

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – MAYIS 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	167.382	1.665.449.483	572,8%	14,7%	3,9%	0,6%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	48.124	601.626.656	277,4%	18,7%	4,9%	0,8%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	25.279	197.621.253	100,5%	29,0%	6,8%	1,9%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	85.429	339.771.180	125,8%	33,8%	7,9%	1,9%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	482.647	3.619.415.769	132,6%	17,9%	3,8%	0,3%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	37.066	407.320.434	175,9%	30,6%	8,7%	1,2%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	74.032	702.895.533	667,5%	18,7%	1,8%	1,0%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	13.449	159.423.844	500,2%	20,2%	2,2%	1,0%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	169.287	1.267.221.048	636,2%	32,1%	5,7%	-0,1%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	24.216	261.848.722	393,2%	33,4%	6,0%	0,0%
Standart EYF	24.01.2011	302.583	1.246.636.490	106,4%	28,6%	3,5%	0,7%
Değişken EYF	24.10.2003	40.266	742.570.965	480,7%	19,1%	11,5%	-0,9%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.590	24.993.562	316,3%	46,7%	6,3%	-0,1%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	12.344	165.638.994	149,5%	31,9%	18,8%	0,4%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	71.843	1.340.031.421	889,6%	26,9%	9,8%	0,4%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.642	315.118.764	677,4%	28,3%	10,1%	0,6%
Katki EYF	30.04.2013	839.921	2.495.110.918	95,0%	41,7%	4,2%	-0,2%
Altın EYF	26.06.2013	150.326	3.029.200.187	330,6%	54,4%	30,7%	-1,7%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	11.603	80.046.415	103,7%	8,0%	-11,7%	1,7%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	37.074	428.681.850	846,7%	20,6%	-8,0%	2,3%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.627	105.176.418	211,6%	22,4%	-7,3%	2,4%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	11,39%	4,57%	1,36%
BIST 100	16,48%	-7,78%	4,36%
BIST 30	8,45%	-11,46%	3,50%
USD	16,25%	14,71%	-2,27%
EURO	16,00%	13,73%	-0,08%
Altın (TL/gr)	51,84%	30,14%	0,88%
Repo (Brüt)	15,64%	4,23%	0,66%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.06.2020 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 MAYIS 2020

Mayıs ayında, Dolar Endeksi'nin (DXY) %0.68 değer kaybı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirisi %2.0'ye, Gelişmekte Olan Ülke (GoÜ) kurlarının ise %0.2 değer kaybı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirileri -%5.6'ya düştü. Hisse senetleri tarafında aynı dönemde, GoÜ %0.6 değerlendirilerek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%16.5'e, Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ise %4.6 değerlendirilerek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%8.9'a yükselttiler.

Mayıs ayı, ülkelerin ekonomilerini tekrar açmaya başladıkları, ABD ve Çin arasındaki gerginliğin yükseldiği bir ay olarak geride kaldı.

ABD'de eyaletlerin kademeli olarak açılması sürerken, senatodaki oturuma katılan Dr. Fauci, salgını kontrol alma yolunda doğru yönde ilerlendiğini vurgularken, ekonominin erken açılmasının ikinci bir salgına yol açma riski olduğunu ve böyle bir durumun ekonomik toparlanmada işleri tersine çevirebileceğini söyledi. ABD'de salgın sonrası kısıtlamaların uygulanmaya alınmasıyla birlikte işsizlikte önemli yükselişler meydana geldi. Haftalık işsizlik başvuruları ivme kaybetmiş olsa da yüksek seyrini sürdürürken, ayın sonunda açıklanan veride devam eden işsizlik başvurularında ilk kez azalma gerçekleşti. Ekonominin tekrar açılması ile beraber bu tabloda iyileşmenin sürmesi bekleniyor.

Avrupa Komisyonu, salgından etkilenen ülkelere yardım etmek amacıyla 750 milyar Avro büyüklüğünde bir paket teklifi sundu. Bu pakete göre 500 milyar Avro karşılıksız olarak verilirken, 250 milyar Avro kredi olarak verilecek. Paketin hayata geçmesi için bütün üye ülkelerin onay vermesi gerekirken, Almanya ve Fransa'nın bu paketi desteklediği, bazı ülkelerin ise karşı olduğu biliniyor. Mayıs ayı ayrıca Çin'in yıllık kongresine sahne oldu. Koronavirüs sebebi ile bu sene için GSYİH büyüme hedefi paylaşılmazken, proje bazlı büyüme modelinden, gelir artırma hedefli bir modele odaklanılacağı belirtildi. Ayrıca, istihdamın en önemli gündem maddesi olduğu vurgulanırken, ekonominin aşırı likiditeye boğulmayacağı ve devletin tüm kademelerinde harcamalara dikkat edilmesi gerektiği paylaşıldı.

