

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – ŞUBAT 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	172.569	1.620.474.875	631,1%	11,2%	2,4%	1,2%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	42.280	516.723.723	309,0%	12,5%	2,1%	1,0%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	28.407	304.486.144	133,7%	22,8%	3,3%	1,2%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	166.332	525.377.954	157,9%	21,0%	3,1%	1,1%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	515.831	4.774.063.092	160,7%	15,1%	0,8%	0,3%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.862	479.358.190	207,5%	17,3%	2,4%	0,7%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	162.076	1.081.068.959	677,9%	11,4%	1,6%	0,6%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	21.187	229.298.774	423,8%	12,4%	1,6%	0,6%
Standart EYF	24.01.2011	272.437	1.089.098.477	123,8%	13,7%	0,8%	0,4%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.324	22.490.697	325,0%	9,8%	1,1%	0,2%
Değişken EYF	24.10.2003	38.878	802.500.871	555,7%	21,8%	0,6%	1,0%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	83.118	864.020.188	789,5%	19,4%	-0,5%	-0,2%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	12.763	178.918.932	604,3%	21,0%	0,0%	0,1%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	21.821	402.637.607	205,5%	41,5%	-0,2%	-0,9%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	84.301	1.610.324.052	1106,2%	30,0%	-2,4%	-0,3%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.928	360.140.246	857,3%	31,7%	-2,0%	-0,1%
Katılı EYF	30.04.2013	875.343	2.769.965.976	110,8%	15,7%	-0,2%	-0,4%
Altın EYF	26.06.2013	188.211	4.046.838.351	378,9%	29,0%	-6,8%	-3,6%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	11.230	99.937.983	173,7%	29,0%	-0,2%	0,5%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	45.981	644.868.440	1234,3%	40,1%	-0,2%	0,2%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	5.153	144.959.949	344,7%	42,4%	0,2%	0,4%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TUFE (Enflasyon)	15,61%	2,60%	0,91%
BIST 100	38,82%	38,82%	-0,14%
BIST 30	23,19%	-4,89%	-1,04%
USD	18,39%	-0,66%	0,67%
EURO	30,37%	-1,91%	0,79%
Altın (TL/Gr)	29,09%	43,88%	-4,28%
Repo (Brüt)	12,52%	2,65%	1,32%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.03.2021 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 ŞUBAT 2021

Enflasyon: Şubat ayı aylık enflasyonu %0.91 ile piyasa beklentilerine paralel gerçekleşti. Yıllık enflasyon ise %15.61 seviyesine ulaştı. Gıda fiyatlarındaki %2.57'lik aylık artışın yanı sıra bir önceki aya kıyasla %3.0 artan sağlık harcamalarının da enflasyon üzerinde etkili olmaya devam ettiği görüldü. Kredi büyümesi Şubat ayında da ivme kaybını sürdürdüğü için tüketici fiyatları enflasyonundaki yüksek seyir talepten ziyade maliyet kökenli olarak görünmektedir. Maliyet enflasyonunun göstergesi olan üretici fiyatları da Şubat ayında aylık %1.22, yıllık olarak ise %27.09 seviyesine yükselmiştir.

EUR/USD Paritesi: 2020 yılını 1.23 yakın seviyesinde kapatan parite Ocak ayında USD lehine geri çekilerek 1.21 seviyelerine yakınsamıştı. Şubat ayını genelde yatay bir bant içerisinde geçiren parite Şubat ayını da 1.2132 seviyesinde tamamladı. ABD ekonomisinin Euro bölgesine göre kıyasla daha belirgin bir ekonomik toparlanma eğiliminde olması paritenin USD lehinde kalmasına olanak sağladı. Bununla birlikte ABD'de uzun vadeli faizlerin yükseliş eğiliminde olması da bu temayı destekler nitelikte gerçekleşmiştir.

Emtia: Şubat ayında global ekonomik büyümenin 2021 yılında bir önceki yıla kıyasla daha iyi olabileceği beklentisi ile petrol fiyatlarında yukarı yönlü hareket korunmuştur. Aralık ayını 51.5\$ seviyesinde kapatan Brent tipi ham petrol fiyatı Ocak ayı sonunda 55\$'a, Şubat ayı sonunda ise 64\$'a yükselmiştir. Ekonomik aktivitenin daha iyi olacağına dair güven ile birlikte global piyasalardaki uzun vadeli faizlerin yükseliş eğiliminde olması ve reel faiz yükselişi ile birlikte altın fiyatlarında gerileme yaşanmıştır. 2020 yılını 1.900\$ seviyesinin hemen üzerinde kapatan ons altın Ocak ayını ise 1.850\$, Şubat ayını ise 1,728\$ seviyesinde tamamlamıştır. Gerek TL'deki yatay seyir gerekse de ons altındaki değer kaybına bağlı olarak Ocak ayını 434TL'den tamamlayan Gram Altın, Şubat ayında 400TL altına kadar geriledikten sonra ayı 413 TL seviyesinden kapatmıştır.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Borsa İstanbul kuvvetli bir Kasım-Ocak üç aylık performansının ardından Şubat ayını kısmen soluklanarak geçirdi. 1,572 seviyesinden Ocak kapanışı gerçekleştiren BIST-30 endeksi Şubat içerisinde 1,662 seviyesine kadar yükseldikten sonra ay kapanışını 1,556 seviyesinden yaptı. Dönem içi yüksek seviyelerinden geri çekilmede yurtdışı piyasalardaki dinamiklerin daha etkin olduğunu gözlemledik. BIST100 endeksi ise Ocak ayını 1,473 seviyesinden tamamlamıştı. Şubat ayı içerisinde 1,576 seviyelerine kadar yükseliş gerçekleştirmesine rağmen ay kapanışını hemen hemen yatay olarak değerlendirilebilecek 1,471 seviyesinden gerçekleştirdi. BIST-100 endeksinin BIST-30 endeksine kıyasla daha başarılı seyreden performansının Şubat ayında da devam ettiğini gördük. Şirket karlıklarının yüksek seyreliyor olması hisse senedi piyasasını desteklemektedir. 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 gerçekleşmişti. Ocak ve Şubat ayları içerisinde ise kısmen bir kar realizasyonu gözlenmiştir.

Tahvil - Bono Piyasası: 2 yıllık bono faizi Şubat ayında dar bir bant aralığında hareket etti. Ocak ayını %14.69 seviyesinde tamamlayan 2 yıllık bono faizleri Şubat ayını ise hafif bir yükseliş ile %14.92 seviyesinde tamamladı. 10 yıllık bono ise Ocak ayını %12.92 seviyesinden kapatmıştı. Şubat ayı içerisinde, özellikle de ayın sonuna doğru ABD 10 yıllık bono faizlerinin yükselmesine bağlı olarak %13.50 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Daha kısa vadeli piyasa faizlerinde belirgin bir değişiklik olmazken, TCMB'nin fonlama faizi %17.00 seviyesinde kalmaya devam etmiştir.

Döviz Piyasası: 2020 yılını 7.42 seviyelerinde kapatan USD/TRY, TCMB'nin faiz seviyesini değiştirmedeği ancak sıkı duruşunu korumaya devam edeceği açıkladığı Ocak ve Şubat aylarındaki toplantılarının ardından, Ocak ayını 7.32, Şubat ayını ise 7.37 seviyesinde kapattı. Şubat ayı içerisinde USD/TRY 6.90 seviyesine kadar geri çekilmesine rağmen, özellikle ABD'de 10 yıllık bono faizlerindeki yükseliş nedeniyle 7.30-7.40 bandına geri geldi. EUR/TRY ise Ocak ayı sonundaki yaklaşık 8.87 seviyesinden çok hafif bir yükseliş ile 8.94 seviyesine geldi.

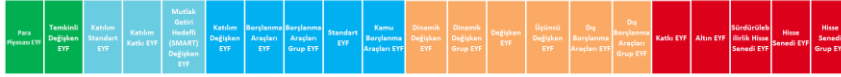
Yatırım Önerisi:

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



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

Maksimum Risk

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Reel olmayan, yüksek enstrümanlar tercih eden, yatırımlarında enflasyon karşısında reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getiri menkul kıymet veya mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadeli ortalaması 45 gündür. Fon getiri negatif olarak günlük (Q/N) faizleri parantez olup, fon fiyatları negatif olarak yansır. Borçlanma Araçları EYF (i) ve (j) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriye korunmaya yönelik bir fondur.	Fon getiri negatif olarak günlük (Q/N) faizleri parantez olup, fon fiyatları negatif olarak yansır. Borçlanma Araçları EYF (i) ve (j) yönde ani şekilde değişim göstermez.	
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolarla yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak tutmayı ve enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcıların tarafından tercih edilir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadeli ortalaması 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek değildir. Fon (i) ve (j) yönde ani ve sert şekilde negatif yansır. Reel getiriye korunmaya yönelik bir fondur. Yatırımlarında enflasyon karşısında reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getiri menkul kıymet veya mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadeli ortalaması 45 gündür. Fon getiri negatif olarak günlük (Q/N) faizleri parantez olup, fon fiyatları negatif olarak yansır. Borçlanma Araçları EYF (i) ve (j) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriye korunmaya yönelik bir fondur.	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 giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihi bulunan katılımcılara sunulmak amacıyla kurulmuş orta riskli bir fondur. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen faizsiz iç borçlanma senetlerine, getirisi ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına, katılma hissesine ve özel sektör kira sertifikalarına 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 yatırım tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenen devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. BIST'e 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 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. Ağırbaşlı sabit getiri menkul kıymetleri yer verilen portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini olumsuz etkileyecektir.	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.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırım tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'e işlem gören Türk Lirası cinsli Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapar. Fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Dolan cinsli faizsiz tahvil, 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Borçlanma Araçları EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon karşısında reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (i) ve (j) yönde etkiler. Ağırbaşlı olarak portföyünde tahvil/bono taşınması nedeniyle k borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (i) ve (j) yönde etkiler.	
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon karşısında reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (i) ve (j) yönde etkiler. Ağırbaşlı olarak portföyünde tahvil/bono taşınması nedeniyle k borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (i) ve (j) yönde etkiler.	

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan yatırımcıların portföyüne yatırım yapmak amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarına enfazyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ve da menkul yatırımlarına hisse senetinde Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi fon getirisi beraberinde sermaye getirisini elde etmesini olanaklı da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinde olmasına nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	- Tahvil/Bono - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Vadeli Mevduat
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımlarında enfazyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fonun yatırım amacı fon portföyünün aylık getirisi ortalama vadesi 730 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 fon getirisi elde etmektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşmasına nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Yabancı Bono
Değişken EYF	Fon dövizize yatırım 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 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. T.C. dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazanç fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşmasına nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Ters Repo - Özel Tahvil/Bono Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Vadeli Mevduat - Hisse - Tahvil/Bono
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 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	- Hisse - Özel Tahvil/Bono Finansman - Varlıya Dayalı Menkul Kıymetler - Vadeli Mevduat - Türev Araçları - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Tahvil/Bono
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 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	- Hisse - Özel Tahvil/Bono - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Vadeli Mevduat - Türev Araçları - Kattılın Hesabı - Tahvil/Bono
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 tahvil/bonolar piyasalarındaki dalgalanmaları fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin durumu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşımasına nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Ters Repo - Yabancı Hisse - Türkiye Hisse - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Türev Araçları - Kıymetli Maden - Finansman Bonosu - Vadeli Mevduat
Dış Borçlanma Araçları EYF	Dövizize yatırım 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 Eurobondları dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılması öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond formuza, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadesini uzatıldığı, 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 oluşmasına nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Türev Araçları - Vadeli
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Dövizize yatırım 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 Eurobondları dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılması öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond formuza, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadesini uzatıldığı, 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 oluşmasına nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Vadeli Mevduat - Türev Araçları
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak denetçilik devlet katkısı yararlanarak değerlendirilmesi amaç ile kurulmuştur. Aktif olarak portföyünde tahvil ve hisse senetlerinde yatırım yapar. Hisse senetleri alması, döviz cinsli tahvil/bonolarla ve yatırım yapar. Hisse senetleri alması, döviz cinsli tahvil/bonolarla ve yatırım yapar. Hisse senetleri alması, döviz cinsli tahvil/bonolarla ve yatırım yapar.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinde olmasına nedeniyle faiz 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 görüşlerin altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yansımaya sebep, 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 gelişme beklentisi ile yatırımlarında aktif olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olası yükselişler yüksek trendinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse - Yabancı Hisse - Para Piyasaları
Hisse Senedi EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli, olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olası yükselişler yüksek trendinden 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 olası yükselişler yüksek trendinden 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 gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olası yükselişler yüksek trendinden 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 olası yükselişler yüksek trendinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse