

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU 2019 – 3. ÇEYREK

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyükölç (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	201.402	1.892.399.777	527,4%	24,5%	17,4%	5,0%
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	01.01.2013	12.077	92.817.610	102,4%	23,1%	14,5%	5,1%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	53.537	626.043.843	245,2%	24,7%	17,3%	6,3%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	22.034	126.630.914	73,3%	23,0%	17,5%	8,5%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	62.675	214.218.226	91,8%	27,0%	19,6%	10,0%
İkinci (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	471.176	2.418.720.945	113,6%	19,1%	16,8%	5,8%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	35.385	306.235.712	131,3%	14,8%	15,2%	5,4%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	83.541	766.300.464	613,4%	25,2%	20,4%	6,4%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	14.918	159.038.668	453,4%	27,3%	21,3%	6,7%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	187.714	1.388.917.228	553,0%	31,4%	19,5%	10,0%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	25.722	251.344.617	334,4%	31,6%	20,3%	10,3%
Standart EYF	24.01.2011	327.324	1.200.169.983	87,5%	29,5%	20,3%	9,5%
Değişken EYF	24.10.2003	40.662	655.394.747	392,6%	4,2%	12,3%	1,0%
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.843	23.578.129	262,8%	39,8%	23,9%	14,6%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	62.643	1.052.080.387	724,1%	6,4%	15,1%	2,0%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.988	263.894.789	543,3%	6,8%	15,7%	2,1%
Katki EYF	30.04.2013	839.904	2.082.003.527	72,6%	38,9%	23,7%	13,4%
Altın EYF	26.06.2013	125.575	1.641.917.434	208,0%	18,3%	23,5%	3,4%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	13.469	89.246.647	113,9%	10,1%	19,2%	6,1%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	30.887	332.425.145	829,2%	17,4%	24,6%	10,2%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	3.982	84.928.674	202,5%	19,1%	25,8%	10,7%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 3 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	9,26%	8,42%	3,24%
BIST 100	5,08%	15,08%	8,86%
BIST 30	5,33%	14,18%	7,97%
USD	-5,78%	6,87%	-1,94%
EURO	-11,27%	2,07%	-5,86%
Altın (TL/gr)	19,31%	25,29%	4,24%
Repo (Brüt)	25,60%	18,43%	5,09%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonet'ten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.09.2019 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 EYLÜL 2019

Dolar Endeksi (DXY), Eylül ayındaki %0.9 değer artışı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirisini %3.3'e yükseltmiştir. Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurları ise aynı dönemde %1.1 değer artışı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirilerini -%0.4'e yükseltmişlerdir. Hisse senetleri için de benzer bir görüntü vardır. Eylül ayında %3.2 değerlenen GoÜ hisseleri, yılbaşından bu yana olan getirilerini %3.6'ya yükseltmişlerdir. Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ise aynı dönemde %2.2 değerlenerek yılbaşından bu yana olan getirilerini %15.7'ye yükseltmişlerdir. Eylül ayı, küresel olarak merkez bankalarının toplantılarının yapıldığı ve önemli kararların alındığı bir dönem olmuştur. Küresel olarak faiz indirim süreci devam etmiş, riskli varlıklar için pozitif bir ay geride kalmıştır.

Eylül ayı, Amerika Merkez Bankası FED'in faiz indirimine devam ettiği bir ay olmuştur. Böylece 2019 yılında ikinci defa faizler indirilmiştir. Bu indirimler, yavaşlayan küresel büyüme ve artan ticaret savaşı risklerine karşı yapılmıştır. Buna rağmen FED üyelerinin tahminleri bu yıl için başka indirimle işaret etmezken, önümüzdeki yıllarda yükselişin sürmesini beklediklerini göstermektedir. Piyasa beklentisi ise faiz indirimlerinin süreceği şeklindedir. Avrupa Merkez Bankası (AMB) de FED gibi faizlerde indirimle gitmiş, ek olarak parasal genişleme programı açıklamıştır. Parasal genişleme miktarı piyasa beklentisinin altında gerçekleşmiş olsa da süre olarak açık uçlu açıklanmıştır. AMB, parasal genişlemenin ilk faiz artırımından kısa bir süre önce sonlanacağını söylemiştir. Böylelikle merkez bankası, ekonomiyi canlandırmak adına geniş bir teşvik paketi açıklamış olmuştur.

Türkiye'de Ağustos ayı enflasyon verisi beklentilerin üzerinde aylık %0.86 olarak açıklanmış, yıllık verinin %16.65'ten %15.01'e gerilemesini sağlamıştır. Önümüzdeki aylarda yüksek baz etkisi ile birlikte enflasyonun tek haneye düşmesi beklenmektedir.

Yurt içinde ayrıca 2. çeyrek GSYH büyümesi açıklanmıştır. Bir önceki yılın aynı dönemine göre %1.5 daralan milli gelir, mevsimsellik ve takvim etkilerinden arındırılmış veride bir önceki çeyreğe göre %1.2 büyüme göstermiştir. Her iki veri de beklentilerden daha iyi açıklanmıştır. Büyümenin detaylarına bakıldığında, iç talep (stok etkisi dahil) eksi yönde etki etmeye devam ederken, dış talep pozitif katkı sağlamayı sürdürmüştür.

Hem ihracattaki artış hem de ithalattaki daralma, dengelenen ekonomiye katkı sağlamaya devam etmiştir.

