

KATILIMCI BİLGİLENDİRME NOTU – ŞUBAT 2020

FON PERFORMANSLARI

Fon Adı	Halka Arz Tarihi	Katılımcı Sayısı	Büyüklik (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	168.234	1.622.396.894	557,7%	18,9%	1,5%	0,6%
Temkinli Değişken EYF	15.10.2004	49.093	590.754.399	263,6%	19,7%	1,1%	0,0%
Katılım Standart EYF	26.06.2013	23.908	174.034.157	90,2%	24,3%	1,4%	-0,7%
Katılım Katkı EYF	30.04.2013	68.688	280.326.489	113,1%	28,3%	1,8%	-0,6%
Mutlak Getiri Hedefli (SMART) Değişken EYF	24.01.2011	490.885	3.460.007.777	126,6%	19,0%	1,2%	-0,2%
Katılım Değişken EYF	10.07.2009	36.228	367.384.376	162,1%	23,7%	3,3%	-0,2%
Dengeli Değişken EYF	24.10.2003	79.594	751.634.134	644,7%	17,0%	-1,3%	-3,4%
Dengeli Değişken Grup EYF	26.09.2005	14.491	167.042.587	482,1%	18,5%	-0,9%	-3,1%
Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	172.535	1.248.968.848	598,6%	22,1%	0,3%	-3,5%
Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	24.841	253.771.788	365,8%	23,0%	0,1%	-3,8%
Standart EYF	24.01.2011	310.248	1.196.300.344	96,7%	20,5%	-1,3%	-4,4%
Değişken EYF	24.10.2003	41.149	692.391.563	438,6%	20,2%	3,4%	2,2%
Kamu Borçlanma Araçları EYF	01.11.2005	7.665	24.058.174	286,9%	24,1%	-1,3%	-7,1%
Üçüncü Değişken EYF	01.01.2013	11.264	112.660.817	115,9%	18,2%	2,8%	-1,4%
Dış Borçlanma Araçları EYF	24.10.2003	66.850	1.224.316.356	827,7%	25,1%	3,0%	-2,2%
Dış Borçlanma Araçları Grup EYF	26.09.2005	12.794	306.967.187	626,9%	25,9%	2,9%	-2,1%
Katki EYF	30.04.2013	827.279	2.269.992.282	82,2%	21,9%	-2,7%	-8,5%
Altın EYF	26.06.2013	147.191	2.423.829.607	271,4%	43,8%	12,7%	7,0%
Sürdürülebilirlik Hisse Senedi EYF	24.01.2011	12.374	79.948.691	112,1%	0,5%	-8,1%	-11,0%
Hisse Senedi EYF	24.10.2003	36.061	362.653.473	852,4%	9,9%	-7,5%	-10,3%
Hisse Senedi Grup EYF	18.11.2011	4.397	90.410.005	212,2%	11,3%	-7,1%	-10,1%

Piyasa Verileri	Son 1 Yıla Ait Getiri	Yılbaşından Bugüne Getiri	Son 1 Aylık Getiri
TÜFE (Enflasyon)	12,37%	1,71%	0,35%
BIST 100	1,40%	-7,37%	-11,03%
BIST 30	-3,83%	-9,02%	-11,64%
USD	17,08%	4,81%	4,24%
EURO	13,23%	2,96%	4,14%
Altın (TL/gr)	44,08%	12,57%	7,82%
Repo (Brüt)	20,34%	1,85%	0,85%

İlgili tablo, rapor verisi Rasyonetten alınmıştır. Enflasyon verileri 03.03.2020 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.

PİYASA DEĞERLENDİRMESİ ŞUBAT 2020

Dolar Endeksi (DXY), Şubat ayındaki %0.8 değer artışı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirisini %1.8'e yükseltti. Gelişmekte olan Ülke (GoÜ) kurları ise aynı dönemde %1.5 değer kaybı ile birlikte yılbaşından bu yana olan getirisini -%2.6'ya düşürdü.

Hisse senetlerinde Gelişmekte olan Ülkeler Şubat ayında %5.3 değer kaybederek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%9.8'e, Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ise aynı dönemde 8.6% değer kaybederek yılbaşından bu yana olan getirilerini -%9.2'ye düşürdü.

Şubat ayı küresel olarak riskli varlıklardan çıkışların olduğu bir dönem oldu. Bu kaçışın başlıca sebebi ise Koronavirüs salgınının hızla yayılması idi.

23 Ocak'tan beri kapalı olan Çin piyasaları, Şubat ayının ilk işlem gününde oldukça sert bir düşüş yaşadı. Koronavirüs'ün yayılması ile birlikte hisse endeksi gün içerisinde %9.1'e kadar düşüş gösterdi, 2600 adedin üzerinde hisse senedi ise günlük limit olan %10 kadar düştü. Piyasalara likidite sağlamak amacı ile Çin Merkez Bankası repo faizini 10 baz puan aşağı çekti. Virüsün etkileri sadece finansal enstrümanlarda değil, emtialarda da kendini gösterdi. Çin genelinde üretimde yaşanan aksaklıklar ile birlikte petrol talebinde gerileme yaşandı.

