

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – OCAK 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	167.143	1.488.953.600	622,2%	10,5%	1,2%	1,2%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	42.134	508.767.965	304,7%	11,3%	1,0%	1,0%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	26.929	263.135.944	130,9%	20,5%	2,1%	2,1%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	162.396	513.870.597	155,0%	19,0%	1,9%	1,9%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	514.385	4.661.852.844	160,0%	14,5%	0,5%	0,5%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.594	475.196.875	205,3%	16,3%	1,7%	1,7%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	161.505	1.080.968.688	672,9%	6,8%	0,9%	0,9%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	20.487	228.132.900	420,6%	7,5%	1,0%	1,0%
Standart EYF	24.01.2011	274.588	1.096.066.758	122,8%	8,3%	0,4%	0,4%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.359	22.976.675	324,2%	1,9%	0,9%	0,9%
Değişken EYF	24.10.2003	39.613	817.018.304	549,4%	23,2%	-0,4%	-0,4%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	82.016	868.486.773	790,9%	15,6%	-0,4%	-0,4%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	12.358	182.133.623	603,9%	17,2%	-0,1%	-0,1%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	21.925	424.927.302	208,1%	40,7%	0,6%	0,6%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	85.244	1.699.636.064	1109,3%	27,5%	-2,1%	-2,1%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	13.055	374.988.177	858,7%	29,1%	-1,9%	-1,9%
Katılı EYF	30.04.2013	874.556	2.756.266.850	111,7%	6,3%	0,3%	0,3%
Altın EYF	26.06.2013	190.492	4.274.145.377	396,9%	43,1%	-3,3%	-3,3%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	11.016	97.431.697	172,4%	14,3%	-0,6%	-0,6%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	44.275	646.522.942	1232,3%	25,4%	-0,3%	-0,3%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	5.066	151.544.500	343,0%	27,5%	-0,2%	-0,2%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TUFE (Enflasyon)	14,97%	1,68%	1,68%
BIST 100	23,67%	23,67%	-0,22%
BIST 30	10,00%	-3,89%	-3,89%
USD	22,59%	-1,32%	-1,32%
EURO	34,70%	-2,68%	-2,68%
Altın (TL/Gr)	45,01%	50,65%	-2,48%
Repo (Brüt)	12,00%	1,31%	1,31%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonellen alınmıştır. Enflasyon verileri 03.02.2021 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 OCAK 2021

Enflasyon: Ocak ayı aylık enflasyonu %1.68 ile piyasa beklentisinin hafif üzerinde gerçekleşti. Yıllık enflasyon ise %14.97 seviyesine ulaştı. Gıda fiyatlarındaki artışın enflasyon üzerinde etkili olmaya devam ettiği görüldü. Kredi büyümesi Ocak ayında da ivme kaybını sürdürdüğü için tüketici fiyatları enflasyonundaki yüksek seyir talepten ziyade maliyet kökenli olarak görünmektedir. Maliyet enflasyonunun göstergesi olan üretici fiyatları da Ocak ayında aylık %2.66 yıllık olarak ise %26.16 seviyesine yükseldi.

EUR/USD Paritesi: 2020 yılını 1.2217 seviyesinde kapatan parite, Ocak ayında USD lehine geri çekildi. Ocak ayını 1.2136'dan kapatan paritede ABD ekonomisindeki toparlama eğiliminin Avrupa bölgesine kıyasla kısmen daha kuvvetli seyretmesi ve yakın dönemde Avrupa Merkez Bankası ECB'nin Euro'nun değeri ve faizlerin daha da düşürülebileceğine dair değerlendirmeleri Euro'nun zayıflamasına neden oldu.

Emtia: Ocak ayında global ekonomik büyümenin 2021 yılında bir önceki yıla kıyasla daha iyi olabileceği beklentisi ile petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareket korundu. Aralık ayını 51.5\$ seviyesinde kapatan Brent tipi ham petrol fiyatı, Ocak ayı sonunda 55\$'a yükseldi. Altın fiyatlarında ise ekonomik aktivitenin daha iyi olacağına dair güven ile birlikte gerileme yaşandı. 2020 yılını 1.900 \$ seviyesinin hemen üzerinde kapatan ons altın, Ocak ayını 1.842\$ seviyesinde tamamladı. Gerek TL'deki değer kazancı gerekse de ons altındaki değer kaybına bağlı olarak Gram Altın Ocak ayında 454 TL seviyesinden 434 TL seviyesine kadar geriledi.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Borsa İstanbul kuvvetli bir Ocak ayı performansı sergiledi. 1.636 seviyesinden yıl kapanışı gerçekleştiren BIST-30 endeksi 1.700 seviyesinin üzerine kadar yükselerek tarihi zirvesini gördü. Sonrasında kar realizasyonu ve aşı ile ilgili endişelere bağlı olarak Ocak ayını 1.572 seviyelerinde kapattı. Şirket karlılıklarının yüksek seyrediyor olması hisse senedi piyasasını destekleyen unsurlardan biri olarak ön plana çıkıyor. 2020 yılını 1.477 seviyelerinde tamamlayan BIST-100 endeksi ise Ocak ayı içerisinde 1.582 seviyelerine yükselerek tarihi zirvesini yenileyip kar satışları sonrasında 1.474 seviyelerinde kapanış gerçekleştirdi. İşlem hacimlerinin yüksek seyrettiği pay piyasasında, 2020'nin son çeyreğinde yabancı ilgisinin arttığı ve TCMB verilerine göre bu dönemde 1.4 milyar \$ tutarında para girişi gerçekleştiği görüldü. Ocak ayı içerisinde ise 300 milyon \$'a yaklaşan sınırlı bir geri çekilme gözlenmiştir.

Tahvil - Bono Piyasası: 2 yıllık bono faizi Ocak ayında dar bir bant aralığında hareket etti. 2020 yılını %14.96 seviyesinde tamamlayan 2 yıllık bono faizleri Ocak ayını ise %14.69 seviyesinde tamamladı. 2020 yılını %12.90 seviyesinden kapatan 10 yıllık ise ay içerisinde %13.50'ye kadar yükselmiş olsa da Ocak ayını %12.93 seviyesinden tamamladı. TCMB'nin sıkı para politikası uygulamasına devam edeceğini açıklaması ile birlikte bono faizleri yatay seyrini korudu.

Döviz Piyasası: 2020 yılını 7.43 seviyelerinde kapatan USD/TRY, TCMB'nin faiz seviyesini değiştirmedigi ancak sıkı duruşunu korumaya devam edeceği açıklamasının ardından Ocak ayı sonunda 7.32 seviyesine kadar geri çekildi. EUR/TRY ise Aralık ayı sonundaki yaklaşık 9.34 seviyesinden 9.10 seviyesine kadar geriledi

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 EVF	Hiçli olmayan, likit enstrümanlar tercih edilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getiri menkul kıymet vade medyat yatırımları tarafından tercih edilmeyen. Portföyde tutulmuş menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon portföy ağırlığı olarak gncn (%10) faizsiz paralet elip, fon faizleri pnc olarak beklenmektedir. Döleyışı (%1) ve (%1) yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Fon getiri ağırlıklı olarak gncn (%10) faizsiz paralet elip. Fon faizleri genel olarak vadeye göre döleyışı (%1) ve (%1) yünde anı şekilde dağılım göstermektedir.	- Tahvil/Bono - Hisse - Para Piyasası - Finansman Bono - Vadeli Medyat
Temkinli Değişken EVF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonoları yer alarak piyasasındaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı ve enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcı tarafından tercih edilir. Portföyde tutulmuş menkul kıymetlerin vadesi ortalama ağırlığı 180 gün aralığındadır. Ortalama vade yükselecektir. Ağırlıklı ve (%1) ve (%1) yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Fon portföy ağırlığı olarak gncn (%10) faizsiz paralet elip, fon faizleri pnc olarak beklenmektedir. Döleyışı (%1) ve (%1) yünde anı şekilde dağılım göstermektedir. Reel getiri konusuna yönelik bir fondur.	Portföyde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır.	- Tahvil/Bono - Hisse - Döel Tahvil/Bono - Finansman Bono - Kamu Dış Borçlanma
Katılım Standart EVF	Bireysel emeklilik sisteminin bir ayağında her bir fon tercihinde bulunulması ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihler bulunması katılımcıların amaçlarıdır. Kurulumu orta-uzun vadeli olarak düşünülmektedir. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır.	Portföyde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır.	- Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kırt Sertifikaları
Katılım Katkı EVF	Faizsiz yatırım tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarında değerlendirilmesi amaçlı kurulmuştur. BİST'e işlem gören, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraz edilen kısa sertifikalı, katılma hesapları ve özel sektör kısa sertifikalı gibi diğer faizsiz ürünleri yatırım için. 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 bulunmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır.	- Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kırt Sertifikaları
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EVF	Orta düzeyde risk alabilen, piyasasındaki gelişmelere göre yatırımlarını belirli zaman aralıklarında çeşitlendirmek isteyen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Portföyde yer alan orta-uzun vadeli borçlanma senetlerinde faizsiz yatırımların dağılımı yükselecektir. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizsiz yatırımların dağılımı yükselecektir. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	- Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kırt Sertifikaları - Finansman Bono - Vadeli Medyat - Para Piyasası - Döel Tahvil/Bono - Tahvil/Bono
Katılım Değişken EVF	Faizsiz yatırım tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcıların katılımı için kurulmuştur. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizsiz yatırımların dağılımı yükselecektir. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	- Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kırt Sertifikaları - Finansman Bono - Vadeli Medyat
Borçlanma Araçları EVF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Fon portföyünde orta-uzun vadeli borçlanma olmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Fon portföyünde orta-uzun vadeli tahvil/bonolar olmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	- Tahvil/Bono - Döel Tahvil/Bono - Varlık Dayalı Menkul Kıymetler - Kamu Dış Borçlanma - Finansman Bono
Borçlanma Araçları Grup EVF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Fon portföyünde orta-uzun vadeli borçlanma olmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Fon portföyünde orta-uzun vadeli tahvil/bonolar olmaktadır. Döleyışı piyasasındaki dalgalanmalardan fon faizine +/ - olarak yansır. Yatırım stratejisi uygun olarak BİST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	- Tahvil/Bono - Döel Tahvil/Bono - Varlık Dayalı Menkul Kıymetler - Kamu Dış Borçlanma - Finansman Bono

