

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – Haziran 2023**FON PERFORMANSLARI**

Fon Kodu	Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşıandan Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
GEL	Para Piyasası EYF	24.10.2003	197.556	2.205.783.167	1021,9%	23,9%	11,0%	2,9%
GED	Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	34.754	643.125.365	605,6%	29,6%	15,5%	5,8%
GHL	Katılım Katkı EYF	30.04.2013	431.471	1.903.436.354	461,9%	50,0%	8,7%	9,9%
GES	Katılım Standart EYF	26.06.2013	43.157	861.164.220	469,2%	62,4%	6,2%	7,7%
GEK	Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	127.345	1.170.568.717	1330,8%	41,9%	10,2%	8,2%
GHF	Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	15.057	267.492.752	918,1%	46,6%	12,7%	8,6%
GKB	İkinci Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	6.597	25.850.974	530,4%	31,7%	4,8%	4,6%
GEA	Katılım Değişken EYF	10.07.2009	54.119	1.891.058.483	996,8%	106,2%	20,6%	19,3%
GHD	Standart EYF	24.01.2011	244.505	2.096.043.884	407,1%	69,0%	7,8%	11,6%
GHE	Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	63.961	1.815.524.476	3182,3%	112,0%	16,1%	18,8%
GEF	Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	9.745	420.601.711	2657,1%	119,5%	16,9%	19,0%
GHT	Mutlak Getiri Hedefli(SMART)Değişken EYF	24.01.2011	501.467	5.456.869.251	369,0%	35,2%	22,2%	18,7%
GCT	Birinci Fon Sepeti EYF	04.04.2022	75.074	2.433.967.074	96,8%	96,8%	24,0%	21,5%
GEU	Değişken EYF	24.10.2003	116.539	4.894.492.628	1923,9%	55,7%	35,5%	22,4%
GHG	Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	106.746	5.959.145.274	3962,4%	75,5%	39,8%	28,6%
GHK	Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.761	1.295.888.611	3106,2%	75,5%	39,5%	28,2%
GHI	Katı EYF	30.04.2013	1.133.976	7.025.236.279	306,5%	63,0%	9,2%	11,8%
GHO	Üçüncü Değişken EYF	02.01.2013	47.039	2.201.293.715	926,0%	76,1%	56,1%	25,4%
GHH	Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	39.885	1.333.068.787	1214,5%	130,7%	37,4%	23,4%
GCN	Metaverse Ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi EYF	04.04.2022	12.904	232.762.558	64,2%	64,2%	29,0%	20,2%
GEH	Hisse Senedi EYF	24.10.2003	131.414	4.887.262.544	7148,1%	179,2%	16,7%	20,8%
GEG	Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	10.489	1.087.226.507	2375,2%	182,3%	17,1%	20,7%
GCY	Karma EYF	04.04.2022	12.413	426.429.675	81,5%	81,5%	48,4%	27,0%
GHA	Altın Katılım EYF	26.06.2013	429.635	20.731.363.036	1793,9%	70,3%	45,2%	21,0%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşıandan Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	38,21%	19,77%	3,92%
BIST 100	139,43%	4,54%	17,85%
BIST 30	145,14%	7,59%	18,98%
USD	54,99%	38,10%	24,97%
EURO	62,08%	41,23%	27,64%
ALTIN (TL/gr)	62,42%	45,25%	20,53%
REPO (Brüt)	11,68%	5,01%	1,04%

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

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

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet servis sağlayıcısından alınmıştır. Enflasyon verileri 05.07.2023 tarihinde açıklanan TÜİK verileridir.

PİYASA DEĞERLENDİRMESİ Haziran 2023**ENFLASYON**

Haziran ayında TÜFE %3.92 ile piyasa beklentisinin çok hafif altında gerçekleşirken yıllık enflasyon da baz etkisi ile birlikte %38.21 seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda en yüksek artış kaydeden kalemler alkollü içecekler (%11.13), ulaştırma (%7.96) ve lokanta ve oteller (%4.32) olurken yıllık artış oranlarına baktığımızda lokanta ve oteller (%67.22), sağlık (%65.69) ve gıda ve alkolsüz içecekler (%53.92) olarak gerçekleşti. ÜFE aylık bazda %6.50 artarken, yıllık bazda ise %40.42 oranında artış gösterdi. ÜFE/TÜFE makası bir önceki aya göre 1 puan kadar artarak 2.2 puan olarak gerçekleşti. TÜFE'de 2022 yılı ortalarına kadar devam eden yüksek baz etkisi kısmen sona ermiş olsa da yaz sonundan itibaren tekrar devreye girmesi beklenebilir. Üretici fiyatlarında ise enerji fiyatlarındaki gerilemenin etkisi olumlu olarak beklenebilir. Diğer taraftan ise emtia fiyat gelişmeleri takip edilecek ana unsur olarak değerlendirilebilir.

