

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – Kasım 2022
FON PERFORMANSLARI

Fon Kodu	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
GEL	Para Piyasası EYF	24.10.2003	182.078	1.621.444.573	892,4%	19,4%	18,0%	1,4%
GED	Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	35.485	560.076.845	500,4%	27,4%	25,9%	2,3%
GES	Katılım Standart EYF	26.06.2013	36.613	750.602.110	399,3%	86,5%	83,1%	9,6%
GHL	Katılım Katkı EYF	30.04.2013	347.424	1.380.085.395	391,6%	67,1%	63,7%	6,4%
GHT	Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	554.367	5.343.990.767	279,8%	25,3%	25,6%	3,1%
GEA	Katılım Değişken EYF	10.07.2009	47.885	1.432.034.005	749,4%	116,1%	111,3%	15,4%
GEK	Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	137.015	1.174.333.056	1166,0%	53,0%	55,6%	5,6%
GHF	Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	16.251	257.065.305	780,4%	57,1%	58,9%	5,2%
GKB	İkinci Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	6.769	25.777.254	488,4%	36,5%	39,0%	4,1%
GHD	Standart EYF	24.01.2011	249.010	1.923.651.631	346,2%	83,6%	86,1%	10,4%
GHE	Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	64.846	1.692.682.935	2539,0%	128,4%	126,7%	17,6%
GEF	Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	10.121	400.885.006	2097,7%	136,1%	132,7%	17,5%
GCT	Birinci Fon Sepeti EYF	04.04.2022	35.775	799.060.208	52,8%	52,8%	52,8%	13,6%
GEU	Değişken EYF	24.10.2003	108.316	3.529.561.620	1380,0%	40,9%	37,9%	0,9%
GHG	Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	99.356	4.020.010.528	2756,9%	42,7%	39,4%	5,8%
GHK	Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	13.463	874.685.733	2157,4%	42,0%	39,2%	6,0%
GHI	Katki EYF	30.04.2013	1.060.040	5.669.645.367	257,3%	75,0%	80,4%	7,7%
GHO	Üçüncü Değişken EYF	02.01.2013	69.457	1.466.685.136	560,8%	25,3%	21,5%	2,4%
GHH	Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	47.539	1.132.512.156	803,3%	97,5%	88,6%	13,6%
GCN	Metaverse Ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi EYF	04.04.2022	14.437	106.139.635	24,5%	24,5%	24,5%	13,4%
GEH	Hisse Senedi EYF	24.10.2003	99.815	3.693.648.652	5378,6%	196,7%	192,4%	25,0%
GEG	Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	9.894	911.471.369	1765,9%	200,8%	196,5%	25,2%
GCY	Karma EYF	04.04.2022	12.719	89.500.014	20,6%	20,6%	20,6%	10,9%
GHA	Altın Katılım EYF	26.06.2013	370.765	12.252.813.325	1142,6%	45,8%	39,2%	6,8%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	84,39%	62,35%	2,88%
BIST 100	175,06%	175,06%	25,10%
BIST 30	176,11%	164,90%	23,87%
USD	43,90%	39,69%	0,15%
EURO	31,35%	27,81%	4,37%
Altın (TL/gr)	36,35%	35,66%	8,19%
Repo (Brüt)	14,61%	13,05%	0,88%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır. Enflasyon verileri 05.12.2022 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 Kasım 2022

Enflasyon: Kasım ayında TÜFE %2,88 ile piyasa beklentisinin hafif altında gerçekleşirken yıllık enflasyon %84,39 seviyesinde gerçekleşti. Aylık bazda en yüksek artış kaydeden kalemler gıda ve alkolsüz içecekler (%5,75), alkollü içecekler (%3,19) ve lokanta ve oteller (%3,18) olurken yıllık artış oranlarına baktığımızda ulaştırma (%107,03), gıda ve alkolsüz içecekler (%102,55) ve ev eşyası (%92,83) olarak gerçekleşti. ÜFE aylık bazda %0,74 artarken, yıllık bazda ise %136,02 oranında artış gösterdi. ÜFE/TÜFE makası bir önceki aya göre 20 puan kadar gerileyerek 52 puan seviyesinde gerçekleşti. Aralık ayında geçen yılın yüksek baz etkisi ile birlikte TÜFE'nin yıllık bazda %65'in altına sarkması beklenebilir. Üretici fiyatlarında ise enerji ve gıda emtia fiyat gelişmeleri ile birlikte asgari ücret artış oranı önümüzdeki dönemde takip edilecek ana unsurlar olarak değerlendirilebilir.

