

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – TEMMUZ 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	176.744	2.426.369.303	685,9%	15,4%	10,1%	1,5%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	40.296	506.298.336	337,4%	14,6%	9,2%	1,4%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	28.966	307.230.984	141,3%	14,9%	6,7%	1,4%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	191.949	571.851.053	169,0%	14,3%	7,5%	1,2%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	499.457	4.553.210.439	180,7%	18,8%	8,5%	1,1%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.603	490.723.023	224,1%	13,4%	8,0%	1,3%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	146.540	928.658.261	695,8%	7,5%	3,9%	1,9%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	19.344	211.871.480	436,5%	8,1%	4,1%	1,8%
Standart EYF	24.01.2011	264.686	1.063.437.559	125,5%	8,3%	1,6%	1,9%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.204	21.662.551	325,1%	2,5%	1,1%	1,2%
Değişken EYF	24.10.2003	54.558	1.125.646.989	646,9%	26,9%	14,6%	-1,7%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	71.014	693.806.572	825,8%	18,2%	3,5%	2,9%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	10.951	156.368.998	640,6%	20,7%	5,1%	2,9%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	26.771	709.687.677	265,9%	36,2%	19,5%	-0,6%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	89.213	1.924.119.676	1280,6%	35,7%	11,7%	-2,2%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	13.795	420.918.342	996,1%	37,0%	12,2%	-2,1%
Katki EYF	30.04.2013	892.940	2.746.528.114	100,7%	1,9%	-4,9%	1,9%
Altın Katılım EYF	26.06.2013	194.604	4.867.303.394	465,5%	13,6%	10,0%	0,8%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	28.568	236.354.758	219,1%	51,2%	16,4%	2,4%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	48.790	620.431.675	1296,9%	39,6%	4,5%	3,6%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.981	143.087.837	367,2%	41,6%	5,3%	3,7%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	18,95%	10,41%	1,80%
BİST 100	23,61%	23,61%	2,70%
BİST 30	19,15%	-8,26%	2,59%
USD	21,29%	13,40%	-3,07%
EURO	22,83%	9,78%	-3,07%
Altın (TL/gr)	13,59%	70,87%	0,99%
Repo (Brüt)	17,32%	11,11%	1,68%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.08.2021 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 TEMMUZ 2021

Enflasyon: Temmuz ayı aylık tüketici enflasyonu %1.80 ile piyasa beklentilerinin hafif üzerinde gerçekleşti. Yıllık enflasyon ise %18.95'e yükselmiş oldu. Genel beklenti Eylül-Ekim aylarında mevcut yıllık artış oranlarının devam etmesi ve akabinde yılın son çeyreği içerisinde bir gerileme olabileceği yönündü. Alt kalemlere bakıldığında gıda fiyatlarındaki aylık %2.77, konuttaki %5.07 ve lokanta hizmetlerindeki %2.72'lik artışın aylık enflasyon üzerinde etkili olduğu görülüyor. Gıda fiyatlarındaki artışı global fiyat artışları ve dünya genelindeki kuraklık ile ilişkilendirmek mümkün. Konut tarafındaki artışın ise muhtemelen önümüzdeki dönemde hız kesmesi beklenebilir. Servis sektöründeki fiyat artışını ise 1 Temmuz itibarı ile Covid kaynaklı kısıtlamaların kaldırılmasına dayandırmak mümkün. Üretici fiyatları Mart ayından bu yana aylık bazda %4 seviyesindeki artış trendi Temmuz ayındaki aylık %2.46 artış ile biraz sınırlansa da yıllık artış %44.9 olarak gerçekleşmiştir. Salgına dayalı kısıtlamaların kaldırılması ile birlikte talep tarafındaki toparlama üretici fiyatlarından tüketici fiyatlarına geçişi Ağustos ayında da devam edebilir. Ancak üretici fiyatlarındaki maliyet artışı da Ağustos ayından itibaren yavaşlama eğilimine girebilir. Böylelikle Ağustos-Ekim döneminde yıllık TÜFE artışında %18-19 bandında bir dengeleme, sonrasında ise kademeli bir geri çekilme beklenebilir.

Emtia: Temmuz ayında Brent tipi petrol fiyatları yatay seyretili ve ayı 75.4\$ seviyesinde tamamladı. OPEC+ kararının artan global ekonomik aktiviteden kaynaklı talebi karşılamaya yettiği söylenebilir. ABD 10 yıllık faizlerindeki gerilemeye rağmen Altın fiyatları Temmuz ayında Dolar bazında %2.5 gibi sınırlı bir artış sergiledi. Haziran ayını 1,770\$ seviyesinden kapatan Altın, Temmuz ayını ise 1,814\$ seviyesinde tamamlamıştır. Gram Altın da yurtdışı fiyatlarındaki hafif yükselişe rağmen TL'nin değer kazanması ile birlikte yatay denilebilecek bir performans ortaya koydu. Haziran ayı sonundaki 495TL seviyesinden hemen hemen hiç değişmeyerek Temmuz ayını 493TL seviyesinde tamamlamıştır.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Haziran ayında %4.5 değer kaybeden BIST-100 endeksi, Temmuz sonunda aylık %2.7 değer kaybı ile 1,393 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi. Bankacılık endeksi aylık %1.7 değer kazanırken, sanayi endeksi ise %4.9 gibi daha hızlı bir yükseliş gerçekleştirdi. Sektördeki kar rakamlarının kuvvetli seyrı ve gelinen fiyat seviyelerinde değerlemelerin olukça cazip olması bankacılık sektöründe olumlu momentumun korunmasına imkan sağlıyor. Sanayi endeksinde ise Haziran ayında aylık bazda %6.8 gibi sert bir geri çekilme vardı. Temmuz ayında bunun önemli ölçüde telafi edildiği görülüyor. Salgın kısıtlamalarının kaldırılmış olması daha iyi bir ekonomik aktivite sayesinde şirket karlılıklarını ve hisse senedi piyasasını destekleyebilir. 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-Haziran döneminde kısmen bir kar realizasyonu gözlenmiş ve bu dönemde 1.8 milyar \$ tutarında net çıkış gerçekleşmişti. Temmuz ayı özelinde ise hisse senedinden yabancı çıkışının 11.5 milyon \$ ile oldukça sınırlı olduğu görülmektedir.

Tahvil - Bono Piyasası: Temmuz ayında dar bir bantta hareket eden gerek 2 yıllık gerekse de 10 yıllık bono faizleri sırası ile ayı %18.73 ve %17.38 seviyelerinde tamamladı. Yabancı yatırımcıların kısmen ilgisinin arttığı tahvil-bono piyasasında faizlerin gerilediği görüldü. TCMB Temmuz ayı toplantısında politika faizini %19.00 seviyesinde sabit tuttu. Bankanın bir sonraki toplantısı ise 12 Ağustos Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Mayıs sonuna göre ele alındığında yatay kaldı. TCMB haftalık verilerine göre 25 Haziran haftasında %18.91 olan 1-3 ay vadeli TL mevduat faiz oranı 23 Temmuz haftasında %18.08'e kadar geriledi.

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. Ancak Mart sonundan bu yana gerileme eğiliminde olan ABD 10 yıllık bono faizleri %1.20 seviyelerine kadar geriledi. Haziran ayını %1.47 seviyesinden tamamladıktan sonra Temmuz ayında %1.22 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Genel olarak değerlendirildiğinde ABD'deki enflasyon artış eğiliminin kalıcı olmayabileceği beklentisi ve emtia fiyatlarındaki artışın ekonomik büyüme ivmesini azaltabileceğine dair beklentiler ABD 10 yıllık faizlerini baskılamıştır. ABD ekonomisinin halen diğer ülke ekonomilerine kıyasla daha kuvvetli bir momentumu olmasına rağmen istihdam seviyesinin henüz arzu edilen noktanın gerisinde olmasına nedeniyle ABD Doları Temmuz ayında diğer para birimlerine karşı yatay bir performans ortaya koydu. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY Haziran ayını 92.4 seviyesinden tamamladıktan sonra Temmuz ayını 92.2 seviyesinde kapattı. EUR/USD paritesi de Temmuz ayı içerisinde 1.18 seviyesinin altına görse de, kapanışı 1.1870 seviyesinde gerçekleşti.