DÖVİZ PİYASASI

ABD'de Mayıs ayı içerisinde yükselen bono faizlerine bağlı olarak Dolar'ın güç kazandığı gözlemlendi. EUR/USD paritesi 1.1019 seviyesinde tamamladığı Nisan ayından sonra Mayıs ayı sonunda 1.0689 seviyesine kadar geriledi. Diğer gelişmiş ülke para birimlerine karşı da değer kazanan ABD Doları, Dolar endeksi olarak bilinen DXY Mayıs ayını 104.3 seviyesinden tamamladı ve Nisan ayı kapanış seviyesi olan 101.7'ye göre değer kazanmış oldu. Enflasyon beklentilerindeki gerilemeye bağlı olarak FED'in faiz artırım sürecinde duraksayacağı ve 14 Haziran toplantısında faiz artırımına gitmeyeceği beklentisi güç kazanıyor. Ancak ABD piyasaları global piyasalar ile karşılaştırıldığında daha korunaklı olduğu söylenebilir. Bu nedenle de Kasım 2022'den sonraki dönemde süregelen zayıf Dolar teması son dönemde yerini dengelenmeye bırakmış görünmekte. Bu dengelenme sürecinin bir süre daha devam etmesi beklenebilir.

Türk Lirası'nın USD-EUR sepetine karşı değer kaybı Mayıs ayında %4.8 ile önceki aylara kıyasla biraz daha hızlandı. Türk Lirası Mayıs ayında TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre USD'ye karşı 20.66, EUR'ya karşı ise 22.06 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.

TAHVİL - BONO PİYASASI

Haziran ayında ABD 10 yıllık faiz oranı 20 baz puan artış ile ayı %3.84 seviyesinden tamamladı. FED'in faiz artırım sürecine devam edeceği beklentisi ile ABD 10 yıllık faizinin bu seviyeler civarında kalması beklenebilir.

TCMB'nin para politikası faizini 650 baz puan artış ile %15.00'e yükselttiği Haziran ayında, yukarı yönlü volatilité ile 2 yıllık bono faizi yaklaşık 350 baz puan artış ile %15.21'e yükselirken, 10 yıllık bono faizi de yaklaşık 780 baz puan artış ile %16.87 seviyesinde ayı tamamladı. Haziran ayında mevduat faizleri ise 16 Haziran tarihli TCMB verisine göre 1-3 ay vadede %40.72 olarak açıklandı ve Mayıs ayının son verisine göre 684 baz puanlık bir artış gerçekleşti. 26 Mayıs tarihli TCMB verilerine göre yabancı yatırımcılar Haziran ayında Devlet İç Borçlanma Senetlerinde yaklaşık 24 milyon \$ tutarında net alım gerçekleştirmişlerdir.

PAY (HİSSE) PİYASASI

Mayıs ayını %5.6 değer kazancı ile tamamlayan BİST-100 endeksi, Haziran ayını ise %16.8 değer kazancı ile 6,334 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Önceki aylarda gözlemlenen banka endeksindeki kısmi negatif ayrışma Haziran ayında yerini olumlu ayrışmaya bıraktı. Sanayi endeksindeki %13.3'lük değer kazancına göre daha iyi bir performans sergileyen banka endeksi ayı %22.7 değer kazancı ile tamamladı. Haziran ayında hisse senedi piyasasında günlük işlem hacmi ortalama 102.6 milyar TL olarak gerçekleşti. Böylelikle 1Ç23'teki ortalama günlük işlem hacmine göre %3 gerileme olurken geçen yılın aynı ayına göre ise %116 artış kaydetmiş oldu. Yabancı yatırımcılar önceki ayların aksine Haziran ayında alış yönündeydiler. TCMB 16 Haziran verisine göre Haziran ayında yaklaşık 523 milyon \$ tutarında hisse senedi alımı gerçekleştirdiler.

EMTİA PİYASASI

Haziran ayında manşet emtia endeksi %1.2 artarken, gıda emtia endeksi aylık bazda %2.1 artmış, sanayi emtia endeksi ise manşeti aşağı çekerek %0.6 artış kaydetmiştir. Petrol ise Mayıs ayındaki %11.5'lük sert düşüşünü kısmen geri alarak Haziran ayında %5.1 aylık artış ile Brent tipi petrol fiyatı ayı 76 \$ seviyesinden tamamlamıştır. Global piyasalarda yükselen faiz nedeniyle Mart-Nisan döneminde değer kazanan Altın, Mayıs ayındaki %1.4'lük gerilemenin ardından Haziran ayında da aylık bazda %2.2 gerileyerek ons fiyatı 1,919 \$ seviyesinde kapanış gerçekleştirmiştir.

YATIRIM ÖNERİSİ

Her bir fonun getirisi ve riski birbirinden farklıdır. Size en uygun fonları belirleyebilmemiz için öncelikle risk algınızı yani risk alma eğiliminizi öğrenelim. Yatırım deneyimleriniz, tercihleriniz ve getiri beklentiniz ile ilgili sorulardan oluşan anketimizi doldurarak, 4 ayrı risk profilinden hangisine dahil olduğunuzu hemen öğrendikten sonra, Fon Koçu hizmeti ile size en uygun fonları bularak fon dağılımınızı yeniden belirleyebilir ve yatırımınıza birlikte yön verebiliriz. Otomatik Fon Koçu ise piyasalara ve risk profilinize göre belirlenen fon dağılım değişikliklerini sizin adınıza sözleşmenize otomatik olarak uygular. Yaptığı değişiklikler ve fon getirilerinizin durumu ile ilgili sizi düzenli olarak bilgilendirir. Fon Koçu, her ay size piyasa koşullarına, yaşınıza ve risk profilinize uygun fon paketini önerir. Bu fon önerilerini uygulayıp uygulamamak sizin tercihinize kalır. Otomatik Fon Koçu ise bu önerileri ilgili sözleşmenize otomatik olarak uygular. Size sadece birikimlerinizi kontrol etmek kalır. Tek yapmanız gereken, İnternet Şubemize giriş yapmak.



Fon Adı

Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski

Portföy Dağılımı

GEL

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

Tahvil/Bono

Mevduat (TL)

Özel Sektör Kira

Sertifikaları
Para Piyasaları

Yatırım Türü	Oran (%)
Finansman Bonosu	39
Tahvil/Bono	28
Mevduat (TL)	24
Özel Sektör Kira	6
Sertifikaları Para Piyasaları	21

GED

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.

Mevduat (TL)

Finansman Bonosu

Özel Tahvil/Bono

Kamu Dış Borçlanma Araçları

Ters Repo

Diğer

Yatırım Türü	Oran (%)
Mevduat (TL)	23
Finansman Bonosu	21
Özel Tahvil/Bono	21
Kamu Dış Borçlanma Araçları	14
Ters Repo	9
Diğer	11

GHL

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 hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.

Kamu Kira Sertifikaları (TL)

Hisse

Katılma Hesabı (TL)

Yatırım Türü	Oran (%)
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	52
Hisse	44
Katılma Hesabı (TL)	4

GES

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)

Yatırım Türü	Oran (%)
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	62
Hisse	30
Katılma Hesabı (TL)	8

GEK

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 taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.

Tahvil/Bono

Finansman Bonosu

Özel Tahvil/Bono

Kamu Dış Borçlanma Araçları

Hisse

Diğer

Yatırım Türü	Oran (%)
Tahvil/Bono	35
Finansman Bonosu	28
Özel Tahvil/Bono	19
Kamu Dış Borçlanma Araçları	11
Hisse	4
Diğer	6

GHF

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 taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.

