

0850 724 55 00 / anadoluhayat.com.tr

Fon Bülteni

Temmuz 2022



Türkiye İş Bankası kuruluşudur.

TÜRKİYE İŞ BANKASI

Herkes İyî Gelecek

**ANADOLU HAYAT
EMEKLİLİK**

İkinci çeyrekte yıllık enflasyon ve cari açık yükselişini sürdürdü.



Nilüfer Sezgin

İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Başekonomist

İlk çeyrek büyümesi yıldan yıla %7,3 oldu.

Türkiye ekonomisi bu yılın ilk çeyreğinde yıldan yıla %7,3 büyüdü. Mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış çeyreklik büyüme oranı %1,2 ile 2020 yılının son çeyreğinden bu yana en düşük seviyede olmakla birlikte yine de güçlü bir seyir olduğunu teyit etti. İlk çeyrekte iç talep ve net dış talebin büyümeye yukarı yönlü katkısı sırasıyla 12 puan ve 3,5 puan olurken, stoklar büyümeyi 8,2 puan ile oldukça belirgin şekilde aşağı çekti. Öncü veriler ise yılın ikinci çeyreği için hız kaybı sinyali verdi. Sanayi

sektörü için önemli bir öncü göstergesi olan imalat PMI'nin (Satın Alma Yöneticileri Endeksi) ortalaması ilk çeyrekteki 50,1'den ikinci çeyrekte 48,8'e geriledi ve büyüme ve daralmayı birbirinden ayıran 50 eşik seviyesinin altında oluştu. Yüksek frekanslı göstergelerin tüketime dair verdiği sinyaller ise birbirinden ayrıştı. İlk çeyrekte yıllık ortalama %5,2 artan elektrik tüketimi ikinci çeyrekte %1,3 ile daha düşük bir yükseliş kaydetti. Reel kredi kartı harcamalarının yıllık ortalama büyümesi ise ilk çeyrekteki %16,9'dan ikinci çeyrekte %28,3'e hızlandı. Asgari ücrete, asgari ücret komşuluğunda ve farklı sektörlerde çalışan kesimin büyük çoğunluğuna yılın ikinci yarısında ilave zam yapılmasının harcanabilir gelir üzerindeki olumlu etkileri ve mali politikanın tüketime verebileceği destek ile 2022 yılının tamamında reel GSYH artışının %4 civarında oluşabileceğini değerlendiriyoruz.

TCMB enflasyondaki yükselişi para politikasının etki alanı dışındaki unsurlarla ilişkilendiriyor.

Enflasyondaki yükselişi para politikasının etki alanı dışındaki unsurlarla ilişkilendiren Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) yılın ikinci çeyreği boyunca politika faizini %14'te sabit tuttu. Enflasyondaki düşüşün küresel barışın tesis edilmesi ve baz etkilerinin ortadan kalkması ile başlayacağı öngörüldü. Her ne kadar faiz aracı kullanılmasa da ekonomi yönetimi bu dönemde döviz kurundaki yükselişi önlemek ve fazla döviz talebinin önüne geçmek adına birçok makro ihtiyati tedbir açıkladı. Bankaların Yabancı Para (YP) zorunlu karşılık oranları, gerçek kişilerin Kur Korumalı Mevduat'a dönüşümüne göre düzenlendi. Bu dönemde ticari kredilerin büyümesi ekonomi yönetimi tarafından olumlu

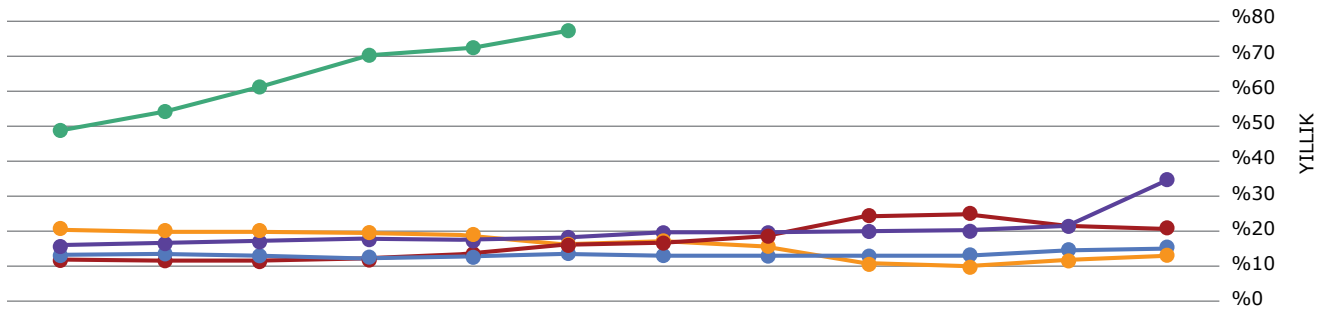
karşılanmakla birlikte, kredilerin iktisadi faaliyetle daha doğru şekilde buluşması adına KOBİ, ihracat, yatırım, tarım gibi alanlar hariç tutulmak üzere belirli ticari kredi gruplarına zorunlu karşılık uygulaması başlatıldı. Ocak ayından itibaren ihracatçılar TCMB'ye döviz gelirlerinin %25'ini devrederken, bu oran daha sonra nisan ayında %40'a çıkarıldı. BDDK döviz ihtiyacı olmayan ve döviz fazlası bulunan şirketlerin ticari kredi kullanarak döviz almasını gerekçe göstererek bağımsız denetime tabi tüm şirketlerin yabancı para nakdi varlığının 15 milyon TL'yi geçmesi, ayrıca bu değerın aktif toplamı ve son 12 aylık cirodan büyük olanının %10'unu aşması durumunda bu şirketlere TL cinsi ticari kredi kullanılmayacağını açıkladı. TCMB, bankaların YP cinsi mevduatına karşılık TL cinsi, sabit faizli ve uzun vadeli menkul kıymet tesis etmesine karar verdi. Hazine ve Maliye Bakanlığı, yurt içinde yerleşik gerçek kişiler için belirli KİT'lerin hasılatından pay alınan Gelire Endeksli Senet ihracı yaptı. BDDK da tüketici kredileri ile konut kredileri için sıkılaştırıcı yönde düzenlemeler yaptı. Alınan tüm bu kararlar döviz kuru ve uzun vadeli tahvil faizleri üzerindeki baskıyı bir miktar hafifletti. Ayrıca, TCMB'nin rezerv gelişmeleri, piyasada döviz arzını arttırıcı faaliyetlerin de kur istikrarına katkı sağladığına işaret etti.

