

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU 2019 – 2. ÇEYREK
FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik (Bin TL)	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 3 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	180.327	1.838.614.409	497,5%	23,8%	11,9%	6,0%
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	01.01.2013	14.244	100.031.080	92,6%	19,5%	9,0%	4,2%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	56.789	623.636.283	224,8%	21,4%	10,3%	5,3%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	21.722	108.609.531	59,7%	16,5%	8,3%	3,7%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	60.296	179.883.345	74,3%	19,6%	8,7%	4,2%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	81.603	685.900.522	570,7%	21,2%	13,2%	7,4%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	15.891	148.817.045	418,5%	22,0%	13,7%	7,8%
İkinci (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	464.612	1.972.955.165	101,9%	15,9%	10,4%	5,8%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	193.696	1.332.080.699	493,7%	16,4%	8,7%	9,8%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	23.989	222.157.555	293,9%	16,7%	9,0%	10,3%
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.963	21.273.148	216,6%	18,4%	8,1%	15,2%
Standart EYF	24.01.2011	338.290	1.163.791.226	71,2%	16,5%	9,9%	9,9%
Değişken EYF	24.10.2003	44.935	688.727.375	387,7%	27,5%	11,2%	4,6%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	35.842	278.941.934	119,4%	12,7%	9,3%	4,7%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	66.788	1.069.580.700	708,1%	34,0%	12,9%	7,4%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	11.988	269.919.779	529,8%	34,8%	13,3%	7,8%
Katki EYF	30.04.2013	844.886	1.797.535.146	52,3%	19,2%	9,1%	14,5%
Altın EYF	26.06.2013	114.732	1.464.430.607	197,8%	41,8%	19,4%	11,5%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	15.300	94.069.520	101,7%	4,7%	12,4%	3,9%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	28.871	281.853.689	743,1%	9,3%	13,0%	6,1%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.008	75.089.548	173,4%	10,9%	13,6%	6,2%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 3 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	15,72%	5,01%	2,69%
BIST 100	-0,04%	5,71%	2,88%
BIST 30	2,39%	5,76%	2,87%
USD	26,19%	8,98%	2,25%
EURO	23,38%	8,42%	3,67%
Altın (TL/gr)	40,35%	20,19%	11,59%
Repo (Brüt)	25,14%	12,70%	6,37%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.04.2019 tarihinde açıklanan verilerdir.

Planınıza özel fonları incelemek ve fon dağılımı değişikliği yapmak için www.garantiemeklilik.com.tr'den İnternet Şubemize giriş yapabilirsiniz.

Fon Koçu ile risk algınızı belirlemek ve buna göre fon dağılımınızı değiştirmek için www.garantiemeklilik.com.tr'den İnternet Şubemize giriş yapabilirsiniz.

PIYASA DEĞERLENDİRMESİ HAZİRAN 2019

Haziran ayı global piyasalarda risk iştahının yükseldiği bir ay oldu. Dolar Endeksi %1,7 değer kaybederken gelişmekte olan ülke kurları %2 değer kazandı. Hisse senetleri piyasasında Gelişmiş Ülke (GÜ) hisse senetleri %6,5; Gelişmekte olan Ülke (GOÜ) hisse senetleri ise %5,7 değerlendi. Böylelikle Mayıs ayındaki sert değer kayıpları Haziran ayında telafi edildi. Haziran başında Avrupa'dan gelen PMI verileri ekonomik aktivitedeki zayıflama eğiliminin devamına işaret etti. Ancak Avrupa Merkez Bankası'ndan (ECB) gelen ilave gevşeme adımları piyasalara moral verdi.

ECB, 2020 yılının ortalarına kadar faizlerin sabit kalacağı yönünde piyasaları yönlendirmenin yanı sıra yeni refinansman programı (TLTRO-III) için uygulanacak faizi çok düşük seviyede tutacağını açıkladı. Ayrıca 2019 büyüme beklentisi yukarı çekilirken 2019 ve 2020 enflasyon beklentileri aşağı revize edildi. ABD tarafında ise beklentinin oldukça altında gelen tarım dışı istihdam verisi, ABD büyümesindeki momentum kaybı ve resesyon endişeleri faiz indirimi beklentilerini güçlendirdi. Öte yandan beklentilere paralel biçimde ılımlı gelen enflasyon verisi ve ABD Başkanı Trump'ın Amerikan Merkez Bankası Fed'le ilgili söylemleri gözlerin Fed kararına çevrilmesine neden oldu.

Haziran ayındaki toplantısında Fed faizlerde bir değişikliğe gitmemesine rağmen yayımladığı karar metninde "sabırlı duruş" vurgusunu kaldırarak 2019'da faiz indirimleri için kapıyı açmış oldu. ECB ve Fed'in destekleyici açıklamaları global faizlerin son 3 yılın en düşük seviyelerine kadar gerilemesine sebep oldu. Haziran ayında global piyasaların yakından izlediği bir başka gündem konusu da G-20 zirvesiydi. Zirvede ABD ve Çin arasında yapılan görüşmelerde ticaret anlaşması görüşmelerine devam edilmesi konusunda anlaşmaya varıldı. ABD, ticaret görüşmelerinin durmasıyla beraber Çin'e uygulamaya başladığı %25 tarife paketini uygulamama kararını açıkladı.

