

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – EKİM 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	185.443	2.436.707.562	719,2%	17,5%	14,8%	1,3%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	39.487	513.823.899	358,0%	16,6%	14,3%	1,5%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	29.088	316.962.211	154,2%	21,3%	12,4%	3,4%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	221.333	600.881.569	181,4%	19,4%	12,5%	2,4%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	514.438	4.672.173.427	194,2%	18,5%	13,7%	1,9%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.667	531.934.289	246,3%	19,2%	15,4%	4,9%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	155.876	993.804.535	714,7%	9,9%	6,4%	0,3%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	18.970	211.366.794	448,6%	10,2%	6,5%	0,3%
Standart EYF	24.01.2011	264.616	1.097.823.618	134,6%	13,9%	5,7%	1,52%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.159	21.773.119	334,9%	6,3%	3,4%	0,2%
Değişken EYF	24.10.2003	60.673	1.353.057.524	723,4%	20,3%	26,3%	5,3%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	70.774	740.229.671	918,5%	26,4%	13,9%	5,4%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	10.676	167.287.515	715,7%	28,7%	15,8%	5,4%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	47.067	1.080.249.050	304,6%	30,8%	32,1%	7,1%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	84.506	1.982.690.784	1410,9%	23,1%	22,3%	5,9%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	13.332	451.521.255	1100,6%	23,8%	22,8%	5,9%
Katılı EYF	30.04.2013	940.771	2.831.582.134	102,3%	5,1%	-4,2%	-0,3%
Altın Katılım EYF	26.06.2013	212.867	5.179.440.290	521,8%	9,2%	21,0%	10,1%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	27.786	320.523.130	261,7%	71,3%	31,9%	9,1%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	52.287	743.986.313	1464,8%	57,8%	17,1%	7,4%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	5.268	178.264.305	425,1%	59,8%	18,3%	7,5%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	19,89%	15,75%	2,39%
BIST 100	36,58%	36,58%	8,02%
BIST 30	33,82%	-0,04%	8,65%
USD	14,12%	27,79%	6,79%
EURO	13,40%	20,64%	6,85%
Altın (TL/gr)	10,10%	87,72%	9,36%
Repo (Brüt)	19,27%	16,12%	1,32%

İlgili tablo, rapor versisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.11.2021 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.

PİYASA DEĞERLENDİRMESİ EKİM 2021

Enflasyon: Ekim ayı aylık tüketici enflasyonu %2.39 ile %2.76'lık piyasa beklentisinin altında artış gösterdi. Yıllık enflasyon ise %19.89'e yükselmis oldu. Genel beklenti Eylül-Ekim aylarında enflasyonda zirve görüldükten sonra, yüksek baz etkisinden dolayı bir yataylaşma / gerileme olabileceği yönünde. Alt kalemlere bakıldığında üç kalemin enflasyon üzerinde etkili olduğu göze çarpıyor. Bunlar %7.56 aylık artış ile giyim ve ayakkabı, %5.97 artış ile alkollü içecekler ve tütün ve %2.43 artış ile ulaşım oldu. Yıllık bazda ise %27.4 artış ile gıda ve alkolsüz içecekler, %25.2 artış ile lokanta ve oteller, %23.0 artış ile ev eşyası oldu. Üretici fiyatları endeksi ise aylık %5.24 artış ile yıllık %46.31 seviyelerine geldi ve ÜFE-TÜFE makası artış trendini devam ederek 26 puana ulaştı.

Emtia: Global ekonomilerde büyüme hızındaki ivme kaybına rağmen Ekim ayında da yükselişine devam eden Brent tipi petrol fiyatları %7.7 gibi sert bir yükseliş ile ayı 84,3 \$ seviyesinde tamamladı. ABD 10 yıllık faizlerindeki yükselişe bağlı olarak ise Altın fiyatları Ekim ayında Dolar bazında %1.27 değer kazanarak 1,782\$ seviyesinde bir kapanış gerçekleştirdi. Gram Altın da doların ve Ons altının desteğiyle sert bir yükseliş kaydetti, Eylül ayı sonundaki 502TL seviyesinden yükselerek Ekim ayını 550TL seviyesinde tamamlamıştır.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Eylül ayında %4.5 değer kaybeden BIST-100 endeksi Ekim ayında kayıplarını telafi ederek yükseliş trendine girdi ve Ekim sonunda aylık %8.2 değer kazandı ile 1,522 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi aylık %8.2 değer kazanırken, sanayi endeksi ise %11.1 değer kazandı. Ekim ayı son haftası içerisinde açıklanan bankacılık sektörü bilançoları ile beklentin de üstünde gelen iyi sonuçlar, bankacılık sektörü hisselerine olumlu yansıdı, artan net faiz marjları ile olumlu momentumun devamına imkan sağlayabilir. Gerek sanayi üretimi gerekse de PMI' lar ile desteklenen iyi bir üçüncü çeyrek performansı sanayi endeksi için destekleyici nitelikte. İşlem hacimlerinin yaz başına göre kısmen arttığı pay piyasasında, Ekim ayında 22 Ekim versine göre yabancı yatırımcılar 103 milyon \$ tutarında hisse senetlerinden çıkış gerçekleştirdiler.

