

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – KASIM 2019
FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklük (Bin TL)	Halka Arz Tarihinden İtibaren Getiri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
Para Piyasası EYF	24.10.2003	179.671	1.890.850.800	541,7%	22,3%	20,1%	1,1%
Özel Sektör Borçlanma Araçları EYF	01.01.2013	11.624	94.343.161	108,0%	20,8%	17,7%	1,3%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	52.352	638.277.465	255,5%	22,9%	20,8%	1,6%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	22.354	140.551.297	81,8%	24,8%	23,3%	2,9%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	64.091	236.990.951	102,1%	28,1%	26,1%	3,1%
İkinci (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	477.796	2.746.268.930	120,1%	19,9%	20,4%	1,9%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	35.016	320.688.193	140,6%	20,1%	19,8%	2,6%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	82.442	786.000.618	634,5%	24,9%	23,9%	3,7%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	14.726	164.532.637	471,8%	26,5%	25,4%	3,9%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	181.701	1.347.557.414	585,4%	26,7%	25,5%	2,2%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	25.319	265.230.726	356,8%	27,8%	26,5%	2,3%
Standart EYF	24.01.2011	320.950	1.236.116.216	95,3%	26,1%	25,3%	2,5%
Değişken EYF	24.10.2003	39.165	658.556.647	405,5%	19,8%	15,2%	1,1%
Uzun Vadeli Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.764	24.423.750	284,8%	33,3%	31,4%	2,7%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	61.365	1.082.515.167	753,1%	27,5%	19,2%	1,5%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.622	272.825.037	568,2%	28,7%	20,2%	1,6%
Katki EYF	30.04.2013	834.111	2.232.110.108	82,6%	32,2%	30,8%	3,4%
Altın EYF	26.06.2013	130.365	1.731.929.976	206,2%	30,9%	22,8%	-2,5%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	12.927	90.766.609	119,4%	16,6%	22,3%	9,2%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	31.516	366.652.070	866,3%	24,7%	29,6%	10,0%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.062	92.825.527	215,1%	26,3%	31,0%	9,9%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	10,56%	11,01%	0,38%
BIST 100	12,04%	17,13%	8,57%
BIST 30	10,04%	14,83%	8,19%
USD	11,31%	8,70%	0,56%
EURO	7,66%	4,56%	-0,85%
Altın (TL/gr)	27,41%	26,65%	1,09%
Repo (Brüt)	23,79%	21,45%	1,17%

İlgili tablo, rapor versiyası Rasyonet'ten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.11.2019 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 KASIM 2019

Dolar Endeksi (DXY), Kasım ayındaki 0.9% değer artışı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirisini %2.2'e yükseltmiştir. Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurları ise aynı dönemde 0.5% değer artışı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirilerini %1.0'e yükseltmişlerdir. Hisse senedi tarafında ise GoÜ, Kasım ayında 0.2% değer kaybederek yılbaşından bu yana olan getirilerini %7.7'e düşürmüşlerdir. Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ise aynı dönemde 2.6% değerlendirilerek yılbaşından bu yana olan getirilerini %21.7'e yükseltmişlerdir.

Ekim ayında gündemi yoğun tutan merkez bankaları sonrası, Kasım ayı hafif bir dönem olmuştur. ABD ve Avro Bölgesi'nde GSYH verileri açıklanmıştır. 3. Çeyrek için büyüme verileri iki bölgede de tahminlerin hafif üzerinde açıklanmıştır. Buna karşılık, iki bölgede de öncü gösterge olarak kabul edilen PMI (satın alma müdürleri endeksi) verileri halen büyümeye işaret etmemektedir. ABD'de FED, Ekim ayında gerçekleştirdiği toplantının tutanaklarını paylaşmıştır. Tutanaklara göre, yapılan faiz indirimleri ile birlikte ekonomide ılımlı bir büyüme sağlanabileceği beklentisi hakimdir. Yeni bir faiz indirimi için ciddi bir değişiklik olması gerektiği söylenmiştir. Yavaşlayan küresel ekonomi ve ticaret savaşlarının devam etmesinin riskleri artırdığı vurgulanmıştır. Zaten faiz indirimine sebep olanın artan riskler olduğu belirtilmiştir.

Yurt içindeki gelişmelere bakılacak olursa, Kasım ayının ilk haftasında Ekim ayı enflasyon verisi açıklanmıştır. Beklentilere paralel olarak açıklanan veri aylık %2 olarak gerçekleşmiştir. Bu veri ile birlikte yıllık enflasyon %9.26'dan %8.55'e gerilemiştir. Böylelikle 2019 yılı için bazın pozitif etkileri geride kalmıştır. Yılın geri kalanı için beklenti, enflasyonun tekrar çift hanelere yükselmesi yönündedir. Hatırlatmak gerekirse, 2019 yılı için beklenti %12 seviyesine indi.

