

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – ARALIK 2021

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	189.359	2.154.465.978	741,2%	17,8%	17,8%	1,2%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	38.777	538.096.765	376,9%	19,1%	19,1%	1,2%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	29.852	351.057.838	172,6%	20,6%	20,6%	1,9%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	238.405	656.945.987	200,4%	20,1%	20,1%	2,1%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	518.710	4.794.942.636	202,5%	16,9%	16,9%	-0,2%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	39.659	675.915.905	302,0%	33,9%	33,9%	2,3%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	143.368	870.205.491	713,5%	6,2%	6,2%	-1,7%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	16.987	192.460.835	454,0%	7,5%	7,5%	-1,2%
Standart EYF	24.01.2011	259.998	1.087.638.045	139,8%	8,0%	8,0%	-1,32%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.088	20.144.436	323,3%	0,7%	0,7%	-1,8%
Değişken EYF	24.10.2003	70.882	1.717.492.298	973,5%	64,7%	64,7%	2,2%
Dinamik Değişken EYF	24.10.2003	64.850	787.988.463	1064,2%	30,2%	30,2%	0,8%
Dinamik Değişken Grup EYF	26.09.2005	9.853	182.937.301	844,3%	34,0%	34,0%	1,5%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	63.627	1.915.978.370	444,1%	77,7%	77,7%	3,2%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	82.896	2.761.503.542	1949,6%	65,9%	65,9%	2,4%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.665	627.126.043	1521,9%	66,0%	66,0%	2,0%
Katı EYF	30.04.2013	963.582	2.793.618.334	98,0%	-6,2%	-6,2%	-3,0%
Altın Katılım EYF	26.06.2013	232.780	7.523.307.163	792,8%	73,7%	73,7%	4,7%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	40.601	648.029.967	378,9%	74,7%	74,7%	4,7%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	62.132	991.320.946	1773,5%	40,2%	40,2%	1,5%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	5.585	238.092.592	529,4%	41,8%	41,8%	1,5%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	36,08%	36,08%	13,58%
BIST 100	25,80%	25,80%	2,65%
BIST 30	23,78%	23,78%	4,23%
USD	79,65%	79,65%	3,02%
EURO	65,49%	65,49%	2,77%
Altın (TL/İgr)	73,55%	168,11%	4,63%
Repo (Brüt)	19,48%	19,48%	1,39%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.01.2022 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.

PİYASA DEĞERLENDİRMESİ ARALIK 2021

Enflasyon: Aralık ayı aylık tüketici enflasyonu %13.58 ile %8 civarındaki medyan piyasa beklentisinin üzerinde bir artış gösterdi. Yıllık enflasyon ise %36.08'e yükselmiş oldu. Alt kalemlere bakıldığında üç kalemin enflasyon üzerinde etkili olduğu göze çarpıyor. Yıllık bazda %36.1'e yükselen enflasyon rakamının detaylarında ise %53.66 ile ulaştırma, %43.80 ile gıda ve alkolsüz içecekler ve %40.95 ile ev eşyası en çok artış gösteren alt kalemler olarak katkıda bulunmuştur. Üretici fiyatları endeksi ise aylık %19.1 artış ile yıllık %79.9 seviyelerine geldi ve ÜFE-TÜFE makası artış trendini devam ederek yaklaşık 44 puana ulaştı.

Emtia: Global ekonomilerde büyüme hızındaki ivme kaybı ve Kasım ayının son haftasında ilk vakası görülen "Omicron" isimli yeni koronavirüs varyantının endişesiyle Brent tipi petrol sert bir düşüş gerçekleştirdikten sonra kayıpların bir kısmını telafi etti ve Aralık ayını 77.5 \$ seviyesinde tamamladı. Altın fiyatları Aralık ayını %3.1 değer kazancı ile 1,829\$ seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Gram Altın da ise doların seyrine paralel yüksek volatilitede fiyat hareketleri görülürken, Kasım ayı sonundaki 769TL seviyesinden yükselerek Aralık ayını 780TL seviyesinde tamamladı.

Pay Senedi (Hisse) Piyasası: Kasım ayında %18.9 değer kazanan BIST-100 endeksi Aralık ayının ortalarında rekor seviyeleri gördükten sonra yaklaşık %20 gerileme sonrası Aralık ayını %2.7 değer kazancı ile 1,858 seviyesinden tamamladı. Böylelikle BIST-100 endeksinde yıllık getiri %25.8 seviyesinde gerçekleşti. Bankacılık endeksi Aralık ayında aylık %3.9 değer kazanırken, sanayi endeksi ise %4.7 değer kazandı. İhracat ve net döviz pozisyon oranı yüksek şirketler öncülüğünde TL bazında rekor tazeleyen BIST-100 endeksi dövizin de sert düşüşüne paralel bir seyir izledi, yerli yatırımcıların ilgisinin aksine yabancı yatırımcıların satış tarafında yoğunlaştığı dikkat çekti. İşlem hacimlerinin geçtiğimiz aylara göre arttığı pay piyasasında, Aralık ayında 24 Aralık verisine göre yabancı yatırımcılar 570 milyon \$ tutarında hisse senetlerinden çıkış gerçekleştirdiler.

Tahvil - Bono Piyasası: 2 yıllık ve 10 yıllık tahvil faizleri sırası ile Kasım ayını %20.89 ve %21.20 seviyelerinde tamamlamıştı. Aralık ayında bu oranların biraz daha yükseldiğini ve sırası ile %22.70 ve %24.60 seviyelerine yükseldiğini gözlemledik. TCMB'nin 16 Aralık tarihindeki toplantısında faiz indirimlerine 100 baz puanlık indirim ile devam etti. 24 Aralık haftalık verisine göre, Devlet İç Borçlanma Senetlerinde Aralık ayında 95 milyon \$ net yabancı pozisyonlarında azalış gerçekleşti. TCMB'nin bir sonraki toplantısı ise 20 Ocak Perşembe günü gerçekleştirilecek. Mevduat faizleri ise Kasım sonuna göre ele alındığında yaklaşık 200 baz puan kadar artarak 24 Aralık haftasında 1-3 ay vadede %17.73 olarak açıklandı.

Döviz Piyasası: 2021 başından itibaren ABD'de enflasyon beklentilerindeki yaşanan değişiklik ve yeni çıkan koronavirüs varyantı sebebiyle 10 yıllık tahvil faizleri Aralık ayı içerisinde dalgalı bir seyir izledi. ABD 10 yıllık tahvil faizleri Kasım ayını %1.44 seviyesinden tamamladıktan sonra Aralık ayında %1.51 seviyesinde kapanış gerçekleştirdi. Global olarak üretici fiyatlarındaki yukarı yönlü seyir ve arz yönlü sıkıntıların devam etmesi de gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerde son yılların en yüksek enflasyon verilerinin oluşmasını sağladı. ABD Doları Aralık ayında diğer para birimlerine görece yatay bir seyir izledi. Dolar Endeksi olarak bilinen DXY Kasım ayını 96.0 seviyesinden tamamladıktan sonra Aralık ayını 95.7 seviyesinde kapattı. EUR/USD paritesi de Aralık ayı içerisinde yatay seyretti, kapanışı 1.1370 seviyesinde gerçekleşti.

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



Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Risk vermeyen, likit enstrümanları tercih eden, sabit getirili menkul kıymet yada mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon getirisini ağırlıklı olarak günlük (D/N) faizlerle parabol yapıp, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır. Dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriyi korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirisini ağırlıklı olarak günlük (D/N) faizlerle parabol yapıp, fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır. Dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonoları yer vererek piyasadaki dalgalanmalardan olabildiğince uzak kalmayı hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilir. Portföyünde tutulduğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmasından dolayı, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kısa dönemlerde yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumayı amaçlayan, uzun vadeli getiri potansiyeli de D/N faizlerin biraz daha üzerinde tutmayı hedeflemektedir.	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 katılımcıların sunulmak amacıyla kurulmuş orta riskli bir fondur. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen faizsiz 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 de 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 ödemeleri devlet katkısı tutarlarını değerlendirmesi 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 de 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 yatırımını belirli sunular içerisinde çeşitlendirmek isteyen yatırımcılar için uygundur. Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tutulduğu 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 faizi getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesi olanağını sağlamaktadır.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tutulduğu 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 BIST'te işlem gören Taktik Lisanslı 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 tutulduğu 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 fiyatına (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatına (+) ve (-) yönde etkiler.	
Borçlanma Araçları Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatına (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi yüksektir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatına (+) ve (-) yönde etkiler.	

Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Standart EYF	Sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon içerisinde bulunmayan yatırımların birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla kullanılmaktadır. Fon, orta düzeyde risk alabilen, sabit getirili menkul kıymet ya da mevduat yatırımlarına hitap etmektedir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olanağına da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmalarına fon fiyatını etkiler.	
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırıma tarafından tercih edilir. Fonun yatırım amacı fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 780 günün 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 dalgalanmalarına, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Değişken EYF	Fon döviz yatırımını tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen katılımcılara uygundur. Fon portföyünde, Hazine'nin uluslararası piyasalarda sunduğu döviz cinsli Eurobondlara yer verir. Fon nakit olarak döviz almaz, döviz cinsli tahvil/bonolara ve yatırım yapar. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmalarla fon fiyatına yansımaya neden olur. Mükre ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dinamik Değişken Grup EYF	Yüksek düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmalarla fon fiyatına yansımaya neden olur. Mükre ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenir.	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, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmalarla fon fiyatına yansımaya neden olur. Mükre ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu etkilenir.	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.	
Üçüncü Değişken EYF	Yatırımlarında döviz geliri tercih eden, yurt dışı ve yurt içindeki varlıkları arasında uygun dağılım ile potansiyel kazançları uzun vadede yükseltmeyi hedefleyen katılımcılar tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde değişim piyasası 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 cinsli enstrümanlara yatırım yapmayı hedefler.	Fon portföyünün yabancı hisse senedi taşıması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımını tercih eden ve yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurt dışı ve yurt dışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılan öncelikle Eurobondlu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine birbiri yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobondlu yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımlarını artışı dönemlerinde 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 yüksek derecede risk alabilen, yatırımcılara uygundur. Fon, ağırlıklı olarak T.C. Hazine'nin uluslararası piyasalarda ihraç ettiği döviz cinsli Eurobondlara yatırım yapar. Eurobond piyasasının likiditesi ve görüldüğü talep, ihraççı ülkenin ekonomik-politik iç dinamikleri, yurt dışı ve yurt dışı ekonomik ve politik gelişmelerle doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılan öncelikle Eurobondlu ihraç eden ülkelerin seçimi yapılır. Dolayısıyla, Eurobond fonumuz, "ülke riski"ni üzerinde taşımaktadır. Diğer yandan vadenin uzunluğu, para piyasalarındaki dalgalanmaların fon getirisine birbiri yansımaya neden olmaktadır. Tüm bunlara ek olarak döviz cinsli Eurobondlu yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımasına neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımlarını artışı dönemlerinde 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 ödemeleri devlet katkısı istatistikleri değerlendirilmesine amaç ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde artışıyla aynı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisini elde edilmesini olanağına da sağlamaktadır.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli tahvil/bono ve bir miktar da hisse senetlerinden oluşması nedeniyle faiz ve borsa dalgalanmalarına fon fiyatını etkiler.	
Altın Katılım EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanan amaçlayan ve fazlası para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Ulusal ve uluslararası piyasalarda yatırım yapan altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırımları 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	Ök yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeye hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirili potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net 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 getirili potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net 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	Ök yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeye hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirili potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net 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 getirili potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net 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	Ök yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeye hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getirili potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net 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 getirili potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, dışarı net faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada oluşabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	