

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – HAZİRAN 2020

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	171.482	1.616.534.170	576,5%	13,2%	4,4%	0,5%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	47.299	592.235.313	279,8%	16,9%	5,6%	0,6%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	25.615	210.094.988	105,7%	28,8%	9,6%	2,6%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	88.099	357.211.538	130,9%	32,5%	10,3%	2,2%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	485.351	3.757.626.904	134,4%	16,1%	4,7%	0,8%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.372	419.976.548	180,6%	27,9%	10,6%	1,7%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	73.105	712.478.178	690,1%	17,8%	4,8%	3,0%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	13.246	161.692.723	518,4%	19,3%	5,3%	3,0%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	167.531	1.262.936.854	650,5%	26,4%	7,7%	1,9%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	23.975	265.764.501	403,2%	27,8%	8,2%	2,0%
Standart EYF	24.01.2011	297.842	1.249.801.082	112,7%	24,2%	6,7%	3,0%
Değişken EYF	24.10.2003	39.536	751.891.584	486,7%	20,3%	12,7%	1,0%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.561	25.087.983	323,6%	33,8%	8,1%	1,7%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	12.997	192.100.485	158,5%	34,2%	23,1%	3,6%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	72.943	1.419.186.222	925,0%	26,8%	13,8%	3,6%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.669	333.953.454	705,9%	28,0%	14,1%	3,7%
Katki EYF	30.04.2013	836.624	2.608.118.665	103,7%	33,8%	8,8%	4,4%
Altın EYF	26.06.2013	152.876	3.227.832.053	344,5%	49,2%	34,9%	3,2%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	11.472	84.003.977	123,0%	10,6%	-3,4%	9,5%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	36.980	455.498.055	943,5%	23,8%	1,4%	10,2%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.554	109.633.286	243,8%	25,8%	2,3%	10,3%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	12,62%	5,75%	1,13%
BIST 100	20,77%	1,84%	10,43%
BIST 30	11,41%	-2,96%	9,60%
USD	18,91%	15,21%	0,43%
EURO	17,12%	15,16%	1,25%
Altın (TL/gr)	49,77%	34,41%	3,28%
Repo (Brüt)	14,24%	4,93%	0,67%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.07.2020 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 HAZİRAN 2020

Dolar Endeksi (DXY), Haziran ayında %0.97 değer kaybederken, Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurlarında aynı dönemde %1.2 değer artışı yaşandı. Bu ayki değer kazancıyla birlikte yılbaşından bu yana bu ülkelerin para birimlerindeki değer kaybı %4.5'e geriledi. Hisse senetleri tarafında GoÜ Haziran ayında %7.0 değerlenmeyeyle yılbaşından bu yana olan kayıplarını %10.7'ye düşürürken, Gelişmiş Ülkeler ise aynı dönemde %2.5 değerlenerek yılbaşından bu yana olan kayıplarını %6.6'ya düşürdüler.

Haziran ayında da, Mayıs gibi, ekonomilerin tekrar açılması ile riskli varlıklarda kuvvetli getiriler görüldü. Ayın ilk haftası Avrupa Merkez Bankası AMB'nin toplantısı ile başladı. Toplantıda piyasa beklentisine paralel olarak varlık alım programının büyütülmesi (600 milyar Avro) ve süresinin uzatılması kararı alındı. Amerikan Merkez Bankası FED'den farklı olarak, AMB toplantısında yatırım yapılabilir notu olmayan tahvillerin alımı değerlendirilmedi. Toplantı ile birlikte Euro/Dolar paritesi değerlendirildi.

FED faizlerde değişikliğe gitmedi. Mart ayındaki toplantıda beklentileri paylaşamayan FED, Haziran toplantısında tekrar beklenti paylaştı. Buna göre üyeler 2022 sonuna kadar faizlerin bu seviyelerde kalmasını öngörüyor. Başkan Powell, ekonomi için risklerin çok olduğunu ve iş yerlerine ve tüketicilere desteklerin artırılması gerektiğini söyledi. Ay boyunca birkaç kez konuşma yapan Powell, mesajlarında değişikliğe gitmedi ve son dönemde açıklanan ekonomik verilerin beklentilerden iyi olduğunu, ancak risklerin devam ettiğini, tamamen toparlanmadan bahsedebilmek için insanların virüsün kontrol altında olduğuna inanması gerektiğini belirtti.

Yurt içinde, ayın ilk haftasında Mayıs ayı PMI ve enflasyon verileri açıklandı. PMI, Nisan ayına göre toparlanma gösterse de daralmaya işaret etmeye devam etti. Enflasyon ise beklentilerin üzerinde açıklanarak yıllık %11.39 seviyesine yükseldi. TCMB, Mayıs toplantısında bu gelişmeye işaret etmiş, kısa vadede enflasyonun bir miktar yüksek seyredebileceğini belirtmişti. Haziran'da ise enflasyonun patikasını göz önünde bulundurarak -piyasa beklentisinin aksine- faizlerde indirimde gitmedi. PPK karar notunda, para politikası duruşunun yıl sonu enflasyon tahminiyle uyumlu olduğu söyleminin çıkartıldığı görüldü. Bu bilgiler ışığında, önümüzdeki birkaç toplantı için TCMB'nin faiz indirimlerini beklemeye aldığı düşünülebilir.

Mali tarafta ise yeni kredi paketleri açıklandı. 4 ana başlıktan oluşan bu paket, normalleşme döneminde tüketiciye destek olma adına hayata geçirildi. Pakete göre, ev kredilerinde vade uzatıldı ve faiz oranı düşürüldü, otomotiv kredilerinde benzer olanaklar hayata geçirildi. Turizm ve ihtiyaç kredilerinde ise anlaşmalı firmalarda uygun faizli krediler hazırlandı.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: BIST 100 Endeksi, Haziran ayına 106.5 bin seviyesinden başladı, ay içerisinde 108.1 - 116.5 bin arasında bir bant içerisinde işlem görerek ayı 116.5 bin seviyesinden %10.4 değer artışıyla tamamladı.

Tahvil Piyasası: Haziran ayında kısa tarafta 2 yıllık faiz 71 baz puan düşerek %8.93, uzun tarafta ise 10 yıllık faiz 12 baz puan yükselerek %12.68 seviyesine geldi.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Haziran ayını %0.5 değer kaybıyla tamamladı. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca azalış göstererek tarihsel ortalamaların altına geriledi.

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

Para Piyasası EYF	Temkinli Değişken EYF	Katılım Standart EYF	Katılım Katkı EYF	Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	Katılım Değişken EYF	Dengeli Değişken EYF	Dengeli Grup EYF	Borçlanma Araçları EYF	Borçlanma Araçları Grup EYF	Standart EYF	Değişken EYF	Kamu Borçlanma Araçları EYF	Üçüncü Değişken EYF	Dış Borçlanma Araçları EYF	Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Katılı EYF	Altın EYF	Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	Hisse Senedi EYF	Hisse Senedi Grup EYF
-------------------	-----------------------	----------------------	-------------------	--	----------------------	----------------------	------------------	------------------------	-----------------------------	--------------	--------------	-----------------------------	---------------------	----------------------------	---------------------------------	------------	-----------	------------------------------------	------------------	-----------------------

Minimum Risk

■ Düşük Riski ■ Orta Riski ■ Yüksek Riski ■ Çok Yüksek Riski

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 getiri menkul kıymet, vade mevduatı yatırımlarını taraflardan 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 getiriye korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (O/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/bonolarla yer vererek piyasasındaki 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. Kısa dönemlerde yatırımlarını faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumaya amaçlarken, uzun vadeli getiri potansiyelini 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 sisteminin 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 ürünlerle 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 yatırımları tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. BIST'e 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, piyasasındaki 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 tuttuğu hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur. Ağırlıklı sabit getiri menkul kıymetlere yer verilen portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini sağlamaktadır.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tuttuğu hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımları tercih eden, orta düzeyde risk alabilen yatırımcılar tarafından tercih edilir. Türkiye Cumhuriyeti Hazine Müsteşarlığı veya özel sektör tarafından ihraç edilmiş ve BIST'e 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.	Portföyünde yer alan orta-uzun vadeli tahvil/bonolar nedeniyle faizlerde yaşanabilecek düşüş ve yükselişler ve yine portföyünde tuttuğu 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 çeşitlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde tuttuğu 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 tuttuğu 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 çeşitlendirmek isteyen, büyümeye odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde tuttuğu 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 tuttuğu 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 taşınması 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 taşınması 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 edilmesine olanaklıdır 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 yatırım 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 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.	
Kamu Borçlanma Araçları EYF	Orta 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.	
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 taşıması nedeniyle kurdaki ve hissedeki dalgalanmalar, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Dış Borçlanma Araçları EYF	Döviz yatırım 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 gördüğü 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 cinsi Eurobonda yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımaya neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yolun 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.	
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	Döviz yatırım 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 gördüğü 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 cinsi Eurobonda yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımaya neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yolun 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 amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde gelişimi sağlı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapılabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesine olanaklıdır da 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 faizce para sermaye piyasası araçlarına yatırım 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	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.	
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.	
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.	