2019 yılının önemli konularından biri olan cari denge verisi ise Eylül ayında da fazla vermiştir. Böylelikle 12 aylık birikimli veri de fazla vermiştir. Cari dengeyi destekleyen en önemli unsurlardan biri ithalatın daralmasıdır. Türkiye'nin toplam ithalatı Ekim ayında bir yıl önceki aynı döneme göre %8 büyümeye göstermiştir. 12 aylık veri hala daralmaya işaret etse de, aylık bazda yükselişlerin cari denge üzerinde baskı oluşturması beklenebilir.

Hisse Senetleri Piyasası: BIST 100 Endeksi, Kasım ayına 98.7 bin seviyesinden başlamış, ay içerisinde yaklaşık 101-108 bin arasında bir bant içerisinde işlem görmüş, ayı %8.6 değer artışıyla 106.9 bin seviyesinden tamamlamıştır.

Tahvil Piyasası: Kasım ayında verim eğrisi boyunca düşüşler görülmüştür. Kısa tarafta 2 yıllık basit faiz 48 baz puan düşerek %11.79 olmuş, uzun tarafta ise 10 yıllık basit faiz 37 baz puan düşerek %12.08 olmuştur.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Kasım ayında 0.6% değer kaybetmiştir. Ay boyunca risk priminde görülen azalış, kurdaki değer artışında etkili olmuştur. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca azalış göstermiş, tarihsel ortalamaların altına gerilemiştir.

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, internet Şubemize giriş yapmak.

Fon Koçu size en uygun fon dağılımını sunmak için sizi bekliyor olacak.

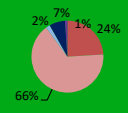
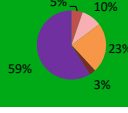
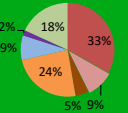
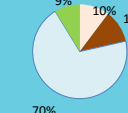
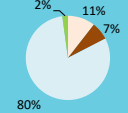
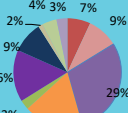
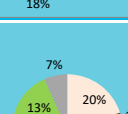
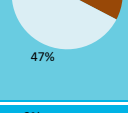
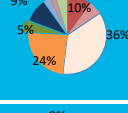
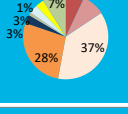
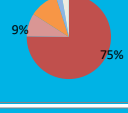
FONLARIMIZ



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 63 gündür. Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (O/N) faizlerle paraleldir. Fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez. Reel getiriyi korumaya yönelik bir fondur.	Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (O/N) faizlerle paraleldir. Fon fiyatları genel olarak istikrarlıdır, dolayısıyla (+) ve (-) yönde ani şekilde değişim göstermez.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Hazine Bonosu - Finansman Bonosu - Vadeli Mevduat
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 yeni kira portföyünde Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Tahvil ve Bonolara da yer veren fonun iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yüksektir. 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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo
Temkinli Değişken EYF	Düşük risk almayı tercih eden, yatırımlarında kısa vadeli tahvil/bonolara 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 ağırlıklı 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadığından, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kırı dönemlerinde yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumaya amaçlayan, uzun vadeli getiri potansiyeli 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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Para Piyasaları
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 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.	 - Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kira Sertifikaları - Özel Sektör Kira Sertifikaları
Katılım Katkı EYF	Faizsiz yatırımı 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.	 - Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kira Sertifikaları - Özel Sektör Kira Sertifikaları
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 edilmesine olanağını 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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Para Piyasaları - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
Katılım Değişken EYF	Faizsiz yatırımı 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 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	 - Hisse - Katılım Hesabı - Kamu Kira Sertifikaları - Özel Sektör Kira Sertifikaları - Kıymetli Maden
Dengeli Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde çeşitlendirmek 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 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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Eurobond - Kamu Dış Borçlanma Araçları - Türkiye Araçları
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarını karma bir portföyde çeşitlendirmek 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 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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Hisse - Özel Tahvil/Bono - Para Piyasaları - Finansman - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Özel Tahvil/Bono - Para Piyasaları - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler
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.	 - Tahvil/Bono - Ters Repo - Özel Tahvil/Bono - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler - Vadeli Mevduat

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 olanağın 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	Döviz yatırım tercih eden ve risk alabilen yatırımcılara uygundur. Döviz endeksli fonların taşıdığı kur, vade ve ülke riski 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.	
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.	
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 taşımasına 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.	
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 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 taşımasına 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.	
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 yükselebilir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapılabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesini olanağın 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. 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 etkilendirken, 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 etkilendirken, 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 etkilendirken, 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 etkilendirken, 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 etkilendirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	