Döviz Piyasası: FED'in sıkı para politikası duruşu ve ABD'nin ekonomik büyüme anlamında Avrupa bölgesine göre daha avantajlı konumda olması ve yine Avrupa bölgesinin enerji fiyat artışlarına ABD'ye göre daha duyarlı olmasına bağlı olarak ABD Doları 3Ç22 içerisinde güçlü seyretilmişti. Ekim ayında ise Dolar daha yatay kalmıştı. Ancak Kasım ile birlikte Dolar'da güç kaybı göze çarpıyor. Bu gelişmedeki ana etkenlerden ilki FED'in sıkılaştırma hızındaki yavaşlama beklentisi, yani faiz artırım adımlarının daha yavaş olacağı öngörüsü. Diğer bir neden ise Avrupa'nın enerji tedariki açısından aldığı önlemlerin işe yaraması olarak değerlendirilebilir. Bu nedenle Ekim ayını 0,9882 seviyesinde tamamlayan EUR/USD paritesi, Kasım ayı içerisinde 0,9749 seviyesine kadar sarktıktan sonra ayı 1,0406 seviyesinden tamamladı. Diğer gelişmiş ülke para birimlerine karşı da değer kaybeden ABD Doları, Dolar endeksi olarak bilinen DXY Kasım ayını 106,0 seviyesinden tamamladı ve Ekim ayı kapanış seviyesi olan 111,5'e göre belirgin bir gerileme göstermiş oldu. ABD piyasalarının global piyasalar ile karşılaştırıldığında daha korunaklı olduğu ve FED'in sıkı para politikasını sürdüreceği konusunda belirgin bir değişiklik olmadığı söylenebilir. Bu nedenle Kasım ayı içerisindeki zayıflayan Dolar teması kısmen bir dengelenme olarak değerlendirilebilir.

Türk Lirası ise USD-EUR sepetine karşı Kasım ayındaki TCMB'nin 150 baz puan faz indirimine rağmen stabil görünümünü korudu. Ekim ayı içerisinde sepete karşı değer kaybı %1,8 olarak gerçekleşmişti. Kasım ayını ise yine %2,3'lük sınırlı bir kayıp ile tamamladı. Türk Lirası Kasım ayında TCMB'nin açıkladığı döviz alış kurlarına göre USD'ye karşı 18,62 ve EUR'ya karşı ise 19,28 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi.

Tahvil - Bono Piyasası: FED'in yüksek enflasyon ile mücadele çerçevesinde sıkılaştırıcı para politikası Kasım başındaki 75 bps faiz artışı ile devam ederken, yönlendirme olarak ise enflasyonla mücadelede para politikası aracı olarak faiz artırımlarının azalan bir büyüklükte de olsa devam edeceği mesajını verdi. Bir sonraki toplantısını 14 Aralık tarihinde gerçekleştirecek olan FED Kasım başındaki toplantısında politika faizini 75 baz puan yükselterek %3,25-%4,00 bandına çekti. Gelişmiş ülkelerin merkez bankalarının resesyonu göze alarak uyguladığı bu yüksek politika faizlerinin bir sonucu olarak global ölçekte piyasa faiz seviyeleri de yükselmişti. Ancak faiz artış hızında yavaşlama beklentileri ve enflasyonun zirveden geri çekilme görüntüsü ile Kasım ayında faizler bir önceki aya göre belirgin bir gerileme sergiledi. Ekim ayını %4,05 seviyesinden tamamlayan ABD 10 yıllık faiz oranı, Kasım ayında da 44 baz puan gerileyerek %3,61 seviyesinden kapanış gerçekleştirdi.

Kasım ayında Türkiye'de hem kısa vadeli hem de uzun vadeli bono faizler net bir gerileme kaydetti. 2 yıllık faiz Kasım ayını %10,53 kapatırken 10 yıllık faiz ise %10,84 seviyesinde tamamladı. TCMB'nin ay içerisindeki 150 baz puanlık politika faizi indirimine ilave olarak, münzam karşılıklar ile ilgili düzenlemesi sabit getirili borçlanma araçlarındaki faizlerin düşük kalmasına imkan sağladı. Mevduat faizleri ise 25 Kasım tarihli TCMB verisine göre 1-3 ay vadede %21,42 olarak açıklandı. Ekim ayının son verisine göre 61 baz puanlık bir artış gerçekleşti. 25 Kasım tarihli TCMB verilerine göre yabancı yatırımcılar Kasım ayı genelinde Devlet İç Borçlanma Senetlerinde bir önceki aya göre yaklaşık 55 milyon \$ tutarında net satış gerçekleştirmişlerdir.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Yerli bireysel yatırımcının alternatif finansal araçlardaki düşük getiri nedeniyle hisse senedine ilgisi yoğun bir şekilde devam etti. BIST-100 endeksi Ekim ayındaki %25,1'lik yükselişin ardından aynı temposunu korudu ve yine aylık bazda %25,1 artış ile endeks Kasım ayını 4,978 seviyesinden tamamladı. Endeksin geneline yayılan pozitiflikte sanayi endeksi aylık bazda %27,8, banka endeksi ise %19,5 oranında artış kaydetti. Bu yüksek performansı TL cinsinden faiz oranlarındaki gerileme nedeniyle hisse senedi piyasasının önemli bir alternatif getiri imkanı olarak değerlendirilmesine ve yine faiz oranlarındaki gerileme sayesinde şirket değerlemelerinin artabileceği beklentisine bağlamak mümkün. Görülen pozitif dinamiklerin etkisi ile Kasım ayında hisse senedi piyasasında günlük işlem hacmi ortalama 129,6 milyar TL olarak gerçekleşti. Böylelikle 3Ç22'de ortalama günlük işlem hacmine göre yaklaşık iki katlık bir artış yaşanırken geçen yılın aynı ayına göre ise üç kattan fazla bir artış kaydetmiş oldu. Hisse senedi piyasasındaki olumlu havaya yabancı yatırımcıların da dahil olduğu gözlemlendi. TCMB 25 Kasım verisine göre yabancı yatırımcılar Kasım ayında 235 milyon \$ tutarında hisse senedi alış gerçekleştirdi.

Emtia: Genel emtia endeksi %2,7 aylık artarken, gıda emtia endeksi %1,0 gibi daha sınırlı bir artış gösterdi. Çin'in covid tedbirlerinde yumuşamaya gitmesi beklentisi özellikle sanayi emtialarının daha fazla primlenmesine imkan sağladı. Petrolde ise genel emtiadaki eğilimin aksine %7,2'lik bir gerileme gerçekleşti. Bunu kısmen devam eden Rusya-Ukrayna savaşında Rusya'nın petrol satış gelirlerini baskılamak amaçlı olduğunu söylemek mümkün. Gerileme eğiliminde olan global bono faizleri ise değerli metallere yaradı. Altın fiyatları ons bazında Kasım ayında %8,3 değer kazanırken ayı 1.769\$ seviyesinde kapattı. Gram Altın ise Ekim ayı sonundaki 978,1 TL seviyesinden yaklaşık %8,4 kadar artarak Kasım ayını 1.060 TL seviyesinde tamamlamıştı.

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.



