

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – ŞUBAT 2022

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik	Halka Arz Tarihinden İzibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	199.290	1.852.086.999	760,5%	17,7%	2,3%	1,2%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	38.088	545.785.005	397,6%	21,7%	4,3%	2,2%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	30.334	357.880.481	190,4%	24,3%	6,5%	2,9%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	251.111	736.026.091	219,1%	23,8%	6,2%	3,5%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	531.196	4.842.284.884	210,7%	19,1%	2,7%	1,4%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	40.678	719.935.075	329,5%	39,7%	6,9%	0,8%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	152.305	1.057.274.533	779,7%	13,1%	8,1%	3,5%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	17.098	218.461.126	501,2%	14,8%	8,5%	3,7%
Standart EYF	24.01.2011	256.222	1.146.242.573	156,3%	14,5%	6,9%	1,02%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	6.996	20.269.075	338,5%	3,2%	3,6%	0,2%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	62.744	816.715.213	1154,1%	41,0%	7,7%	-0,4%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	9.454	191.570.248	914,3%	44,0%	7,4%	-0,6%
Değişken EYF	24.10.2003	80.395	2.266.705.046	1022,8%	71,2%	4,6%	1,2%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	84.710	2.868.749.569	2009,5%	74,9%	2,9%	0,4%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.695	641.323.618	1571,9%	74,6%	3,1%	0,5%
Katkı EYF	30.04.2013	972.691	3.038.339.248	111,2%	0,2%	6,7%	0,3%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	58.030	1.547.748.000	441,2%	77,1%	-0,5%	3,3%
Altın Katılım EYF	26.06.2013	256.335	8.430.860.255	860,4%	100,5%	7,6%	6,6%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	56.771	804.232.283	392,3%	79,8%	2,8%	0,4%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	65.782	1.071.740.260	1908,1%	50,5%	7,2%	-2,7%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	6.185	254.272.412	575,4%	51,9%	7,3%	-2,7%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TUFE (Enflasyon)	54,44%	16,45%	4,81%
BIST 100	32,27%	32,27%	-1,87%
BIST 30	40,51%	7,96%	-0,03%
USD	87,61%	3,75%	1,63%
EURO	73,03%	2,56%	2,10%
Altın (TL/gr)	104,78%	194,63%	9,99%
Repo (Brüt)	19,00%	2,24%	1,13%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.03.2022 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 ŞUBAT 2022

Enflasyon: Şubat ayı aylık tüketici enflasyonu %4.81 olan piyasa beklentisinin 1 puan kadar üzerinde gerçekleşti. Ocak ayında aylık bazda %11.10 artış gerçekleşmişti. Şubat ayı rakamlarının detaylarına bakıldığında aylık bazda gıda ve alkolsüz içecekler %8.41, ev eşyası %7.00 ve sağlık %6.39 ile en yüksek artış gösteren alt gruplar oldu. Yıllık olarak ise tüketici fiyatlarındaki artış %54.44'e yükseldi. Yıllık artışta %75.75 ile ulaştırma başı çeken, ev eşyası %64.83 ve gıda ve alkolsüz içecekler %64.47 artış kaydetti. Üretici fiyatları endeksi ise aylık %7.2 artış ile yıllık %105.0 seviyelerine geldi ve ÜFE-TUFE makası artış trendini devam ederek yaklaşık 51 puana ulaştı.

Emtia: Rusya-Ukrayna arası artan gerginlik ve sıcak savaşın başlaması ile emtia fiyatlarında artış devam etti. Brent tipi petrol fiyatları %10,9 değer kazanarak Şubat ayını 100,8 \$ seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları ise Şubat ayını %6,2 değer kaybı ile 1.909\$ seviyesinde kapattı. Gram Altın da ise Altın onsu öncülüğünde, Ocak ayı sonundaki 771TL seviyesinden yükselerek Şubat ayını 850TL seviyesinde tamamlamıştır.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Ocak ayında %7,8 değer kazanan BIST-100 endeksi Şubat ayına düşüşle başlayarak ayı %2,8 değer kaybı ile 1.946 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi aylık %9,3 değer kaybederken, sanayi endeksi yatay kaldı. Enerjiyi yoğun kullanan ve Rusya ile yoğun iş ilişkileri olan şirketlerde görece negatif ayrışma izledik. Borsaya kote şirketlerin 2021 yılı son çeyrek finansalları kuvvetli gelirken, 2022 beklentileri de pozitif yönde geldi. Benzer durum banka hisselerinde de net bir şekilde ortaya konmasına rağmen fiyatlamada banka endeksi sanayi endeksinin gerisinde kaldı. İşlem hacimlerinin 2021 yılı aylık ortalamasına göre daha yüksek olduğu gözlemlendi. 18 Şubat verisine göre yabancı yatırımcılar 69 milyon \$ tutarında hisse senetlerinden çıkış gerçekleştirdiler.

Tahvil - Repo Piyasası: 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırası ile Şubat ayını %23,23 ve %24,38 seviyelerinde tamamladı. 18 Şubat verisine göre, Devlet İç Borçlanma Senetlerinde Şubat ayında 148 milyon \$ çıkış gözlemlendi. TCMB'nin 17 Şubat tarihinde haftalık repo faiz oranını %14,00 seviyesinde sabit bıraktı. TCMB'nin bir sonraki toplantısı ise 17 Mart Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Ocak sonuna göre ele alındığında farklı vadelerde 80-100 baz puan kadar geriledi. TCMB haftalık verilerine göre 28 Ocak haftasında %18,84 olan 1-3 ay vadeli TL mevduat faiz oranı 18 Şubat haftasında %17,99 olarak açıklandı.

Döviz Piyasası: FED'in sıkı para politikasına sözlü yönlendirmeleri ile Mart ayından itibaren faiz artırımlarına başlanacağı beklentisi ile başladığımız Şubat ayını, Ukrayna-Rusya arası yaşanan gerginliğin sıcak çatışmalara dönmesi ve sonrasında Rusya'ya yapılan ağır finansal yaptırımları izleyerek geride bıraktık. ABD 10 yıllık tahvil faizleri Şubat ayı başında yukarı yönlü sert yükselişlerin ardından Rusya-Ukrayna arası gerginliğin artması ile düşüş yaşayarak, Şubat ayını görece yükselişle tamamladı. ABD 10 yıllık tahvil faizleri Ocak ayını %1,78 seviyesinden tamamladıktan sonra Şubat ayını %1,83 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Global olarak üretici fiyatlarındaki yukarı yönlü seyir, arz yönlü sıkıntılar ve enerji fiyatlarında görülen rekor artışların eklenmesi ile de gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde son yılların en yüksek enflasyon verilerinin oluşmasını sağladı. ABD Doları Şubat ayında diğer para birimlerine görece dalgalı bir seyir izledi. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY Ocak ayını 96,5 seviyesinden tamamladıktan sonra Şubat ayını 96,7 seviyesinde kapattı. EUR/USD paritesi de Şubat ayı içerisinde görece negatif seyretti, kapanışı 1,1219 seviyesinde gerçekleşti.

Artan enflasyon rakamları doğrultusunda negatif reel faizlerdeki genişlemeye rağmen, TL Şubat ayında sepet kur karşısında %3,3 gibi sınırlı bir değer kaybı sergiledi. TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre Şubat ayını USD' ye karşı 13,83, EUR'ya karşı ise 15,47 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.

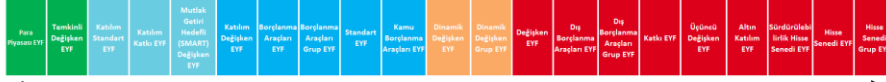
Yatırım Önerisi:

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.

FONLARIMIZ



Minimum Risk

Düşük Risk Orta Risk Yüksek Risk Çok Yüksek Risk

Maksimum Risk

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Riski sevmeyen, likit enstrümanları tercih eden, sabit getiri 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.	Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (O/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almaya 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 çekilde oynaklık yaşamaz. Kriz dönemlerinde yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumayı amaçlayan, uzun vadeli getiri potansiyeli de O/N faizlerin biraz daha üzerinde tutmayı amaçlamaktadır.	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 tercihte bulunan katılımcılara sunulmak amacıyla kurulmuş orta riskli bir fondur. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen faizsiz iç borçlanma senetlerine, gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarına, katılma hesaplarına ve özel sektör kira sertifikaları gibi diğer faizsiz ünitelere 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 yatırıma tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak edilecek devlet katkısı tutarlarını değerlendirmesi amacı ile kurulmuştur. BIST'te işlem gören, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Kira sertifikası, gelir ortaklığı senetleri vb. faizsiz enstrümanlara yer veren fon buna ek olarak portföyünde yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine yer verir.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, piyasadaki gelişmelere göre yatırımlarını belirli sınırlar içerisinde 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 edilmesini sağlamaktadır.	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 yatırıma tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsî Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Dolan cinsî faizsiz tahvillere, 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 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 taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
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 taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, sabit getirili menkullerle ya da mevduat yatırımlarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini 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.	
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fonun yatırım amacı fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 730 günden fazla olacak şekilde Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Devlet Tahvillerine ve Hazine Bonolarna, fon portföyünün en az %80'i olacak şekilde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyle değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımlara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasadaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımalarına 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 yükseltiler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımalarına neden olur.	
Dinamik Değişken EYF	Çok yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyle değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımlara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasadaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımalarına 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 yükseltiler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımalarına neden olur.	
Değişken EYF	Fon, düşük yatırıma 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 yatırıma yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrimanları bulunduğu için faiz ve döviz getirisi fona eş zamanlı yansır. TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazanması fon fiyatını etkiler.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	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 dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapıpken öncelikle Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine brebir yansımalarına neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobond yatırım dalgalanmaları, "döviz riski"ni de piyasada yansıtmaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımalarına neden olur.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	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 dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapıpken öncelikle Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine brebir yansımalarına neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobond yatırım dalgalanmaları, "döviz riski"ni de piyasada yansıtmaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde gelişimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini olanağını sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımlarında döviz geliri tercih eden, yurt dışı ve yurt içindeki varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazancın uzun vadede yükselmesini 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 devlat hesapları ve altın gibi döviz cinsi enstrimanlara yatırım yapmayı hedefler.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşınması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Altın Katılım EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmaya amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırım 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.	
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında ağırlıklı olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon fiyatını olumsuz etkiler.	
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, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon fiyatını olumsuz etkiler.	ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon fiyatını olumsuz etkiler.	
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, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon fiyatını olumsuz etkiler.	ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon fiyatını olumsuz etkiler.	