

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – NİSAN 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	183.685	2.344.662.719	652,6%	12,5%	5,4%	1,6%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	41.323	506.188.284	318,9%	11,9%	4,6%	1,7%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	29.262	320.180.968	138,0%	21,0%	5,3%	0,8%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	180.244	550.360.539	163,6%	18,9%	5,4%	1,0%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	501.260	4.422.610.155	169,3%	16,1%	4,1%	2,0%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	38.360	500.023.607	218,7%	16,8%	6,2%	0,5%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	150.736	928.209.767	654,9%	2,4%	-1,4%	2,5%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	19.703	208.043.122	409,1%	3,2%	-1,2%	2,4%
Standart EYF	24.01.2011	266.739	1.025.096.326	116,2%	5,4%	-2,6%	2,2%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.260	21.039.086	308,1%	-2,1%	-2,9%	2,7%
Değişken EYF	24.10.2003	49.926	1.015.691.554	615,6%	22,1%	9,8%	1,0%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	75.573	722.522.251	787,9%	16,8%	-0,7%	2,1%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	11.431	159.141.204	609,0%	19,3%	0,6%	2,1%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	23.332	510.801.479	244,7%	38,6%	12,6%	3,1%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	86.430	1.744.271.730	1207,8%	32,7%	5,9%	3,1%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	13.310	387.623.834	935,5%	34,0%	6,0%	3,1%
Katki EYF	30.04.2013	881.326	2.519.374.695	89,9%	-2,8%	-10,1%	3,4%
Altın EYF	26.06.2013	190.065	4.522.003.103	432,6%	21,5%	3,6%	3,6%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	22.596	173.066.608	198,0%	48,8%	8,7%	4,0%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	48.246	590.695.629	1236,5%	44,4%	0,0%	2,9%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.970	138.555.015	345,7%	46,5%	0,4%	3,0%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TUFE (Enflasyon)	17,14%	5,45%	1,68%
BIST 100	38,25%	38,25%	0,44%
BIST 30	22,67%	-10,95%	1,83%
USD	18,06%	10,94%	-1,14%
EURO	31,28%	9,19%	1,90%
Altın (TL/Gr)	21,92%	61,60%	3,26%
Repo (Brüt)	14,27%	5,98%	1,69%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonellen alınmıştır. Enflasyon verileri 03.05.2021 tarihinde açıklanan verilerdir.

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

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

PIYASA DEĞERLENDİRMESİ NİSAN 2021

Enflasyon: Nisan ayı aylık tüketici enflasyonu %1.68 ile piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Yıllık enflasyon ise %17.14 seviyesine ulaştı. Genel beklenti yıllık enflasyonun Nisan-Mayıs aylarında %16-17 seviyelerine ulaşabileceği, sonrasında ise gerek yüksek baz etkisi gerekse de mevsimsellik etkisi ile gerileyeceği yönünde idi. Alt kalemlere bakıldığında gıda fiyatlarındaki artışın Ekim ayından bu yana yüksek seyri koruduğu göze çarpıyor. Gıdanın haricinde giyim ve ayakkabı segmentindeki aylık %7.57'lik artış oldukça dikkat çekici. Bunu kısmen mevsim geçişinden dolayı yeni sezon ürünleri ile açıklamak mümkün, artan maliyet enflasyonunun da katkısı olduğu düşünülebilir. Bunların yanı sıra eğitim, eğlence ve lokanta segmentlerindeki sırası ile %2.09, %1.50 ve %1.35'lik fiyat artışları da manşet enflasyona destek vermiştir. Mart ayında döviz kurlarında görülen volatiliteye bağlı olarak üretici fiyatları aylık bazda %4.13 artmıştı. Nisan ayında da bu ivmenin korunduğu göze çarpıyor. Aylık artış %4.34 seviyesinde gerçekleşirken, yıllık artış ise %35.20 olarak gerçekleşmiştir.

