıma yarayan hedefler.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi tasfiyesi nedeniley kurdağınlıklar ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>4%</td> </tr> <tr> <td>Eurobond</td> <td>17%</td> </tr> <tr> <td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td> <td>71%</td> </tr> <tr> <td>Vadeli</td> <td>8%</td> </tr> </table>	Ters Repo	4%	Eurobond	17%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	71%	Vadeli	8%				
Ters Repo	4%														
Eurobond	17%														
Kamu Dış Borçlanma Araçları	71%														
Vadeli	8%														
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatrımı tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatrımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarla İhraç ettiği döviz cinsi Eurobondlara yatrıma yarar. Eurobond piyasasının ikiliği ve görüşü İhrac, İhraç ulusal ekonomik-politik iç kontroller, İhrac ve yurt dışı ekonomik ve politik gelişmekte olduğu quantoide, İhrac ve yurt dışı ekonomik tarafından İhraç edilen Eurobond'lar, döviz tevdiyat hesapları ve altını gibi döviz cinsi Eurobond yatrıma yarayan hisse senedi tasfiyesi nedeniley kurdağınlıklar ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bondaların olumlu olması nedeniley faiz dalgalanmaları ve kurdağınlıklar fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>3%</td> </tr> <tr> <td>Eurobond</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>Kamu Dış Borçlanma Araçları</td> <td>75%</td> </tr> <tr> <td>Vadeli Mevduat</td> <td>17%</td> </tr> </table>	Ters Repo	3%	Eurobond	5%	Kamu Dış Borçlanma Araçları	75%	Vadeli Mevduat	17%				
Ters Repo	3%														
Eurobond	5%														
Kamu Dış Borçlanma Araçları	75%														
Vadeli Mevduat	17%														
Katkı EYF	Katalimcılara katkı yapımları karşılık olarak ödenenek, devlet katkısızlıklarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyde tahvil ile borsa tasfiyesi nedeniley borçlanma faiziyle birlikte hisse senedi piyasasında yararlanır. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatrıma yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirişi elde edilmesi olanağına sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve borsa miktarı da hisse senetlerinden olgunlaşması nedeniley faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Tahvil/Bono</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>Hisse</td> <td>14%</td> </tr> <tr> <td>Özel Tahvil/Bono</td> <td>84%</td> </tr> </table>	Tahvil/Bono	2%	Hisse	14%	Özel Tahvil/Bono	84%						
Tahvil/Bono	2%														
Hisse	14%														
Özel Tahvil/Bono	84%														
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalananlar amaçlayan ve faizli para/sermaye piyasası araçlarının yatrımı tercih eden yatrımcılar için uygundur. Ulusal ve uluslararası borsalarla işlem alan altın dayalı sermaye piyasası araçlarının yatrıma açık, bundan dolayı kur riski taşımaktadır.	İşgili döviz kuru ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarındaki değişimler portföy getirisi üzerinde belirleyici olmaktadır.	 <table border="1"> <tr> <td>Kamu Kira Sertifikaları</td> <td>32%</td> </tr> <tr> <td>Kıymetli Maden</td> <td>68%</td> </tr> </table>	Kamu Kira Sertifikaları	32%	Kıymetli Maden	68%								
Kamu Kira Sertifikaları	32%														
Kıymetli Maden	68%														
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Cocuk risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelme beklenisi ile yatrımlarına hisse senedi tercih ederek boyutumlu hedfelenen yatrımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyümeye hızında artı, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyili seyrettiğinde borsada olusabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her türlü ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyümeye hızında artı, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyili seyrettiğinde borsada olusabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her türlü ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>2%</td> </tr> <tr> <td>Hisse</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>Türev Araçları</td> <td>93%</td> </tr> </table>	Ters Repo	2%	Hisse	5%	Türev Araçları	93%						
Ters Repo	2%														
Hisse	5%														
Türev Araçları	93%														
Hisse Senedi EYF	Cocuk risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelme beklenisi ile yatrımlarına hisse senedi tercih ederek boyutumlu hedfelenen yatrımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyümeye hızında artı, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyili seyrettiğinde borsada olusabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her türlü ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyümeye hızında artı, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyili seyrettiğinde borsada olusabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her türlü ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>Hisse</td> <td>95%</td> </tr> </table>	Ters Repo	5%	Hisse	95%								
Ters Repo	5%														
Hisse	95%														
Hisse Senedi Grup EYF	Cocuk risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelme beklenisi ile yatrımlarına hisse senedi tercih ederek boyutumlu hedfelenen yatrımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyümeye hızında artı, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyili seyrettiğinde borsada olusabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her türlü ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyümeye hızında artı, düşen reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyili seyrettiğinde borsada olusabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her türlü ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	 <table border="1"> <tr> <td>Ters Repo</td> <td>5%</td> </tr> <tr> <td>Hisse</td> <td>95%</td> </tr> </table>	Ters Repo	5%	Hisse	95%								
Ters Repo	5%														
Hisse	95%														