Tahvil - Bono Piyasası: 2 yıllık ve 10 yıllık bono faizleri sırası ile Eylül ayını %18.3 ve %20,06 seviyelerinde tamamladı. TCMB'nin 21 Ekim tarihindeki 200 baz puanlık faiz indirim kararının ardından kısa vadeli faizlerin gerilediği, uzun vadeli faizlerin ise az da olsa yükseldiğini ve aradaki marjın arttığı gözlemlendi. Sene başından Eylül ayı ortalarına kadar yabancı yatırımcıların ilgisinin yüksek olduğu tahvil-bono piyasasında 22 Ekim itibarı ile 470 milyon \$ gibi nette yabancı yatırımcıların satışı gerçekleşti. TCMB'nin bir sonraki toplantısı ise 18 Kasım Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Eylül sonuna göre ele alındığında 110 baz puan kadar geriledi. TCMB haftalık verilerine göre 24 Eylül haftasında %18.96 olan 1-3 ay vadeli TL mevduat faiz oranı 22 Ekim haftasında %17.89 olarak açıklandı. Henüz Ekim ayının son hafta verileri açıklanmamış olmasına rağmen bankaların TCMB faiz indirimine paralel olarak mevduat faizlerini aşağı yönlü fiyatlamaya devam ettiği piyasada takip edildi.

Döviz Piyasası: 2021 başından itibaren ABD'de enflasyon beklentilerindeki yükseliş eğilimi ile birlikte 10 yıllık bono faizlerinde yükseliş devam etti. Bu da global ölçekte güçlü USD temasını destekledi. ABD 10 yıllık bono faizleri Eylül ayını %1.49 seviyesinden tamamladıktan sonra Ekim ayında %1.55 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Açıklanan istihdam ve işsizlik verileri doğrultusunda enflasyonun birkaç çeyrek daha devam edeceğinin sinyalleri ile 10 yıllık faiz eğrisi yükselişini sürdürdü, global olarak üretici fiyatlarındaki yukarı yönlü seyrin ve arz yönlü sıkıntılarının devam etmesi de enflasyon beklentilerinin biraz daha katılaşmasına neden oldu. ABD Doları Ekim ayında diğer para birimlerine karşı yatay seyretti. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY Eylül ayını 94.2 seviyesinden tamamladıktan sonra Ekim ayını 94.1 seviyesinde kapattı. EUR/USD paritesi de Ekim ayı içerisinde 1.16 seviyesinin üzerinde kalmaya çalışsa da, kapanışı 1.1558 seviyesinde gerçekleşti.

Değişen merkez bankası politikaları ve gevşeyen para politikamız doğrultusunda TL Ekim ayında da değer kaybetmeye devam etti. TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre Ekim ayını USD'ye karşı 9.48, EUR'ya karşı ise 11.00 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Böylelikle Ekim sonu itibarı ile sepet kurdaki artış 2020 sonuna göre %23.8 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, İnternet 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 almeyen, likit enstrümanlar tercih eden, sabit getiri menkul kıymet yada mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadesi ortalaması 45 gündür. Fon getirisini önemli ölçüde günlük (G/N) faizden parçalar oluşur, fon yatırımları genel olarak risklidir. Dövizlerle (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim yaşanabilir. Reel getiriye korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirisini önemli ölçüde günlük (G/N) faizden parçalar oluşur, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dövizlerle (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim yaşanabilir.	
Temkinli Değişken EYF	Riskli risk almeyen tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolarla yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan istatistiksel olarak katmay hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadesi ortalaması 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadıkça, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kırı dönerimlerinde yatırımların faizli dalgalanmalarından bir miktar korunması amaçlanır, uzun vadeli getiri potansiyeli de G/N faizden biraz daha üstünde tutulması amaçlanmaktadır.	Portföyünde 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 giriy aşamada herhangi bir fon tercihinde bulunmayan ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan katılımcılara sunulmak amacıyla kurulmuş orta 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 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.	
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırımları 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 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.	
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, piyasadaki gelişmelere göre yatırımlarını belirli sınırlar içerisinde optimize etmek isteyen yatırımcılar için uygundur. Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tutulduğu 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 getirisini beraberinde sermaye getirisine eklenmesi olanağı sağlamaktadır.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tutulduğu hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımları 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.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tutulduğu 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 yatırımları tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono tapması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisini yitirir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen yatırımları tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono tapması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisini yitirir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) 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 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 yatırım tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsi Eurobono'lara 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, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme 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 etkilenebilir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle faiz ve hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına (+) ve (-) yönde etkilidir.	
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme 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 etkilenebilir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle faiz ve hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına (+) ve (-) yönde etkilidir.	
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımcıların döviz getirisi tercih eden, yurt dışı ve yurt içi özel varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazançları uzun vadede yükseltmeyi hedefleyen katılımcıların 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 hisselerdeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırım tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi Eurobono'lara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü 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 öncelikli Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrak 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 yatırımlarını arttırdı 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 yatırım tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi Eurobono'lara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü 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 öncelikli Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrak 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 yatırımlarını arttırdı 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 katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı şartlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşıması nedeniyle dış borçlanma üzerinde gelişimi sağlıyarak yinede olabildiği dönemlerde getirisini yükseltebilir. 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 faydalanmayı amaçlayan ve faizce para yatırma piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Üstünlü ve uluslararası borsalarda işlem gören altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırma olup, bundan dolayı kur riski taşınmaktadır.	İç döviz kuru ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarındaki değişimler portföy getirisi üzerinde berraklığı olmaktadır.	
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih eden ve büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri 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 getiri 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 yatırımlarında hisse senedi tercih eden ve büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri 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 getiri 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 yatırımlarında hisse senedi tercih eden ve büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri 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 getiri 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.	