Emtialar: Nisan ayında global ekonomik büyümenin 2021 yılında bir önceki yıla kıyasla daha iyi olabileceği beklentisi ile petrol fiyatlarındaki geline 62-68\$ seviyesi kapanan Brent tipi ham petrol fiyatı Nisan ayı sonunda ise 66.5\$'a yükselmiştir. ABD 10 yıllık faizlerindeki gerileme ile birlikte altın fiyatları Nisan ayında kısmen yükselmiştir. Mart ayını 1,708\$ seviyesinden kapatan Altın, Nisan ayını ise 1,769\$ seviyesinde tamamlamıştır. Gram Altın da yurtdışı fiyatlarındaki bu yükselişe paralel olarak Mart ayı sonundaki 453TL seviyesinden yükselerek Nisan ayını 471TL seviyesinde tamamlamıştır.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Mart ayında %5.5 kadar değer kaybeden BIST-100 endeksi, Nisan ayında yatay kaldı. Endeks %0.44'lük aylık artış ile 1,398 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Mayıs ayına daha kuvvetli bir başlangıç yapan endeksin, borsaya kote şirketlerin kuvvetli gelen 1Q21 finansal sonuçlarından destek aldığı görülüyor. Önceki ayların aksine BIST-30 endeksi performansının %1.83 getiri ile Nisan ayında BIST-100 endeksinde göre daha kuvvetli olduğunu gördük. Ekonomik aktivitedeki canlılığa bağlı olarak şirket karlılıklarının yüksek seyrediyor olması hisse senedi piyasasını desteklemektedir. İşlem hacimlerinin kısmen gerilediği pay piyasasında, 2020'nin son çeyreğinde yabancı ilgisinin arttığı ve TCMB verilerine göre bu dönemde 1.4 milyar \$ tutarında para girişi gerçekleşmişti. Ocak-Nisan döneminde kısmen bir kar realizasyonu gözlenmiş ve bu dönemde 1.97 milyar \$ tutarında net çıkış gerçekleşmiştir.

Tahvil - Bono Piyasası: Şubat ayında dar bir bantta hareket eden gerek 2 yıllık gerekse de 10 yıllık bono faizleri Mart ayı içerisindeki yüksek döviz kuru volatilitesi nedeniyle kısmen yükselen enflasyon beklentileri ve ABD 10 yıllık bono faizlerindeki artışa bağlı olarak Mart ayı içerisinde 400 baz puanın üzerinde yükseliş kaydetmişti. Nisan ayında ise bu yükselişin bir kısmının geri çekildiğini gördük. 2 yıllık bono faizi 120 baz puan gerileme ile Nisan ayını %18.08 seviyesinden kapatırken, 10 yıllık bono faizinde ise yaklaşık 70 baz puan gerilemenin ardından Nisan ayı kapanışı %18.58 olarak gerçekleşti. TCMB Nisan ayı toplantısında politika faizini %19.00 seviyesinde sabit tuttu. Bankanın bir sonraki toplantısı ise 6 Mayıs Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Mart sonuna göre ele alındığında belirgin bir değişiklik göstermedi. TCMB haftalık verilerine göre 26 Mart haftasında %18.51 olan 1-3 ay vadeli TL mevduat faiz oranı 22 Nisan haftasında %18.65 olarak gerçekleşti.

Döviz Piyasası: 2021 başından itibaren ABD'de enflasyon beklentilerindeki yükseliş eğilimi ile birlikte 10 yıllık bono faizlerinde belirgin bir yükseliş vardı. Bu da güçlü USD temasını desteklemişti. Nisan ayında ise ABD 10 yıllık bono faizlerinde hafif gerileme vardı. Mart ayını %1.74'te kapattıktan sonra Nisan ayını %1.63 seviyesinden tamamladı. Bu doğrultuda USD, Nisan ayında genel olarak diğer para birimlerine karşı bir miktar zayıfladı. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY 93 seviyesinin üzerinden 91.3 seviyesine geriledi. EUR/USD paritesi de 1.17'ye yakın seviyelerden, 1.20'lerin üzerine yükseldi. Genel olarak değerlendirildiğinde ABD'deki enflasyon artış eğiliminin kalıcı olmayabileceği beklentisi ve emtia fiyatlarındaki artışın ekonomik büyüme ivmesini azaltabileceğine dair beklentiler gerek ABD 10 yıllık faizlerini gerekse de USD'yi Nisan ayında baskılamıştır.

2021 yılına iyi bir başlangıç yapan TL'de Mart ayında volatilitte yükselmisti. Şubat ayı içerisinde 6.90 seviyesine kadar gerileyen USD/TRY Şubat ayını 7.37 seviyesinde kapattıktan sonra Mart ayını yaklaşık 1 TL'lik artış ile 8.32 seviyesinde tamamlamıştı. TL Nisan ayını kısmen değer kazanarak USD'ye karşı 8.23 seviyesinden tamamladı. EUR karşısında da Mart ayını 9.77 seviyesinde tamamlayan TL, Nisan sonunda 9.95 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.