Yurt içinde yoğun bir takvim vardı. Ayın başında Nisan ayı enflasyonu açıklandı. Buna göre yıllık veri %11.89'dan %10.94'e gerilemiş oldu. TCMB PPK toplantısında, yakın dönemde enflasyonun bir miktar yüksek seyredebileceği, ancak yılın ikinci yarısında dezenflasyon etkilerinin daha belirgin olacağı belirtildi ve politika faizi 50 baz puan indirimle %8.25'e çekildi. Ayın son gününde açıklanan 1. çeyrek GSYİH büyüme verisinde ise bir önceki yılın aynı dönemine göre %4.5'lik bir büyüme gerçekleştiği görüldü. Detaylarına bakıldığında; net dış talebin büyümeye negatif katkıda bulunduğu, özel tüketim ve stok birikiminin ise büyümeyi desteklediği gözlemlendi.

Hisse Senetleri Piyasası: BIST 100 Endeksi, Mayıs ayına 100.3 bin seviyesinden başlayıp, ay içerisinde 97.8 - 108.9 bin arasında bir bant içerisinde işlem görüp, ayı 105.5 bin seviyesinden %4.4 değer artışıyla tamamladı.

Tahvil Piyasası: Mayıs ayında verim eğrisi boyunca yükselişler görüldü. Kısa tarafta 2 yıllık faiz 47 baz puan yükselerek %9.64 olurken, uzun tarafta 10 yıllık faiz 81 baz puan yükselerek %12.56 seviyesine geldi.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Mayıs ayında %2.5 değer kazandı. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca azalış göstererek, 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



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	Riski sevmeyen, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet, vade mevduat yatırımlarıyla tasarruflarını tercih eden fon. 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 getiriyi 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/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 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadığından, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kısa dönemlerde yatırımcıları faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumaya amaçlarken, 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.	
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 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 yatırımı tercih eden katılımcıların katkı paylarına karşılık olarak ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. BIST'E işlem gören, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen kira sertifikası, gelir ortaklığı senetleri ve, 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 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 fondur, 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 taşıdığı hisse senedi nedeniyle hisse senedi piyasasında yaşanacak dalgalanmalar fon fiyatına +/- olarak yansımaya neden olur.	
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'e işlem gören Türk Lirası cins Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira sertifikaları ve benzeri faizsiz enstrümanlara yatırım yapan fon, uluslararası piyasalarda ihraç edilmiş Amerikan Doları cins faizsiz tahviller, 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.	
Dengeli Değişken EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarının karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu 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.	
Dengeli Değişken Grup EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarının karma bir portföyde değerlendirmek isteyen, büyüme odaklı yatırımcılara hitap etmektedir. Fon portföyünde taşıdığı hisse senetleri ve uzun vadeli bonolar piyasalardaki dalgalanmaların fon fiyatına yansımaya neden olur. Makro ekonominin ve büyüme beklentilerinin olumlu olduğu dönemlerde, fon fiyatı olumlu 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.	
Borçlanma Araçları EYF	Orta düzeyde risk alabilen, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen yatırımcı tarafından tercih edilir. Fon portföyünün orta-uzun vadeli bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları, fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil/bono taşıması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı olduğu dönemlerde getirisi 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 taşıması 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 dövizle yatırımı 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/bonolara 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 etkildir.	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 yatırımcıların 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	Dövizle yatırımı 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 doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondlu 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 Eurobondlara yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımaya neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getiriyi yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz 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	Dövizle yatırımı 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 doğru orantılıdır. T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Eurobondların dahil olduğu Eurobond piyasasında yatırım yapılırken öncelikle Eurobondlu 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 Eurobondlara yatırım yapılması fonun, "kur riski"ni de üzerinde taşımaya neden olmaktadır. Tüm bu sebeplerden dolayı fon, global ekonomide büyüme beklentisinin yoğun olduğu ve gelişmekte olan ülkeler statüsünde bulunan Türkiye'ye yatırımların arttığı dönemlerde yüksek getiriyi yatırımcısına verir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz 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 eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselebilir. 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 fiziksel para/sermaye piyasası araçlarına yatırım tercih eden yatırımcılar için uygundur. Ülkemiz 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	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişime beklentisi ile yatırımlarında ağırlıklı olarak BIST Sürdürülebilirlik Endeksi'ndeki hisse senetlerini tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur.	Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi EYF	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişime beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek 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 olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	
Hisse Senedi Grup EYF	Yüksek risk alabilen, ekonomik göstergelerde orta-uzun vadeli olumlu gelişime beklentisi ile yatırımlarında hisse senedi tercih ederek büyümeyi hedefleyen yatırımcılar için uygundur. Yüksek getiri potansiyeline sahip olup, ülke ekonomisinin büyüme hızında artış, düşük reel faizler gibi makroekonomik göstergelerin iyi seyrettiği dönemlerde borsada olabilecek 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 olabilecek yükseliş trendlerinden olumlu etkilenirken, her tür ekonomik ve politik belirsizlik ortamı fon performansını olumsuz etkiler.	