ABD tarafında da virüsün etkileri özellikle piyasalarda oldukça sert hissedildi. Şubat ayının son haftasında S&P 500, %11.50'lik düşüş ile 2008 küresel kriz döneminden beri en kötü haftasını geçirdi. Riskli varlıkların bu denli satışlarına karşın, güvenli liman olarak görülen ABD tahvilleri ise tarihi düşük faizlere geriledi.

Salgın gelişmeleri dışında, ABD tarafında siyasi gelişmeler gündemi meşgul ediyor. Demokrat parti seçimlerinde Sanders'ın ivme kazanmış olması piyasaların yakından takip ettiği bir gelişme olarak dikkat çekiyor. Ekonomik veriler tarafında ise ABD 4. çeyrek büyüme verisi ikinci okuma beklentiler dahilinde %2.1 olarak, Avro Bölgesi'nde ise %1 olarak açıklandı.

Yurt içinde aylık enflasyon verisi (Ocak ayı) %1.35 olarak beklentilerin hafif üzerinde açıklandı. Böylece yıllık veri %12.15'e yükseldi. Ayın başında açıklanan bu veri ile birlikte yatırımcılarda TCMB'nin faizleri sabit tutacağı görüşü oluştu. Koronavirüs'ün küresel olarak hızla yayılması ile birlikte GoÜ kurları üzerinde baskı arttı. BDDK, bankaların swap limitlerinde değişikliğe gidip, yurt dışında TL'ye erişimi zorlaştırdı. Merkez Bankası, faizleri 50 baz puan daha düşürerek %10.75'e indirdi. Ayın son işlem gününde 4. çeyrek GSYH büyümesi açıklandı. Detaylara bakıldığında, iç talebin katkısının önemli ölçüde arttığı görülürken, dış talep ise eksi yönde etki etti.

Hisse Senetleri Piyasası: BIST 100 Endeksi, Şubat ayına 119.4 bin seviyesinden başlayıp, ay içerisinde 106.0 - 121.0 bin arasında bir bant içerisinde işlem görerek ayı 106.0 bin seviyesinden -%11.0 değer kaybederek tamamladı.

Tahvil Piyasası: Şubat ayında verim eğrisi boyunca yükselişler görüldü. Kısa tarafta 2 yıllık basit faiz 210 baz puan yükselerek %12.05, uzun tarafta 10 yıllık basit faiz ise 262 baz puan yükselerek %12.60 seviyesine geldi.

Döviz Piyasası: Türk Lirası, Şubat ayında 4.2% değer kaybetti. Ay boyunca risk priminde görülen artış, kurdaki değer kaybında etkili oldu. İma edilen kur oynaklığı da dönem boyunca artış gösterip, 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	Riski sevmeyen, likit enstrümanları tercih eden, yatırımlarında enflasyon üzerinde reel kazanç elde etmeyi hedefleyen, sabit getirili menkul kıymet ve/veya mevduat yatırımları tarafından tercih edilmektedir. Portföyünde tuttuğu menkul kıymetlerin vadesi ortalama 45 gündür. Fon getirisi ağırlıklı olarak günlük (D/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 (D/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 yaklaşık 90-180 gün aralığındadır. Ortalama vade yüksek olmadığından, fon (+) ve (-) yönde ani ve sert şekilde oynaklık yaşamaz. Kısa dönemlerde yatırımcıların faizdeki dalgalanmalardan bir miktar korumaya amaçlarken, uzun vadeli getiri potansiyeli de D/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 sisteminde 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 hesaplama 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 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.	
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 portföyde, fonun hisse senedi piyasasına yatırım yapması faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilme 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.	
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 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 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, 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 etkilenebilir.	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, yatırımlarını 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 etkilenebilir.	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 yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesine olanaklı 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 yatırımı tercih eden ve risk alabilen yatırımcılara uygundur. Döviz endekslili fonların taşıdığı kur, vade ve ülke riskini 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 tarafından ihraç edilen Devlet Tahvillerine ve Hazine Bonolarına, fon portföyünün en az %50'i olarak çekilde yer vererek ağırlıklı olarak faiz geliri elde etmektedir.	Fon portföyünün orta-uzun vadeli döviz cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
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.	
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 değişken 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 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 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 görüldü 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 yapıpırken 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 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 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 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 görüldü 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 yapıpırken 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 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 cinsli tahvil/bonolardan oluşması nedeniyle faiz dalgalanmaları ve kurdaki değişimler fon fiyatını (+) ve (-) yönde etkiler.	
Katkı EYF	Katılımcıların katkı paylarına karşılık ödenecek devlet katkısı tutarlarının değerlendirilmesi amacı ile kurulmuştur. Ağırlıklı olarak portföyünde tahvil ve bono taşınması nedeniyle iç borçlanma faizlerinde eğilimin aşağı yönde olduğu dönemlerde getirisi yükselir. Fonun bir miktar hisse senedi piyasasında yatırım yapabilmesi faiz getirisi beraberinde sermaye getirisi elde edilmesine olanaklı 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. Uluslararası piyasalarda işlem gören altın ile altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırımda olup, bundan dolayı kur riski taşınmaktadır.	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, döşen 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	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, döşen 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, döşen 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	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, döşen 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, döşen 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.	