ABD, ticaret görüşmelerinin durmasıyla beraber Çin'e uygulamaya başladığı %25 tarife paketini uygulamama kararını açıkladı. Hem gelişmiş ülke merkez bankalarının destekleyici adımları, hem de G-20 zirvesindeki ılımlı hava global piyasalarda risk iştahının ciddi biçimde artmasını sağladı. Yurt içinde Haziran ayının ilk verisi Mayıs ayı enflasyonuydu. Daralan iç talep ve olumlu baz etkisi sayesinde aylık enflasyon %1,32 olan piyasa beklentisinin de altında kalarak %0,95 seviyesinde gerçekleşti. Böylece enflasyon üst üste ikinci ay beklentinin altında kalmış oldu. Çekirdek enflasyondaki görünüm de dezenflasyon sürecini destekler nitelikteydi. Cari dengedeki iyileşme Nisan ayında da sürdü ve cari açık beklentinin altında 1,33 milyar ABD doları seviyesinde gerçekleşti.

Hisse Senetleri Piyasası: BIST 100 Endeksi, Haziran ayına 90,3 bin seviyesinden başladı, ay içerisinde 89,8 bin seviyesine kadar geriledi ve ayı 96,5 bin seviyesinden %6,1 değer kazancı ile tamamladı.

Tahvil Piyasası: Haziran ayında verim eğrisinin tüm kısımlarında düşüş görüldü. Kısa tarafta 2 yıllık basit faiz oranı 478 baz puan düşerek yılbaşındaki seviyesi olan %18,80'e geri döndü. Verim eğrisinin uzun tarafında ise 10 yıllık menkul kıymet faizi 196 baz puan gerileyerek %16,08'e kadar geri çekildi.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Haziran ayında ABD dolarına karşı %0,8 değer kazandı. Mayıs ayında 500 seviyesinin üzerine çıkan CDS priminin 400 seviyesine geri çekilmesi TL'yi pozitif etkilerken, ayı değerlendirilerek tamamlamasını sağladı. İma edilen oynaklık düşüş göstermeye devam etti, ancak 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 sevmeyen, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet yada mevduat yatırımlarını taraflarından 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 çekilde 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 çekilde değişim göstermez.	
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	Büyük risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımlarına hitap etmektedir. Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları'nı sıra portföyünde Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Tahvil ve Bonolara da yer veren fonun iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağısında olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Temkinli Değişken EYF	Büyük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolara yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı ve enflasyona karşı reel gelir elde etmeyi hedefleyen yatırımcıların taraflarından tercih edilir. Portföyünde tuttuğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama ağırlıklı 90-180 gün aralığındadır. Ortalama yade yüksek olmadığından, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert çekilde oynaklık yaşamaz. Kırsal dönemlerde yatırımcıların faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korunmaya amaçlarını, uzun vadeli getiri potansiyelini de O/N faizlerin kırsal dalga üzerinde tutmayı amaçlanmaktadır.	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 düşük 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 yapılır. Fon buna ek olarak portföyünde yatırım stratejisine uygun olarak Katılım 50 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 iftencik 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 Katılım 50 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.	
Dengeli Değişken EYF	Orta risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde tapdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaları 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 tapdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde tapdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaları 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 tapdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
İkinci Değişken(SMART) EYF	Yüksek 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 tapdığı 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 sağlanmaktadır.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tapdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı taraflarından 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 aşağısı 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 risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı taraflarından 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 aşağısı 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
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımlarda 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 bononlarına, 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.	
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, düşük-orta risk alabilen, yatırımlarına enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımlarına hıtap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisiyle beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini olanağını da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve borsa dalgalanmaları fon fiyatını etkiler.	
Değişken EYF	Döviz yatırımını tercih eden ve risk alabilen yatırımcılara uygundur. Döviz endeksli fonların taşıdığı kur, vade ve ülke riskini üzerinde taşıyan fondur. Fon portföyünün en fazla %50'si devamlı olarak yabancı kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Ayrıca fon portföyünün en fazla %50'si T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı ve özel sektör şirketleri tarafından uluslararası piyasalarda ihraç edilen eurobondlara yatırılır. Diğer yandan fonun yatırım yaptığı enstrümanların ağırlıklı döviz cinsinden olması, fonun taşıdığı "kur riski"dir, TL'nin dolar ve euro karşısında değer kaybı ve kazancı fonun getirisi üzerinde etkilidir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımını tercih eden, yüksek risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'te işlem gören Türk Lirası cinsli Getiri Ortaklığı Senetleri, Kırsı sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cinsli faizsiz tahvillere, yatırım stratejisi uygun olarak Katılım 50 Endeksi'nde yer alan hisse senetlerine de yatırım yapabilmektedir.	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 yansımaya neden olur.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımını tercih eden ve orta derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurtdışı 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. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine birebir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobonda yatırım yapılması 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 cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırımını tercih eden ve orta derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazinesi'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurtdışı 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. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmanın fon getirisine birebir yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobonda yatırım yapılması 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 cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak dönemlik devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşımaya nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisiyle 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.	
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmayı amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Üstünlü ve uluslararası kuralarda 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 fiyatlarının dalgalanması 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.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışın 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 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, dışın 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, dışın 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 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, dışın 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, dışın 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.	