Eylül ayında toplanan TCMB, faiz indirimlerine devam etmiş ve haftalık repo faizini 325 baz puan düşürerek %16.50 seviyesine çekmiştir. Merkez Bankası, fonlama faizi belirlenirken “makul bir getiri oranı” göz önünde bulundurulacağı tutumu ile düşen enflasyon ile birlikte faiz indirim sürecini sürdürmüştür. 2019 yılı için 50-100 baz puan arasında bir indirim daha beklenmektedir.

Hisse Senetleri Piyasası: BIST 100 Endeksi, Eylül ayına 96.7 bin seviyesinden başlamış, ay içerisinde 6.2 bin puanlık bir bant içerisinde işlem görmüş, ayı 105.0 bin seviyesinden %8.6 değerlenerek tamamlamıştır.

Tahvil Piyasası: Eylül ayında verim eğrisi boyunca düşüşler görülmüştür. Kısa tarafta 2 yıllık basit faiz 243 baz puan düşerek %13.43 olmuş, uzun tarafta 10 yıllık basit faiz ise 250 baz puan düşerek %13.15 olmuştur.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Eylül ayında %3.4 değer kazanmıştır. Ay boyunca risk priminde görülen azalış, kurdaki değer artışında etkili olmuştur. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca azalış göstermiş, tarihsel ortalamaların üzerinde kalmaya devam etmiştir.

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

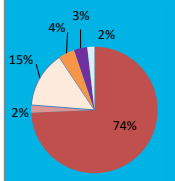
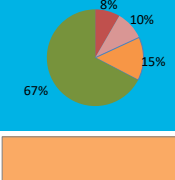
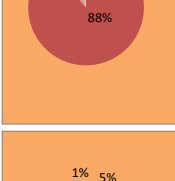
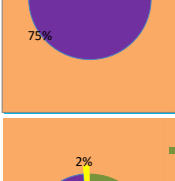
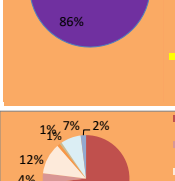
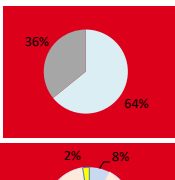
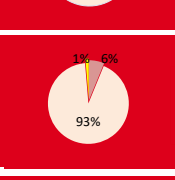
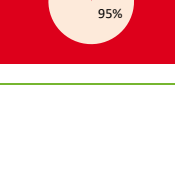


Minimum Risk

■ Düşük Riskli ■ Orta Riskli ■ Yüksek Riskli ■ Çok Yüksek Riskli

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 yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tuttuğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon getirisi ıbrıklık olarak günlük (O/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır. Dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriyi korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirisi ıbrıklık olarak günlük (O/N) faizlerle paralel olup, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır. Dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	Düşük risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımlarına hitap etmektedir. Türk Özel Sektör Borçlanma Araçlarının yanı sıra portföyünde Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Tahvil ve Bonolarla da yer veren fonun iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde 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	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolarla yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı ve enflasyona karşı reel getiri elde etmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde tuttuğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 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 amaçlayan, uzun vadeli getiri potansiyeline de O/N faizlerin biraz daha üzerinde tutmayı amaçlamaktadır.	Portföyünde orta-uzun vadeli faizsiz borçlanma araçları ve bir miktar hisse senetleri bulunması dolayısıyla piyasalarda yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansır.	
Katılım Standart EYF	Bireysel emeklilik sistemine giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan ve faizsiz yatırım araçlarına yönelik tercihte bulunan katılımcılara sunulmak amacıyla kurulmuş 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 yapar. 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 ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. BİST'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.	
İkinci Değişken(SMART) 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 planlarını sağlamaktadır.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırıma tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BİST'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 tahvilere, yatırım stratejisine 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 yükselişler ve yine portföyünde taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Dengeli Değişken EYF	Orta 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 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.	
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta 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 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.	
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 yükselir.	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 taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yükselir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, 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: 74% - Ters Repo: 2% - Hisse: 2% - Özel Tahvil/Bono: 4% - Finansman Bonosu: 3% - Kamu Kira Sertifikaları: 15%
Değişken EYF	Döviz yatırımı 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 kazanması 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.	 - Tahvil/Bono: 67% - Ters Repo: 15% - Eurobond: 8% - Kamu Dış Borçlanma Araçları: 10%
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	Yüksek 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 Bonolarına, 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: 88% - Ters Repo: 7% - Vadeli Mevduat: 5%
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 cinsli 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. 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 getiriyi 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.	 - Ters Repo: 1% - Eurobond: 19% - Kamu Dış Borçlanma Araçları: 75% - Türev Araçları: 5%
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 cinsli 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. 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 getiriyi yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	 - Eurobond: 12% - Kamu Dış Borçlanma Araçları: 86% - Türev Araçları: 2%
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak 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 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: 73% - Ters Repo: 1% - Hisse: 1% - Özel Tahvil/Bono: 7% - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler: 12% 4%
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalananı amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Uluslararası piyasalarda 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: 36% - Kıymetli Maden: 64%
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: 2% - Hisse: 90% - Türev Araçları: 8%
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: 1% - Hisse: 93% - Türev Araçları: 6%
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: 1% - Hisse: 95% - Türev Araçları: 4%