Tahvil/Bono

Finansman Bonosu

Özel Tahvil/Bono

Kamu Dış Borçlanma Araçları

Hisse

Diğer

Yatırım Türü	Oran (%)
Tahvil/Bono	37
Finansman Bonosu	29
Özel Tahvil/Bono	15
Kamu Dış Borçlanma Araçları	8



Fon Adı	Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
GKB 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 Mevduat (TL) Özel Tahvil/Bono Finansman Bonosu Para Piyasaları Diğer
GEA Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımı tercih eden, risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsi Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cinsi faizsiz tahvillere, yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapabilmektedir.	Hisse Kamu Yurt Dışı Kira Sertifikaları Kıymetli Madenler Cinsinden İhraç Edilen Kamu Kira Sertifikaları Kıymetli Maden
GHD Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını da sağlamaktadır. Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	Tahvil/Bono Hisse Mevduat (TL) Özel Tahvil/Bono
GHE 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 etkilenir. 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 Yatırım Fonları Katılma Payları Vadeli İşlemler Nakit Teminatları Mevduat (Döviz) Diğer
GEF 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 etkilenir. 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 Yatırım Fonları Katılma Payları Vadeli İşlemler Nakit Teminatları Mevduat (Döviz) Diğer
GHT Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	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 edilmesi olanağını sağlamaktadır.	Kamu Dış Borçlanma Araçları Hisse Mevduat (TL) Yabancı Borsa Yatırım Fonları Özel Tahvil/Bono Diğer



Fon Adı

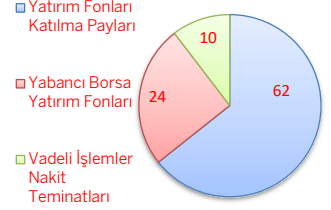
Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski

Portföy Dağılımı

GCT

Birinci Fon Sepeti EYF

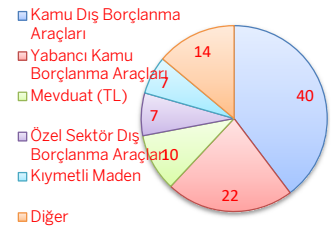
Yüksek/çok yüksek düzeyde risk alabilen orta uzun vadede pozitif getiri isteyen ve aylık negatif getirilere hassas olmayan katılımcılar için uygundur. Mevduat getirisinden memnun olmayan ve/veya daha yüksek getiri için daha fazla risk alabilecek yatırımcı kitlesine hitap eder



GEU

Değişken EYF

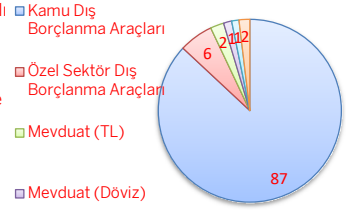
Fon döviz yatırımı tercih eden ve risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsi Eurobondlara yer verir. Fon nakit olarak döviz almaz, döviz cinsi tahvil/bonolara ve yatırım yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrümanları bulunduğu için faiz ve döviz getirisi 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.



GHG

Dış Borçlanma Araçları EYF

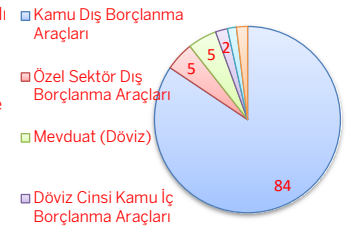
Döviz yatırımı tercih eden yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve gördüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır.



GHK

Dış Borçlanma Araçları Grup EYF

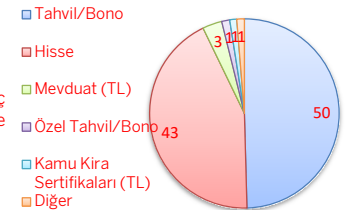
Döviz yatırımı tercih eden yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve gördüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır.



GHI

Katkı EYF

Katılımcıların katkı paylarına karşılık ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fonun hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını sağlamaktadır.

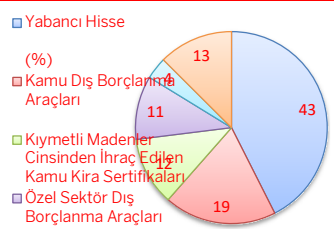


GHO

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 taşınması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.





Fon Adı	Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
GHH 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 Yabancı Hisse (%) Mevduat (Döviz) Para Piyasaları
GCN 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 ihraç 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 (%) Mevduat (Döviz) Para Piyasaları
GEH 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 Para Piyasaları Ters Repo Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
GEG 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 Para Piyasaları Ters Repo Vadeli İşlemler Nakit Teminatları
GCY 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.	Yabancı Hisse (%) Kamu Dış Borçlanma Araçları Kıymetli Maden Mevduat (Döviz)
GHA 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.	Kıymetli Madenler Cinsinden İhraç Edilen Kamu Kıra Sertifikaları Kıymetli Maden Hisse