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan yatırımcıların yatırımına yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ve da mevduatı yatırımlarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faz getirisi beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olanağını da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senedinden oluşması nedeniyle faz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	- Tahvil/Bono - Hisse - Özel Tahvil/Bono
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fonun yatırım amacı fon portföyünün aylık getirisi ortalama vadeli 750 günden fazla olacak şekilde Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Devlet Tahvil ve Hazine Bonolarına, fon portföyünün en az %80'i olacak şekilde yer vererek aktif olarak faz getirisi elde etmektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Yabancı Bono
Değişken EYF	Fon döviz yatırımları tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsli Eurobondlara yer verir. Fon nakit olarak döviz alması, döviz cinsli tahvil/bonolarla yatırım yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrümanları bulunduğu için faz ve döviz getirisi fona eş zamanlı yansır. T.C'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazano fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Ters Repo - Özel Tahvil/Bono Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Vadeli Mevduat - Hisse
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarına karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmalarla 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	- Hisse - Özel Tahvil/Bono Eurobond - Finansman - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler - Vadeli Mevduat - Türev Araçları
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarına karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmalarla 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	- Tahvil/Bono - Hisse - Özel Tahvil/Bono Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Türev Araçları - Vadeli Mevduat
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 taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmalarla fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin durumu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşıması nedeniyle kurdaki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Ters Repo - Yabancı Hisse - Kamusal Maden - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Türev Araçları - Kıymetli Maden - Finansman Bonosu - Vadeli Mevduat
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımları tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, aktif olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü 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 yapılmayan öncelikli Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond formuza, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrak yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobonda yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yüksek olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getirili yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Ters Repo - Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımları tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, aktif olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü 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 yapılmayan öncelikli Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond formuza, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrak yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobonda yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yüksek olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getirili yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Ters Repo - Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak denetçilik devlet katkısı yararlanarak değerlendirilmesi amaçlı kurulmuştur. Aktif olarak portföyünde tahvil ve bono yatırımlarına hisse senedi tercih edenler, büyüme odaklı yönde olduğu dönemlerde getiri sağlar. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faz getirisi beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olanağını sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senedinden oluşması nedeniyle faz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	- Tahvil/Bono - Hisse - Vadeli Mevduat - Kamu Kira Sertifikaları
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmayı amaçlayan ve fiziki para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Üstünlük ve uluslararası konularla ilgili genel altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına ek olarak elips, bundan dolayı kur riski taşımaktadır.	İlgili döviz kuru ile altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarının fiyatlarındaki değişimler portföy getirisi üzerinde belirleyici olmaktadır.	- Kamu Kira Sertifikaları - Kıymetli Maden
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli, olumlu getiri beklentisi ile yatırımlarında aktif olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih eden, büyüme odaklı yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse - Türev Araçları
Hisse Senedi EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli, olumlu getiri beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih edenler, büyüme odaklı yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada 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, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse
Hisse Senedi Grup EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli, olumlu getiri beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih edenler, büyüme odaklı yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada 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, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse