

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – ARALIK 2020

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşıdan Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	180.944	1.477.221.885	613,8%	10,2%	10,2%	1,4%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	42.807	512.293.107	300,6%	11,4%	11,4%	1,2%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	25.955	233.127.568	126,1%	20,5%	20,5%	3,8%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	157.400	495.100.753	150,2%	19,6%	19,6%	3,0%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	511.401	4.447.229.334	158,6%	15,5%	15,5%	1,9%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.447	452.782.004	200,2%	18,3%	18,3%	2,6%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	77.851	793.918.021	794,1%	18,5%	18,5%	4,7%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	12.188	166.577.047	604,5%	19,9%	19,9%	4,8%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	154.859	1.010.159.384	665,9%	10,0%	10,0%	0,2%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	20.339	219.854.575	415,3%	10,8%	10,8%	0,1%
Standart EYF	24.01.2011	276.828	1.101.703.942	121,9%	11,3%	11,3%	2,4%
Değişken EYF	24.10.2003	41.321	862.761.663	551,9%	25,2%	25,2%	-2,2%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.382	23.007.756	320,5%	7,3%	7,3%	-0,7%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	22.193	431.141.919	206,2%	45,8%	45,8%	-0,5%
Diş Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	85.818	1.811.354.661	1135,5%	37,1%	37,1%	-0,5%
Diş Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	13.492	408.358.134	877,3%	38,4%	38,4%	-0,3%
Katı EYF	30.04.2013	871.339	2.729.696.279	111,1%	12,8%	12,8%	1,2%
Altın EYF	26.06.2013	191.184	4.481.829.439	414,0%	56,0%	56,0%	1,4%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	10.700	91.917.050	174,2%	18,8%	18,8%	13,3%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	40.946	615.224.452	1236,5%	29,9%	29,9%	15,8%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.693	147.986.420	343,8%	32,1%	32,1%	16,0%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşıdan Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	14,60%	14,60%	1,25%
BIST 100	29,06%	29,06%	15,05%
BIST 30	17,84%	17,84%	15,02%
USD	24,91%	24,91%	-4,75%
EURO	36,84%	36,84%	-2,30%
Altın (TL/gr)	54,96%	54,48%	1,44%
Repo (Brüt)	11,64%	11,64%	1,51%

İlgili tablo, rapor versiyası Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 04.01.2021 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 2020

Dolar Endeksi (DXY), Aralık ayında %2.10 değer kaybı ile birlikte yılbaşıdan bu yana olan getirisini - %6.7'ye düşürdü. Gelişmekte Olan Ülke ("GOÜ") kurları ise aynı dönemde %1.6 değer artışı ile birlikte yılbaşıdan bu yana olan getirilerini %3.3'e yükselttiler. Hisse senetleri tarafında GOÜ Aralık ayında %7.2 değerlendirilerek yılbaşıdan bu yana olan getirilerini %15.8'e yükselttiler. Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ise aynı dönemde %4.1 değerlendirilerek yılbaşıdan bu yana olan getirilerini %14.1'e çıkardılar.

Yılın son ayı, merkez bankalarının son toplantıları, Avrupa Birliği & Birleşik Krallık arasındaki anlaşma ve aşı gelişmeleri ile sona erdi.

İlaç şirketlerinin çeşitli ülkelerde onayları almaları ile birlikte aşılama çalışmaları başladı. Sürü bağışıklığı için gerekli oranın (~2/3) 2021'in 3. çeyreğinde ulaşılacağı yönünde açıklamalar mevcut. Aşılama hızı, 2021 yılında takip edilecek en önemli gündem maddelerinden biri olarak öne çıkıyor.

Merkez bankalarından sahneye önce Avrupa Merkez Bankası ("AMB") çıktı. Toplantı öncesinde piyasa beklentisi, varlık alım programının genişletilmesi ve süresinin uzatılması idi. Toplantıda açıklanan kararlar piyasa beklentilerini karşıladı, hatta süre uzatımı beklentilerden fazla açıklandı. Buna karşın Lagarde, acil durum fonunun tamamının kullanılmasına gerek olmayacağını belirtti ve finansal koşulların elverişli devam etmesini sağlamaları durumunda bütün fonu harcamaya gerek olmayacağı ifade etti. Ekonomik görünüme ilişkin yakın dönem beklentiler aşağı revize edildi, orta vadeli beklentiler ise korundu. Toplantı ile birlikte EURUSD paritesinde artış yaşandı.

AMB'den sonra FED sahne aldı. AMB'nin aksine, FED'den herhangi bir aksiyon alınması beklenmiyordu. Beklentilere paralel olarak toplantıda herhangi bir değişiklik yapılmadı, fakat varlık alımları ile ilgili olarak söylem değişikliğine gidildi. Buna göre FED'in, istihdam ve fiyat istikrarı konusunda önemli ölçüde ilerleme kaydedilene kadar 120 milyar dolarlık alımlarını sürdüreceği ifade edildi. Ekonomik görünüm ile ilgili olarak ise aşılamanın başlamış olmasına karşın zayıflığın 2021 süreceği yönünde uyarılarda bulunuldu.

Yurt içinde ay, Kasım enflasyonunun açıklanması ile başladı. TCMB'nin de artış olacağı yönünde uyarılar yaptığı Kasım enflasyonu, beklentilerin üzerinde aylık %2.30 olarak açıklandı. Buna göre yıllık veri %14.03'e yükselmiş oldu. Enflasyondaki gelişmeleri göz önünde bulunduran TCMB, yılın son toplantısında politika faizini 200 baz puan artırarak %17'ye yükseltti. Bu artış, piyasa beklentisinin üzerinde gerçekleşti. Böylece yılın son aylarında başlayan normalleşme adımları devam etmiş oldu.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası:

Aralık ayına 1.327 seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, ay içerisinde 1.325 - 1.499 arasında bir bandı içerisinde işlem gördü ve ayı 1.477 seviyesinden %15.0 yükselişle tamamladı.

Tahvil Piyasası: Verim eğrisi boyunca yükselişler görülen Aralık ayında kısa tarafta 2 yıllık faiz 90 baz puan yükselerek %14.29 seviyesine, uzun tarafta ise 10 yıllık faiz 58 baz puan yükselerek %12.43 seviyesine yükseldi.

Döviz Piyasası: Ay boyunca risk priminde görülen azalışla birlikte Türk Lirası Aralık ayında %5.4 değer kazandı. İma edilen kur oynaklığı dönem boyunca azalış gösterse de 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



Fon Adı	Fonlara İlişkin Genel Bilgiler	Yatırım Riski	Portföy Dağılımı
Para Piyasası EYF	Risk almeyen, 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.	
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 yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumayı amaçlayan, 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.	
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.	
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 yükseltiler 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 olanağını sağlamaktadır.	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.	
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 Dolan cinsli faizsiz tahvilleri, 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 yükseltiler 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, büyümeye 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 yükseltiler 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, büyümeye 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 yükseltiler 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 tapması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı 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 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 tapması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı 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
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 yapılabilmesi 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.	
Değişken EYF	Fon döviz yatırımları 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/bonolarla 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 kazançları fonun getirisi üzerinde etkilerdir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta risk alabilen yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcıların tercih edilişi. Fonun yatırım amacı fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalaması vadeleri 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.	
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.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırımları 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 doğrudan ilişkilidir. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılarken 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 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 cinsi 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 yatırımları 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 doğrudan ilişkilidir. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılarken 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 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 cinsi tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacıyla kurulanıdır. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapılabilmesi 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.	
Altın EYF	Altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçları getirilerinden faydalanmayı amaçlayan ve faizsiz para/sermaye piyasası araçlarına yatırımı 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.	
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Cok yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişme beklentisi ile yatırımlarında ağırlıklı olarak BIST 100 endeksinin 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.	
Hisse Senedi EYF	Cok 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.	
Hisse Senedi Grup EYF	Cok 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.	