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.

Para Fizyoloji EYF	Tamamla Değerlendirme EYF	Katılım Hararızlar EYF	Katılım Katılı EYF	Mutlak Geri Hedefli (SMART) Değerlendirme EYF	Katılım Değerlendirme EYF	Başarılar Anlatım EYF	Başarılar Grup EYF	Standart EYF	Karma Başarılar EYF	Sınavlar Değerlendirme EYF	Sınavlar Grup EYF	Değerlendirme EYF	Değerlendirme EYF	Değerlendirme Anlatım EYF	Değerlendirme Grup EYF	Katılım EYF	Aktif EYF	Hararızlar Sınav EYF	Hisse Sınav EYF	Hisse Grup EYF
-----------------------	------------------------------	---------------------------	-----------------------	---	------------------------------	--------------------------	-----------------------	-----------------	------------------------	-------------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	------------------------------	---------------------------	----------------	-----------	-------------------------	--------------------	-------------------

Maksimum Risk

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Risk seviyesi, likit enstrümanlara tercih edilen, yatırımlarında enflasyon ve reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getiri menkul kıymet veya medyat yatırımları tarafından tercih edilmemektedir. Yatırımlarında teminli menkul kıymetlerin vadeleri ortalama 45 günüdür. Fon için ayrılmış olarak getirisi (%10) faizden fazla olma, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (%10) faizden fazla olma, fon fiyatı genel olarak 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir.	
Temkinli Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonoları ve sermaye piyasası araçları dağınıklığına odaklanarak, uzun vadeli enflasyon ve reel kazanç elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde teminli menkul kıymetlerin vadeleri ortalama 45 günüdür. Fon için ayrılmış olarak getirisi (%10) faizden fazla olma, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunmaktadır. Yatırımlarında sermaye piyasası araçları dağınıklığına odaklanarak, uzun vadeli enflasyon ve reel kazanç elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir.	
Katılım Standart EYF	Bireysel emeklilik sisteminin bir parçası olarak her bir fon tercihinde bulunulması ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihler bulunması, katılımcıların uzun vadeli enflasyon ve reel kazanç elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde teminli menkul kıymetlerin vadeleri ortalama 45 günüdür. Fon için ayrılmış olarak getirisi (%10) faizden fazla olma, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunmaktadır. Yatırımlarında sermaye piyasası araçları dağınıklığına odaklanarak, uzun vadeli enflasyon ve reel kazanç elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir.	
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırım tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarını değerlendirilmesi amaçlı kurulmuştur. BIST'e işlem gören, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kısa sertifikalı, geliri ortaklığı senetleri, vb. faizsiz enstrümanlara yatırım yapar. Fon bna ek olarak portföyünde yatırım stratejisi uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunmaktadır. Yatırımlarında sermaye piyasası araçları dağınıklığına odaklanarak, uzun vadeli enflasyon ve reel kazanç elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir.	
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, piyasada gelişmelere göre yatırımlarını belirli sınırlar içerisinde çeşitlendirmek isteyen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli borçlanma senetleri faizsiz enstrümanlara dağınıklığı ve yüksekler ve yine portföyünde faizsiz hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yatırım yapacak dağınıklıklarla fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizsiz enstrümanlara dağınıklığı ve yüksekler ve yine portföyünde faizsiz hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yatırım yapacak dağınıklıklarla fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırım tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilen ve BIST'e işlem gören Türk Lirası cinsli Gelir Ortaklığı Senetleri, Kıra sertifikalı ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapar. Fon bna ek olarak portföyünde yatırım stratejisi uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapılabilmektedir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizsiz enstrümanlara dağınıklığı ve yüksekler ve yine portföyünde faizsiz hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yatırım yapacak dağınıklıklarla fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir.	
Borçlanma Araçları EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Fon portföyünde orta-uzun vadeli borçlanma olgusuna nedeniyle faiz dağınıklıklarla, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Fon portföyünde orta-uzun vadeli tahvil/bonolar olgusuna nedeniyle faiz dağınıklıklarla, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir.	
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Fon portföyünde orta-uzun vadeli borçlanma olgusuna nedeniyle faiz dağınıklıklarla, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Fon portföyünde orta-uzun vadeli tahvil/bonolar olgusuna nedeniyle faiz dağınıklıklarla, fon fiyatı 200 altı olarak belirlenmiştir, dağılımı (%1 ve (%1 yünde anı şekilde dağılım göstermektedir.	

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	İstisna giriş kapsamında herhangi bir fon terhisinde bulunmayan yatırımların biriktirilmesini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getiri mevduatı kaynağı da devreye alınmaması hâlinde etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabileceği faiz getirisi beraberinde sermaye getirisine de edimesi olanağına da sahiptir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinde olmasına nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımlarda enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fonun yatırım amaçlı fon portföyünün aylık aktiflik ortalaması yaklaşık 780 günden fazla olacak şekilde Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraz edilen Devlet Tahvil ve Hazine Bonoları, fon portföyünün en az %80'i ağırlıkta yer alarak yüksek verimlilik sağlanmaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Değişken EYF	Fon devide yatırım tercih eden ve yüksek deredede risk alabilen yatırımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsli Eurobondlara yer verilir. Fon riskli olarak döviz alması, döviz cinsli tahvil/bonolar ve yatırım yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrümanları bulunduğu için faiz ve döviz getirisini fon ağırlamaya yarar. TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazanç fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli 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 değerlendirerek yatırım, büyüme odaklı yatırımlara hıng etmektedir. Fon portföyünde faiz ve döviz cinsli orta-uzun vadeli bonolar piyasardaki dalgalanmaları fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin durumu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde faizli hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirerek yatırım, büyüme odaklı yatırımlara hıng etmektedir. Fon portföyünde faiz ve döviz cinsli orta-uzun vadeli bonolar piyasardaki dalgalanmaları fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin durumu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde faizli hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımlarında döviz geliri tercih eden, yurt dışı ve yurt içindeki varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazancını uzun vadede yüksekletmeyi hedefleyen yatırımcılar tarafından tercih edilmektedir.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşıması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Devide yatırım tercih eden ve yüksek deredede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, aktiflik olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraz ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü talep, ihrazçı ülkenin ekonomik-politik i denimleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle ilgili arandılır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraz edilen Eurobondları dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılmasını emsallere Eurobond ihraz eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonunun, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasasındaki dalgalanmaları fon getirisine biter bir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobond yatırım yapması 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 artırdığı dönemlerde yüksek getirili yatırımcılara verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Devide yatırım tercih eden ve yüksek deredede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, aktiflik olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraz ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü talep, ihrazçı ülkenin ekonomik-politik i denimleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle ilgili arandılır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraz edilen Eurobondları dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılmasını emsallere Eurobond ihraz eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonunun, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasasındaki dalgalanmaları fon getirisine biter bir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobond yatırım yapması 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 artırdığı dönemlerde yüksek getirili yatırımcılara verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Katkı EYF	Yatırımlarını katkı paylarına karşılık olarak devlet tahvil ve uluslararası değerlendirilmesi amaçlı ile kurallara göre aktiflik olarak portföyünde tahvil ve bono taşıması nedeniyle faiz borçlanma faizlerinde gelişimi sağlı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabileceği faiz getirisi beraberinde sermaye getirisine de edimesi olanağına da sahiptir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinde olmasına nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanan yatırımcıların ve faizci para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Altın ve uluslararası piyasalarda işlem gören altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçları getirisi olumlu olur, bundan dolayı kur riski taşımaktadır.	İlgili döviz kuru ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarındaki değişimler portföy getirisi üzerinde birtiriyetli olacaktır.	
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Ülkelerin gelişmesi, ekonomik göstergilerinde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında aktiflik olarak BIST sürdürülebilirlik endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getirili yatırımlarına sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyileşmesi dönemlerinde borsada olası bir yükselişle birlikte trendin olumlu etkilenmesi, her bir ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi EYF	Ülkelerin gelişmesi, ekonomik göstergilerinde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirili sermayeye sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyileşmesi dönemlerinde borsada olası bir yükselişle birlikte trendin olumlu etkilenmesi, her bir ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getirili yatırımlarına sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyileşmesi dönemlerinde borsada olası bir yükselişle birlikte trendin olumlu etkilenmesi, her bir ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi Grup EYF	Ülkelerin gelişmesi, ekonomik göstergilerinde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirili sermayeye sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyileşmesi dönemlerinde borsada olası bir yükselişle birlikte trendin olumlu etkilenmesi, her bir ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getirili yatırımlarına sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyileşmesi dönemlerinde borsada olası bir yükselişle birlikte trendin olumlu etkilenmesi, her bir ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	