TL ise 2021 yılına iyi bir başlangıç yaptıktan sonra TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre Temmuz ayını USD'ye karşı 8.41, EUR'ya karşı ise 10.08 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	Reel olmayan, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarında enflasyon karşısında reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getiri menkul kıymet yada mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tutulmuş menkul kıymetlerin vadeli ortalaması 45 gündür. Fon getiri ağırlıklı olarak günlük (Q/N) faizlerle parçalanır olup, fon fiyatları geneli olarak enflasyona, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriye koruması yönelik bir fondur.	Fon getiri ağırlıklı olarak günlük (Q/N) faizlerle parçalanır olup, fon fiyatları geneli olarak enflasyona, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolara yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak tutmayı ve enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımlar tarafından tercih edilir. Portföyünde tutulmuş menkul kıymetlerin vadeli ortalaması yaklaşık 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olduğundan, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde negatif ya da pozitif dönüşümlerde yatırımcıların faizdeki dalgalanmalardan bir miktar zarar etmemesi amaçlanırken, uzun vadeli getiri potansiyeli de Q/N faizleri ile az da olsa üzerinde tutulmaktadır.	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 hesaplarına ve özel sektör kira sertifikaları 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 ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilme amacı ile 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 kıymetlere yer verilen portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini olanağı 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 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 tahvillerle, 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 taşınması 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, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	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 terhiinde bulunmayan katılımcıların yatırımına yönlendirilmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ve da mevduat yatırımlarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faz getirisi beraberinde sermaye getirisini ede edilmesi olanağına da sağımaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmalarına fon fiyatını etkiler.	
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 ajrıklık ortalama vadeli 750 günden fazla olmak üzere Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Devlet Tahvil/lerine ve Hazine Bonolarına, fon portföyünün en az %80'i olacak şekilde yer vererek ajrıklık olarak faz getirisi elde etmektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmalarına, fon fiyatını (+) ve (-) yünde etkiler.	
Değişken EYF	Fon döviz yatırımını tercih eden ve yüksek dercede risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsi Eurobondlara yer verir. Fon nakit olarak döviz alması, döviz cinsi 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'in dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazanç fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmalarına ve kurdaki değişimler fon fiyatına (+) ve (-) yünde etkiler.	
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarına karma bir portföyde değeriendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmalarına fon fiyatına yansımada neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu 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 piyasasındaki dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımada neden olur.	
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarına karma bir portföyde değeriendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmalarına fon fiyatına yansımada neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu 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 piyasasındaki dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımada neden olur.	
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımlarında döviz getirisi tercih eden, yurt dışı ve yurt içindeki varlıklar arasında uygun dağılım ile potansiyel kazancını uzun vadede yükseltmeyi hedefleyen katılımcıların tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalarındaki dalgalanmalarına fon fiyatına yansımada neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilidir.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşıması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yünde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımını tercih eden ve yüksek dercede risk alabilen, katılımcılara uygundur. Fon, ajrıklık olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi 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 Eurobondlara dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılmasını öncelikli Eurobondlara ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrir yansımada neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobondlara yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentilerinin yüksek olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getirisi yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmalarına ve kurdaki değişimler fon fiyatına (+) ve (-) yünde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımını tercih eden ve yüksek dercede risk alabilen, katılımcılara uygundur. Fon, ajrıklık olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsi 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 Eurobondlara dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılmasını öncelikli Eurobondlara ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond forumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine berrir yansımada neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobondlara yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentilerinin yüksek olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getirisi yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmalarına ve kurdaki değişimler fon fiyatına (+) ve (-) yünde etkiler.	
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak denetçilik devlet katkısı yararlanarak değeriendirmesi amaç ile kurulmuştur. Ajrıklık olarak orta-uzun vadeli tahvil ve bono piyasasında yatırım yapılır. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faz getirisi beraberinde sermaye getirisini ede edilmesi olanağına da sağımaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmalarına fon fiyatını etkiler.	
Altın Katılım EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmaya amaçlanan ve faizli para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Üstünlük ve uluslararası konulara önem veren altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapıp, 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 göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında ajrıklık olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenen, her yıl ekonomik ve politik beklentiler ortama fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenen, her yıl ekonomik ve politik beklentiler ortama fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenen, her yıl ekonomik ve politik beklentiler ortama fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi Grup EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergilerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyüme hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenen, her yıl ekonomik ve politik beklentiler ortama fon performansını olumsuz etkiler.	Yüksek getirisi potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenen, her yıl ekonomik ve politik beklentiler ortama fon performansını olumsuz etkiler.	