Fon Adı	Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Riski sevmeyen, likit enstrümanları tercih eden, sabit getirili 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.	
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı 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 şekilde oynaklık yaşamaz. Kriz dönemlerinde yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumayı amaçlarken, uzun vadeli getiri potansiyelini de O/N faizlerin biraz daha üzerinde tutmayı amaçlamaktadır.	
Katılım Standart EYF	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 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.	
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 edilmesi olanağını sağlamaktadır.	
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 cinsli Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cinsli faizsiz tahvillere, yatırım stratejisine uygun olarak BIST Katılım Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapabilmektedir.	
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.	
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.	
İkinci Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon, portföyünün en az %80'ini kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repo işlemlerine yatırarak faiz geliri elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımcılarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi 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.	



Fon Adı	Fona İlişkin Bilgiler ve Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilendir. 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.	
Dinamik Değişken EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilendir. 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.	
Birinci Fon Sepeti EYF	Yüksek/çok yüksek düzeyde risk alabilen orta uzun vadede pozitif getiri isteyen ve aylık negatif getirilere hassas olmayan katılımcılar için uygundur. Mevduat getirisinden memnun olmayan ve/veya daha yüksek getiri için daha fazla risk alabilecek yatırımcı kitlesine hitap eder	
Değişken EYF	Fon döviz yatırımı 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/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. TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazancı 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.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımı tercih eden yatırımcılara uygundur. 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 iç dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımı tercih eden yatırımcılara uygundur. 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 iç dinamikleri, yurtiçi ve yurtdışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır.	
Katılı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşımaya nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesine olanağını sağlamaktadır.	
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 taşımaya nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Altın Katılım EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmayı amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırımı 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	Fon, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerine yatırım yaparken, S&P Sürdürülebilirlik Endeksi'ne ve yabancı kamu borçlanma araçlarına da portföyünde yer verir. Uzun vadede yüksek getiri potansiyeline sahip olup, hisse senedi piyasasında artış olan dönemlerde fonun getirisi artar. S&P Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki ve kurdaki değer kazanımını da portföyüne yansıtır.	



Metaverse Ve Yeni Teknolojiler Hisse Senedi EYF	Risk alabilen, hem yurtiçi hem de yurtdışı hisse senetlerine yatırım yapmak isteyen ve dijital dünyaya ilgi duyan katılımcılar için uygundur. Fon portföyünde Metaverse ve Teknolojiyi destekleyen şirketlerin ihrac ettikleri yerli/yabancı hisse senetlerine yer verir. Yabancı hisse senedi oranı portföyün %50'ye kadarlık bir kısmını oluşturabilir. Fon, portföyünde ağırlıklı olarak hisse senedine yatırım yaptığı için hisse senedi piyasalarındaki pozitif/negatif yönlü hareketten aynı doğrultuda etkilenir. Portföyünde yer alan yurt dışı hisse senetleri döviz yatırımı olduğu için Dolar/TL'deki yükseliş fona olumlu, düşüş ise olumsuz yansır.	- Hisse - Yabancı Hisse - Üçüncü Değişken Katılı Teminatları - Hisse Aracı
Karma EYF	Yatırımlarında Euro cinsi döviz getirisi elde etmek isteyen ve ülke riskini almak istemeyen katılımcılar için uygundur. Fon portföyünde Avrupa Hisse Senetlerine de yer verdiği için ilgili hisse senedi piyasası düşüşlerinden olumsuz etkilenir. Portföyünde ağırlıklı Euro cinsi yatırım araçları olduğu için Euro/TL'nin yukarı hareketi fona olumlu yansır.	- Yabancı Hisse - Hisse - Katılım Dış Borçlanma Araçları - Katılım Hisse - Hisse Piyasaları
Hisse Senedi EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşen 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.	- Hisse - Yabancı Hisse - Yabancı Üçüncü Katılı Teminatları - Hisse Piyasaları
Hisse Senedi Grup EYF	Çok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşen 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.	- Hisse - Yabancı Hisse - Yabancı Üçüncü Katılı Teminatları - Hisse Piyasaları