

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – TEMMUZ 2020

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	168.026	1.540.255.270	581,0%	11,7%	5,1%	0,7%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	47.007	587.760.030	281,8%	14,7%	6,1%	0,5%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	26.092	223.142.004	110,0%	26,7%	11,9%	2,1%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	109.276	392.035.963	135,3%	29,2%	12,5%	1,9%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	486.762	3.862.935.358	136,4%	14,9%	5,5%	0,8%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.488	427.071.849	185,9%	27,7%	12,6%	1,9%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	72.205	692.873.769	683,4%	14,1%	3,9%	-0,9%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	12.985	157.443.387	513,4%	15,5%	4,4%	-0,8%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	165.345	1.210.752.372	640,3%	19,7%	6,3%	-1,4%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	23.535	256.460.195	396,4%	20,8%	6,7%	-1,3%
Standart EYF	24.01.2011	293.009	1.189.535.347	108,2%	16,7%	4,5%	-2,1%
Değişken EYF	24.10.2003	39.414	766.793.824	488,3%	23,4%	13,0%	0,3%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.540	24.486.757	314,9%	23,7%	5,9%	-2,0%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	14.593	244.165.533	168,6%	36,8%	27,9%	3,9%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	74.112	1.427.568.634	917,5%	28,0%	12,9%	-0,7%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.884	340.552.861	699,9%	29,0%	13,3%	-0,8%
Katki EYF	30.04.2013	850.671	2.573.219.057	97,0%	22,6%	5,2%	-3,3%
Altın EYF	26.06.2013	158.811	3.829.859.688	398,0%	72,0%	51,1%	12,0%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	11.351	76.256.583	111,0%	0,4%	-8,6%	-5,4%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	36.614	413.295.767	900,4%	13,1%	-2,8%	-4,1%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.525	101.933.131	230,1%	14,9%	-1,8%	-4,0%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	11,76%	6,37%	0,58%
BIST 100	10,39%	-1,52%	-3,29%
BIST 30	-1,87%	-9,27%	-6,50%
USD	25,61%	16,79%	1,37%
EURO	32,33%	22,31%	6,21%
Altın (TL/gr)	72,50%	50,42%	13,56%
Repo (Brüt)	12,95%	5,73%	0,77%

İlgili tablo, rapor versisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 04.08.2020 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 2020

Temmuz ayında Dolar Endeksi'nde %4.15 değer kaybı, Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurlarında %1.4 değer artışı yaşandı. Hisse senetleri tarafında ise GOÜ Temmuz ayında %8.4 değerlenerek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%3.2 seviyesine yükseltirken, Gelişmiş Ülke borsaları aynı dönemde %4.7 değerlenerek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%2.3'e getirdiler.

2020 yılına damga vuran Covid-19 salgının en sert hissedildiği döneme denk gelen Temmuz ayında küresel olarak şirketlerin ikinci çeyrek finansalları açıklandı. ABD'de açıklanan veriler bir önceki yıla göre önemli daralmalara işaret etse de, çoğu şirkette sonuçlar beklentilerden olumluydu.

Ayın ortasında gerçekleşen Avrupa Merkez Bankası ("AMB") toplantısında, piyasaların beklentilerine paralel olarak faizlerde ve varlık alım programında değişiklik yapılmadı. Ana konular dışında, bazı piyasa aktörleri, bankalar için bir katmanlandırma yöntemi gelmesi ve böylece negatif faizlerin etkisini azaltılması yönünde bir adım atılmasını beklese de, AMB bu beklentiye karşılık vermedi. Varlık alım büyüklüğü konusunda ise 1.35 trilyon Avro'luk paketin tamamının kullanılacağı vurgulandı. Genel olarak beklenti dahilinde sonuçlanan basın toplantısı ile birlikte piyasalarda önemli bir değişiklik yaşanmadı.

ABD tarafında ise Amerikan Merkez Bankası FED, ayın sonunda yaptığı toplantıda güvercin mesajlar verdi. Yavaşlayan ekonomik aktivite sonrası faizlerde kesinlikle artırım düşünülmeyişi vurgulandı. Kötüleşen ekonomik verilerden bahsedilirken, görünümün oldukça belirsiz olduğu ifade edildi. FED'in kendi politikası ile ilgili olarak yakın gelecekte açıklama yapılacağı belirtilerek Eylül ayındaki toplantıya işaret edilmiş oldu. Piyasada bir süredir dilendirilen verim eğrisi kontrolü ve sözlü yönlendirme gibi konular hakkında detay verilmezken, varlık alımlarının süre veya ekonomik verilere bağlanabilmesinin seçenekler arasında olduğunun altı çizildi.

Yurt içinde Haziran ayı enflasyonu aylık %1.13'le beklentilerin üzerinde geldi ve yıllık veri %11.39'dan %12.62'ye yükselmiş oldu. TCMB'nin önceki toplantılarda kısa dönemde enflasyonda yükseliş olacağından bahsedilmiş olsa da, veriler beklentilerin üzerinde gerçekleşti. Bu sebeple yılın üçüncü enflasyon raporunda yıl sonu enflasyon tahmini yukarı yönlü revize edildi. PPK toplantısında ise faizlerde değişikliğe gidilmedi.

Pay (Hisse Senedi) Piyasası: BIST100 Endeksi, Temmuz ayına 1.172 seviyesinden başlayıp 1.034 - 1.196 arasında bir bant içerisinde hareket ederek ayı 1.127 seviyesinden -%3.3 değer kaybıyla tamamladı.

Tahvil Piyasası: Temmuz ayında verim eğrisi boyunca yükselişler görüldü. Kısa tarafta 2 yıllık faiz 225 baz puanlık artışla %11.18 seviyesine, uzun tarafta ise 10 yıllık faiz 9 baz puanlık artışla %12.77 seviyesine yükseldi.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Temmuz ayını %1.7 değer kaybıyla tamamladı. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca artış göstererek tarihsel ortalamaların üzerinde kalmaya devam etti.

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	Risk seymeyen, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet yada mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tutulmuş menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (Q/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 (Q/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	- Tahvil/Bono: 17% - Ters Repo: 26% - Para Piyasası: 29% - Finansman Bonusu: 1% - Vadeli Mevduat: 27%
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonoları yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı ve enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde tutulmuş menkul kıymetlerin vadesi ortalama ağırlıklı 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadığından, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kriz dönemlerinde yatırımcıların faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumayı amaçlarken, uzun vadeli getiri potansiyelini de Q/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.	- Tahvil/Bono: 5% - Ters Repo: 11% - Hisse: 9% - Tahvil/Bono: 40% - Finansman Bonusu: 8% 27%
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 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.	- Hisse: 1% 17% 3% 79%
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırımları tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi 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.	- Hisse: 13% 4% 83%
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 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.	- Tahvil/Bono: 17% 2% 8% 9% - Hisse: 4% - Özel Tahvil/Bono: 13% - Eurobond: 12% - Kamu Dış Borçlanma Araçları: 3% 7% 8% 17%
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımları 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 cinsü Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira Sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cinsü faizsiz tahvilere, 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.	- Hisse: 6% 9% 8% 10% - Katılım Hesabı: 27% - Kamu Kira Sertifikaları: 67% - Özel Sektör Kira Sertifikaları: 3%
Dengeli Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde çeşitlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenebilir.	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: 6% 2% 3% 14% - Hisse: 4% - Özel Tahvil/Bono: 27% - Eurobond: 16% - Kamu Dış Borçlanma Araçları: 25%
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde çeşitlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenebilir.	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: 3% 3% 7% 15% - Hisse: 3% - Özel Tahvil/Bono: 28% - Eurobond: 6% - Finansman: 10% - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler: 26% - Kamu Kira Sertifikaları: 3%
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 faizlerindeki eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono: 4% 2% 10% 15% 73% - Finansman: 1%
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 faizlerindeki eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono: 5% 7% 10% 75% - Finansman: 1%

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, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet 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.	- Tahvil/Bono - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Finansman Bonusu
Değişken EYF	Fon döviz yatırımı tercih eden ve orta derecede 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 yatırım yapar. Fon portföyünde ülke riski ve kur riski bulunur. Portföyünde dövizli yatırım enstrümanları bulunduğu için faiz ve döviz getirisi fonu eş zamanlı yansıtır. TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazanç fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Ters Repo - Özel Tahvil/Bono - Hisse - Finansman Bonusu
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 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.	- Tahvil/Bono - Ters Repo - Yabancı 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 değişen piyasa koşullarına göre temel olarak gelişmiş ülke hisse senedi piyasaları, Türk kamu ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen Eurobond'lar, döviz tevdiat hesapları ve altın gibi döviz cinsi enstrümanlara yatırım yapmayı hedefler.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşınması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Tahvil/Bono - Ters Repo - Yabancı Hisse - Fon Katılma Belgesi - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Türev Araçları
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'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 Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yaparken öncelikle Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine birebir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobond yatırım yapması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımaya neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getirili yatırımcısına verir.	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 yansımaya neden olur.	- Ters Repo - Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımı tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'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 Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yaparken öncelikle Eurobond ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine birebir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsi Eurobond yatırım yapması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımaya neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getirili yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	- Ters Repo - Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak dönsöcek devlet katkısı tutarlarına değerlendirilmesi amaçlı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde gelişimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. 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.	- Tahvil/Bono - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Finansman Bonusu
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmayı amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. 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.	- Kamu Kira Sertifikaları - Kıymetli Maden
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.	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 performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse - Türev Araçları
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 performansını olumsuz etkiler.	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 performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse - Türev Araçları
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 performansını olumsuz etkiler.	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 performansını olumsuz etkiler.	- Ters Repo - Hisse - Türev Araçları