TÜFE enflasyonu ikinci çeyrek sonunda %78,6'ya çıktı.

İkinci çeyrekte yıllık enflasyon ve cari açık yükselişini sürdürdü, merkezi yönetim bütçesinde ise olumlu bir seyir vardı. İlk çeyrek sonunda %61,1 olan yıllık TÜFE enflasyonu ikinci çeyrek sonunda %78,6'ya çıktı. Bu dönemde enflasyondaki yükselişte konut grubunda elektrik ve doğal gazda yapılan zamlar, akaryakıt fiyatlarındaki yükseliş ve gıda fiyatları etkili oldu. Yıllık çekirdek C enflasyonu (altın, enerji, tütün ve alkollü içecekler, gıda hariç TÜFE) aynı dönemde %48,4'ten %57,3'e çıktı. Hükümet enflasyonla mücadele etmek amacıyla 2022 yılında toplam 241,3 milyar TL vergi gelirinden vazgeçti. Yıllık enflasyonun ekim ayında %90 ile zirve yapacağını ve yıl sonunda yaklaşık %70 seviyesine gerileyeceğini tahmin ediyoruz. 1 Temmuz'da asgari ücrete yapılan %29,3'lük ara zammın enflasyonda düşüş sürecini bir miktar zorlaştırabileceğini, ancak ücret artışının enflasyon eğiliminin altında olması nedeniyle bu baskının sınırlanabileceğini düşünüyoruz. Geçtiğimiz yıl sonunda 13,7 milyar dolar olan 12 aylık cari açık mart ayındaki 24,9 milyar dolardan mayıs ayında 29,4 milyar dolara yükseldi. 12 aylık olarak 29,4 milyar dolarlık cari açığa ek olarak 14,5 milyar dolarlık rezerv birikimi, 7,9 milyar dolarlık portföy çıkışı ve 0,4 milyar dolarlık kredi geri ödemesi finansman ihtiyacı yarattı. Bu finansman ihtiyacının 17,5 milyar doları kaynağı belirsiz para girişiyle, 16 milyar doları yurt dışından yurt içine efektif ve mevduat transferiyle, 7,6 milyar doları doğrudan yatırımlarla, 6,3 milyar doları Özel Çekme Hakkı (SDR) ile ve 4,9 milyar doları da ticari kredi kullanımıyla sağlandı.

2003 TEMEL YILLI TÜKETİCİ FİYATLARI ENDEKSİ YILLIK DEĞİŞİM

Ocak Şubat Mart Nisan Mayıs Haziran Temmuz Ağustos Eylül Ekim Kasım Aralık



	Ocak	Şubat	Mart	Nisan	Mayıs	Haziran	Temmuz	Ağustos	Eylül	Ekim	Kasım	Aralık
2018	%10,4	%10,3	%10,2	%10,9	%12,2	%15,4	%15,9	%17,9	%24,5	%25,2	%21,6	%20,3
2019	%20,4	%19,7	%19,7	%19,5	%18,7	%15,7	%16,7	%15,0	%9,3	%8,6	%10,6	%11,8
2020	%12,2	%12,4	%11,9	%10,9	%11,4	%12,6	%11,8	%11,8	%11,8	%11,9	%14,0	%14,6
2021	%15,0	%15,6	%16,2	%17,1	%16,6	%17,5	%19,0	%19,3	%19,6	%19,9	%21,3	%36,1
2022	%48,7	%54,4	%61,1	%70,0	%73,5	%78,6						

Öncü veriler cari açıktaki yükselişin haziran ayında devam edeceğini yansıttı. Merkezi yönetim bütçe açığı GSYH'ye oranla 2021 yılını %2,7 ile sonlandırırken, 12 aylık açık mart ayında %2,3'e, mayıs ayında da %0,7 ile son 6 yılın en düşük seviyesine geriledi. Bu dönemde özellikle kurumlar vergisi başta olmak üzere vergi gelirleri bütçedeki olumlu görünümde önemli bir rol oynadı. 2022 yılında genel fiyat seviyesindeki belirgin artış nedeniyle ek bütçe kanunu ile bütçe gelir ve giderlerinde yukarı yönlü revizyon yapıldı. Ancak, 2022 yılı için geçtiğimiz yıl belirlenen 278,4 milyar TL'lik bütçe açığı hedefi değiştirilmedi. Hazine yılın ikinci çeyreğinde 154,1 milyar TL borçlandı ve bu dönemde iç borç çevirme oranı %162,6 oldu. Dış borçlanma ise yapılmadı.

Türkiye'nin CDS'i Rusya hariç diğer gelişmekte olan ülkelere olumsuz yönde ayrıştı.

Yılın ikinci çeyreğinde yabancı yatırımcılar hisse senedi, tahvil ve eurobond piyasaları kanalıyla 6,7 milyar dolar, swap piyasasında da 2,8 milyar dolarlık çıkış gerçekleştirdi. İkinci çeyrekte yurt içi yerleşiklerin altın dâhil yabancı para hesapları parite etkisinden arındırılmış olarak 1,1 milyar dolar arttı. Bu dönemde tüzel hesaplar 4,1 milyar dolar yükselirken, gerçek kişi hesapları 3,1 milyar dolar geriledi. Diğer yandan, döviz kuru artışlarını da yatırımcısına yansıtacak şekilde tasarlanan Kur Korunmalı Mevduat 1,04 trilyon TL'ye ulaştı. Türk lirasının reel düzeyinin bir göstergesi olarak oluşturulan reel efektif kur ikinci çeyrek sonunda 53,3 olurken, 2021 yıl sonunda 47,8 olan tarihi düşük seviyeye göre TL'de bir miktar değer kazancını yansıttı. Türkiye'nin risk primini gösteren 5 yıllık CDS (Kredi Temerrüt Takası) Rusya hariç diğer gelişmekte olan ülkelere olumsuz yönde ayrıştı. CDS haziran sonunda mart ayı bitiminin 293 baz puan üzerinde, 829 baz puan seviyesinde oluştu. 2 ve 10 yıl vadeli tahvil faizleri ikinci çeyreğin sonunda sırasıyla %24,5 ve %19,4 seviyesinde olurken, bir önceki çeyrek sonuna kıyasla 0,5 puan ve 6 puan düştü.

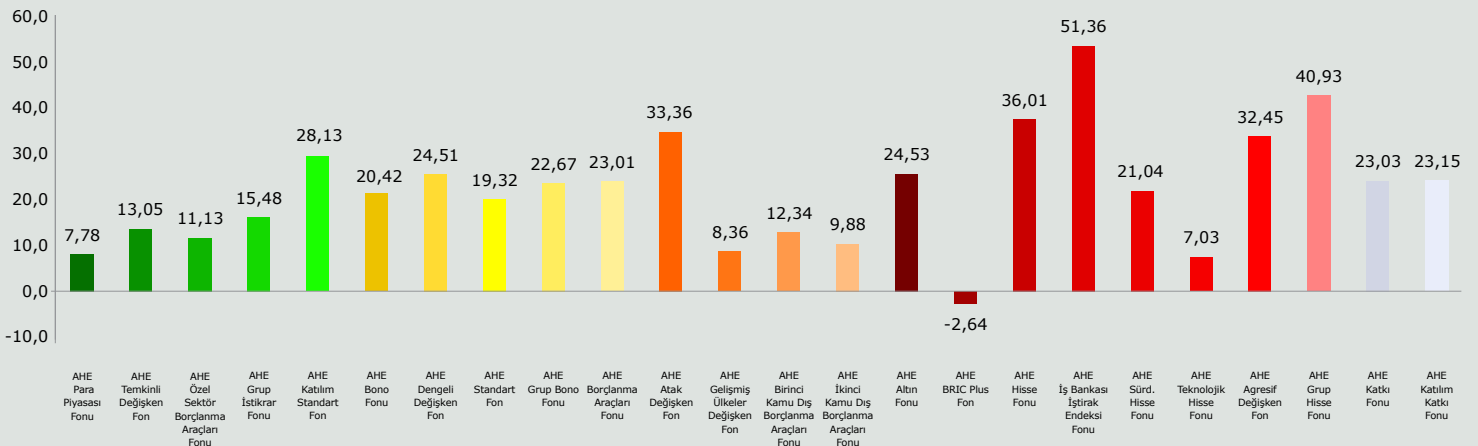
IMF küresel ekonominin büyüme tahminini 0,8 puan aşağı çekti.

IMF nisan ayında yayımladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel ekonominin bu yıl %3,6 büyüyeceğini tahmin ederken, bu tahmin bir öncekine kıyasla 0,8 puanlık aşağı yönlü revizyonu içerdi. IMF, Rusya-Ukrayna arasındaki sıcak çatışmanın küresel ekonomik görünümü belirsizleştirdiğini ve enflasyonist baskıları güçlendirdiğini belirtti. Haziran ayına gelindiğinde, OECD ve Dünya Bankası gibi büyük kurumlar bu yıla dair büyüme tahminlerini jeopolitik riskler nedeniyle aşağı yönlü çekerken, IMF'nin de temmuz ayındaki güncellenmesinde tahmini bir kez daha aşağı revize etme ihtimali bulunuyor. Büyümenin öncü göstergesi olarak takip edilen J.P. Morgan küresel bileşik PMI ikinci çeyrekte ortalama 52 ile bir önceki

çeyrek ortalaması olan 52,4'ün altında kaldı ve yavaşlamaya işaret etti. Gelişmiş ülkelerde uygulanan sıkı para politikalarının resesyona sebep olabileceğine dair endişeler, şubat ayında Rusya-Ukrayna arasında başlayan sıcak çatışmada olumlu bir gelişme yaşanmaması ve Çin'de sert COVID-19 karantina tedbirleri uygulanması, durgunluk korkularını artırdı. İngiltere, ABD ve Euro Bölgesi'nde mayıs itibarıyla yıllık TÜFE enflasyonu sırasıyla %9,1, %8,6 ve %8,1 ile merkez bankalarının hedeflerinin üzerindeki seyrini sürdürdü. Fed, mayıs ve haziran aylarında toplam 125 baz puanlık artırımla politika faizini %1,25-1,50 bandına çekti. Bilançonun ise bu yıl içinde 0,5 trilyon dolar küçüleceği bir plan açıkladı. Fed komite üyelerinin tahminleri yılın kalanında 175 baz puanlık faiz artırımını olabileceğini yansıtırken, piyasa göstergeleri dönem dönem değişmekle birlikte temmuz ayı başında 165 baz puanlık artırımını yansıttı. Avrupa Merkez Bankası (ECB) haziran ayı itibarıyla tüm varlık alım programlarını sonlandırırken, temmuz ayındaki toplantısında 25 baz puanlık faiz artırımının uygun olacağını belirtti. ECB ayrıca borçluluğu yüksek İtalya ve İspanya gibi ülkeler ile mali bakımdan güçlü Almanya gibi ülkelerin tahvil faizleri arasındaki makasın açılması üzerine, bu durumu önleyecek enstrümanlar üzerinde çalışmaya başladıklarını açıkladı. Çin'de ikinci çeyreğin başında uygulanan pandemi tedbirleri ekonomik aktiviteyi yavaşlatırken, haziran ayında tedbirler bir miktar gevşetildi. Çin hisse senedi piyasaları açısından karantina önlemlerinin hafifletilmesi olumlu olurken, bazı bölgelerde vaka sayılarının haziran ayı sonunda yeniden artması ile belirsizlikler yükseldi. Gelişmekte olan ülkelere yönelen fon akımları yılın ilk yarısında eksi bölgede oluşarak risk iştahının zayıf olduğunu yansıttı.



EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 6 AYLIK GETİRİLERİ (%)



30 Haz 2022	AHE Para Piyasası Fonu	AHE Temkinli Değişken Fon	AHE Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	AHE Katılım Standart Fon	AHE Bono Fonu
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Özel Sektör Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. İkinci Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	Para Piyasası Fonu	Değişken Fon	Borçlanma Araçları Fonu	Standart Fon	Borçlanma Araçları Fonu
Risk Sıralaması	Temkinli Risk	Temkinli Risk	Temkinli Risk	Temkinli Risk	Dengeli Risk
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde
Yatırımcı Sayısı	127.823	226.140	219.996	49.089	213.060
Tedavül Oranı	%17,2	%20,4	%46,0	%1,7	%24,0
Fon Büyüklüğü (TL)	1.536.719.302	2.000.286.353	3.180.751.488	733.644.038	2.400.831.394
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,089250	0,098233	0,034585	0,042978	0,099994
Gider Rasyosu (1)	%0,53	%1,15	%0,95	%0,97	%0,96
Bilgi Rasyosu (2)	-0,05	0,24	0,08	0,32	0,20
Asgari Pay Satış Adedi (3)	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri (4) (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Son Üç Aylık	Fon	3,95	0,05	8,25	0,23	6,78	0,22	11,78	0,46	14,03	0,66
	Benchmark	3,75	0,04	3,59 (ac)	0,04	4,68	0,05	4,62	0,17	8,75	0,73
Senebaşından Bugüne	Fon	7,78	0,04	13,05	0,18	11,13	0,16	28,13	0,47	20,42	0,53
	Benchmark	8,01	0,04	3,47 (ac)	0,03	9,30	0,04	11,20	0,20	13,54	0,60
2021	Fon (Brüt)	8,31	-	14,18	-	12,08	-	29,08	-	21,37	-
	Benchmark	17,89	0,05	19,72	0,14	18,73	0,06	22,04	0,42	6,26	0,38
2020	Fon	18,41	0,04	19,49 (ac)	0,05	19,17	0,04	14,94	0,13	3,19	0,34
	Benchmark	10,12	0,03	8,35	0,07	9,92	0,04	22,91	0,33	7,17	0,38
2019	Fon	11,02	0,02	11,64	0,03	11,74	0,03	16,42	0,14	9,08	0,37
	Benchmark	21,60	0,05	20,38	0,07	20,29	0,06	11,04 (o) 13,81 (o)	0,15	27,29	0,37
2018	Fon	22,29	0,04	23,41 (ac)	0,05	23,24	0,05	11,65 (o) 15,61 (o)	0,15	28,88	0,42
	Benchmark	18,68	0,05	14,84	0,07	16,01	0,13	9,88	0,13	2,85	0,62
2017	Fon	17,65	0,04	20,57 (ac)	0,05	19,01	0,06	9,87	0,14	6,61	0,56
	Benchmark	11,86	0,03	9,15	0,04	12,36	0,03	8,17	0,06	7,62	0,21
Halka Arz-2022 Haziran	Fon	11,32	0,02	10,58	0,04	13,88	0,03	9,75	0,06	8,15	0,17
	Benchmark ve Eşik Değer	755,29	0,04	819,01	0,07	230,14	0,08	321,44	0,32	815,44	0,29
Benchmark ve Eşik Değer	890,17	0,04	1114,17 (aa)	0,05 (ab)	272,18	0,12	-	-	962,81	0,28	

Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer

Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

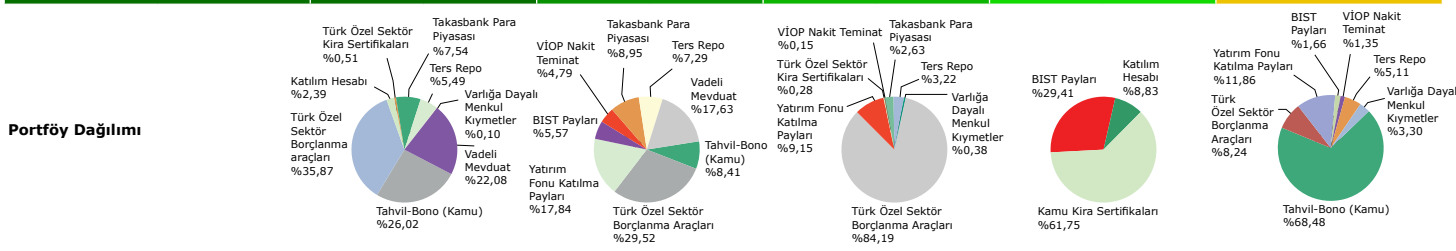
Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi ve %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi, %10 BIST Katılım 30 Getiri Endeksi, %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi ve %10 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %75 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi ve %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi'dir.

Risk Değeri (4) 2 2 2 3 4

Halka Arz Tarihi	27.10.2003	27.10.2003	27.04.2012	30.11.2010	27.10.2003
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı (5)	%1,36	%1,76	%2,80	%0,65	%2,12



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

12 Fonlarınızı yılda 12 defa değiştirebileceğinizi unutmayın!

4 Emeklilik planınızı yılda 4 defa değiştirebileceğinizi unutmayın!

30 Bireysel Emeklilik'te yatırdığınız her 100TL, Devlet Katkısıyla 130TL!

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem için bir gösterge olamaz.

(1) Gider Rasyosu; yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük net varlık değerlerine oranının ağırlıklı ortalamasıdır.

(2) Bilgi Rasyosu; Riske göre düzeltilmiş getiri hesaplanmasında bilgi rasyosu kullanılmaktadır. Fonun günlük net getirilerinin ortalaması ile karşılaştırma ölçütü günlük net getirilerinin ortalamasının farkı alındıktan sonra bu getirilerin günlük farklarının standart sapmasına bölünmesi ile elde edilmektedir.

(3) Asgari bir payın binde biri oranında satım yapılır.

(4) Risk Değeri, 1 ile 7 arasındadır. 1 en düşük volatilitte seviyesini, 7 ise en yüksek volatilitte seviyesini gösterir.

(5) Her bir fonun fon net varlık değerinin, yönetici kurumun yönettiği toplam fon net varlık değerine oranıdır.

(6) İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 113.401.775.650 TL, yönettiği toplam fon sayısı 148'dir.

(7) HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 17.000.880.526 TL, yönettiği toplam fon sayısı 26'dir.

(8) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait unvan, karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın sürekli bilgilendirme formunda yer almaktadır.

(a) Sene başından 16.02.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(b) 16.02.2015 tarihinden 31.12.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(c) 16.02.2015 tarihinden 18.05.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(d) 18.05.2015 tarihinden 31.12.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(e) Sene başından 08.07.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(f) 08.07.2015 tarihinden 31.12.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(g) 16.02.2015 tarihinden 01.10.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(h) 01.10.2015 tarihinden 31.12.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(i) Sene başından 01.02.2016 tarihine kadar olan getiridir.

(k) 01.02.2016 tarihinden 31.12.2016 tarihine kadar olan getiridir.

(l) Fonun halka arz tarihi 02.01.2017 olup fon portföyü 27.01.2017 tarihinde oluşturulmuştur. Bu nedenle 2017 yılı için başlangıç tarihi olarak fon portföyünün oluşturulma tarihi baz alınmıştır.

(m) Fonun halka arz tarihi 02.01.2018 olup fon portföyü 15.01.2018 tarihinde oluşturulmuştur. Bu nedenle başlangıç tarihi olarak fon portföyünün oluşturulma tarihi baz alınmıştır.

(n) Sene başından 01.02.2018 tarihine kadar olan getiridir.

(o) 01.02.2018 tarihinden 31.12.2018 tarihine kadar olan getiridir.

(p) Sene başından 26.07.2019 tarihine kadar olan getiridir.

(r) 26.07.2019 tarihinden 31.12.2019 tarihine kadar olan getiridir.

(aa) Fonun kuruluşundan itibaren kullandığı karşılaştırma ölçütleri ve eşik değerleri getirisidir.

(ab) Fonun kuruluşundan itibaren kullandığı karşılaştırma ölçütleri ve eşik değerler standart sapmasıdır.

(ac) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföyleri Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine Ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma Ve Sıralama Faaliyetlerine İlgili Esaslar Hakkında Tebliği (Yn-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisi, geçelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak BIST TLREFA endeksi getirisi kullanılmıştır.

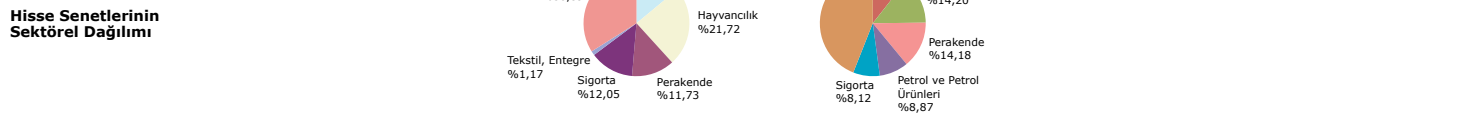
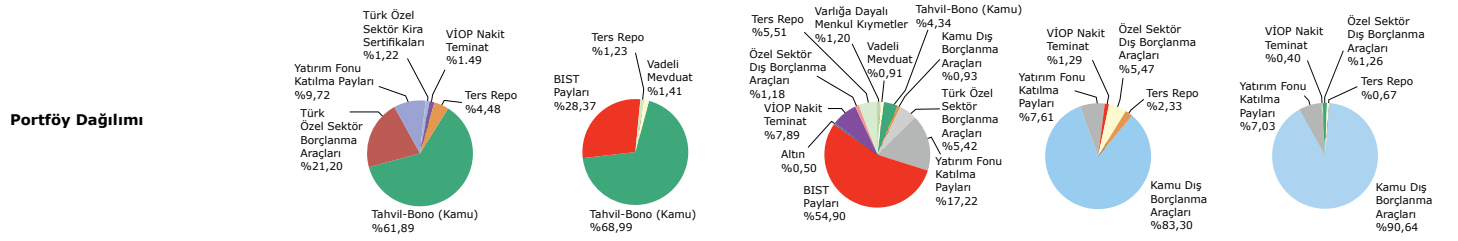
(ad) AHE Sürdürülebilirlik Hisse Fonu ve AHE Teknoloji Sektörü Hisse Fonu 01.07.2021 tarihi itibarıyla katılımcılara sunulmuştur.

30 Haz 2022	AHE Borçlanma Araçları Fonu	AHE Standart Fon	AHE Dengeli Değişken Fon	AHE Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu	AHE İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu					
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu					
Fon Türü	Borçlanma Araçları Fonu	Standart Fon	Değişken Fon	Borçlanma Araçları Fonu	Borçlanma Araçları Fonu					
Risk Sıralaması	Dengeli Risk	Dengeli Risk	Dengeli Risk	Atak Risk	Atak Risk					
Portföy Yöneticisi Kurum	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.					
Portföy Yöneticisi	Emin Yiğit Onat	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde					
Yatırımcı Sayısı	30.919	106.102	249.182	352.310	183.337					
Tedavül Oranı	%4,0	%12,2	%19,6	%21,3	%11,2					
Fon Büyüklüğü (TL)	267.858.755	645.247.282	2.944.753.003	4.878.819.552	1.897.657.454					
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,066782	0,052979	0,150165	0,229079	0,168684					
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,96	%0,95	%1,18	%0,96	%0,97					
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,22	0,06	0,18	0,02	0,03					
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet					
Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Son Üç Aylık	Fon 10,13	0,66	11,29	0,62	12,95	0,62	3,56	0,87	0,68	0,95
	Benchmark 8,75	0,73	9,60	0,80	3,59 ^(9c)	0,04	2,63	0,80	-0,16	0,92
Senebaşından Bugüne	Fon 23,01	0,55	19,32	0,62	24,51	0,68	12,34	0,81	9,88	0,86
	Benchmark 13,54	0,60	16,53	0,69	3,47 ^(9c)	0,03	11,59	0,76	9,22	0,84
	Fon (Brüt) 23,95	-	20,27	-	25,64	-	13,29	-	10,83	-
2021	Fon 4,64	0,33	8,42	0,49	25,30	0,72	65,55	2,08	56,79	2,02
	Benchmark 3,19	0,34	3,26	0,43	19,49 ^(9c)	0,05	65,17	1,84	56,68	1,93
2020	Fon 8,48	0,38	11,48	0,45	20,56	0,53	34,50	0,82	38,34	0,68
	Benchmark 9,08	0,37	10,94	0,47	11,64	0,03	35,69	0,82	41,16	0,65
2019	Fon 28,06	0,41	14,05 ⁽⁹⁾ 12,44 ⁽⁹⁾	0,37	23,42	0,39	24,87	0,66	17,84	0,67
	Benchmark 28,88	0,42	13,15 ⁽⁹⁾ 14,95 ⁽⁹⁾	0,51	23,41 ^(9c)	0,05	27,71	0,66	20,69	0,64
2018	Fon 5,89	0,58	4,96	0,54	6,78	0,31	28,38	1,18	26,55	1,26
	Benchmark 5,34	0,63	2,70	0,69	20,57 ^(9c)	0,05	30,91	1,19	29,75	1,29
2017	Fon 6,95	0,21	8,79	0,17	14,59	0,17	16,14	0,52	25,05	0,57
	Benchmark 8,62	0,21	10,20	0,23	14,19	0,19	18,31	0,48	27,36	0,57
Halka Arz-2022 Haziran	Fon 544,49	0,29	419,35	0,31	1289,90	0,49	1920,10	0,81	1362,49	0,83
	Benchmark ve Eşik Değer 562,23	0,30	551,56	0,33	1303,39 ^(9a)	0,42 ^(9b)	2861,80	0,79	2114,44	0,83

Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer	Fonun karşılaştırma ölçütü; %75 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi ve %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi ve %10 BIST 100 Getiri Endeksi'dir.	Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Endeksidir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL) Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.
---	---	---	--	--	--

Risk Değeri ⁽⁴⁾	4	3	4	6	6
-----------------------------------	---	---	---	---	---

Halka Arz Tarihi	01.09.2005	01.05.2006	27.10.2003	27.10.2003	27.10.2003
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%1,58	%0,57	%2,60	%4,30	%1,67



30 Haz 2022	AHE BRIC Plus Fon	AHE Altın Fonu	AHE İş Bankası İştirak Endeksi Fonu	AHE Sürdürülebilirlik Hisse Fon	AHE Teknoloji Sektörü Hisse Fon						
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. B.R.I.C. Ülkeler Yabancı BYF Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Altın Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. İş Bankası İştirak Endeksi Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Sürdürülebilirlik Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Teknoloji Sektörü Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu						
Fon Türü	Fon Sepeti Fonu	Kıymetli Madenler Fonu	Endeks Fon	Hisse Senedi Fonu	Hisse Senedi Fonu						
Risk Sıralaması	Agresif Risk	Agresif Risk	Agresif Risk	Agresif Risk	Agresif Risk						
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.						
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde						
Yatırımcı Sayısı	146.701	740.260	45.989	12.312	19.645						
Tedavül Oranı	%1,3	%7,6	%4,4	%6,4	%10,4						
Fon Büyüklüğü (TL)	1.226.443.868	15.012.590.746	623.950.691	114.000.466	160.175.444						
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,091882	0,099241	0,141173	0,017679	0,015431						
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%1,25	%0,58	%0,97	%1,38	%1,25						
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	-0,10	0,00	-0,08	0,00	0,04						
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet						
Performans Bilgileri ⁽⁴⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Son Üç Aylık	Fon	0,09	1,35	6,99	0,93	20,02	1,87	3,88	1,17	1,39	1,12
	Benchmark	8,80	3,61	6,87	0,91	20,11	1,89	2,87	1,25	-2,29	1,36
Senebaşından Bugüne	Fon	-2,64	1,57	24,53	1,17	51,36	1,93	21,04	1,32	7,03	1,36
	Benchmark	12,57	2,89	24,41	1,17	53,15	1,91	20,67	1,31	1,80	1,38
	Fon (Brüt)	-1,40	-	25,07	-	52,31	-	22,17	-	8,16	-
2021	Fon	84,64	2,24	70,94	2,37	18,43	1,65	-	-	-	-
	Benchmark	77,90	2,15	68,69	2,23	21,23	1,60	-	-	-	-
2020	Fon	18,51	1,88	54,82	1,22	55,19	1,89	-	-	-	-
	Benchmark	20,34	1,71	52,82	1,16	56,34	1,90	-	-	-	-
2019	Fon	36,77	0,92	31,85	0,93	22,23	1,20	-	-	-	-
	Benchmark	40,78	0,88	32,93	0,93	19,19	1,21	-	-	-	-
2018	Fon	27,75	1,65	37,25	1,76	1,68	1,22	-	-	-	-
	Benchmark	32,63	1,64	36,85	1,68	3,93	1,24	-	-	-	-
2017	Fon	30,82	0,85	18,30	0,80	36,59	0,87	-	-	-	-
	Benchmark	30,79	0,82	19,39	0,77	34,35	0,88	-	-	-	-
Halka Arz-2022 Haziran	Fon	793,88	1,40	892,81	1,30	1303,59	1,08	76,79	1,67	54,31	1,66
	Benchmark ve Eşik Değer	1051,81	1,42	996,89	1,26	1328,16	1,09	80,97	1,53	56,30	1,50

Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer

Fonun karşılaştırma ölçütü; %22,5 Hang Seng Getiri (Çin Hisse Senedi) Endeksi (Bloomberg Kodu: HSI1N) + %22,5 MICEX (Rusya Hisse Senedi) Getiri Endeksi (Bloomberg Kodu: MCFTRN) + %22,5 Bovespa (Brezilya Hisse Senedi) Getiri Endeksi (Bloomberg Kodu: IBOV) + %22,5 Sensex (Hindistan Hisse Senedi) Getiri Endeksi (Bloomberg Kodu: SENSEXTR) + %5 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir. Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeks, günlük olarak TCMB USD Alış Kuru ile TL'ye çevrilmektedir.

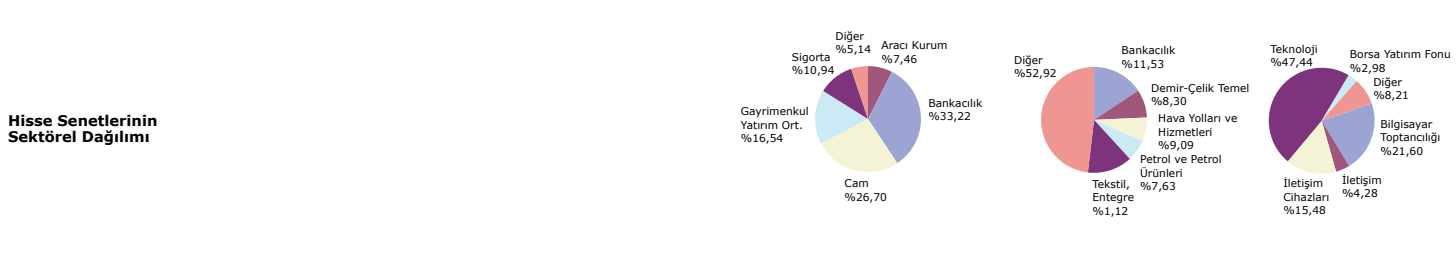
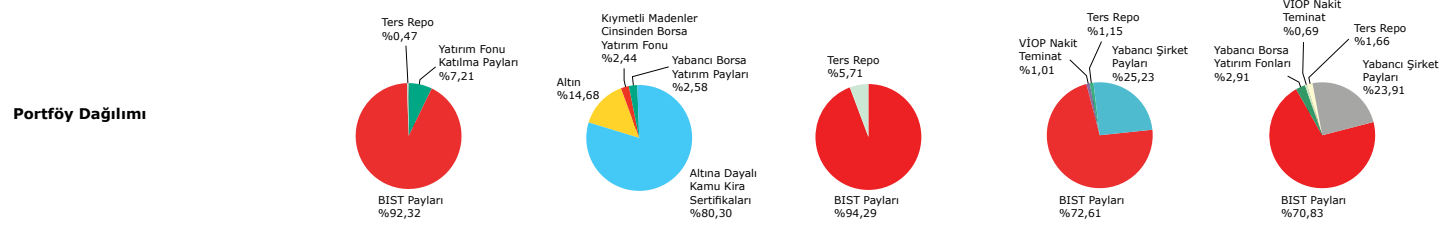
Fonun karşılaştırma ölçütü; %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi ve %5 KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %95 İş Bankası İştirakleri Endeksi + %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü %65 BIST Sürdürülebilirlik Getiri Endeksi (Bloomberg Kodu: SPXESUT) + %30 S&P 500 ESG (USD) Total Return Endeksi + %5 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi'dir. Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeksler günlük olarak TCMB USD alış kuruyla TL'ye çevrilmektedir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü %65 BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı Getiri Endeksi + %30 NASDAQ-100 Notional Net Total Return Endeksi (Bloomberg Kodu: XNDXNRR) + %5 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi olarak belirlenmiştir. Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeksler günlük olarak TCMB USD alış kuruyla TL'ye çevrilmektedir.

Risk Değeri ⁽⁴⁾	7	7	6	6	7
Halka Arz Tarihi	30.11.2010	30.04.2013	01.05.2006	01.07.2021	01.07.2021
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%1,08	%13,24	%0,55	%0,10	%0,14

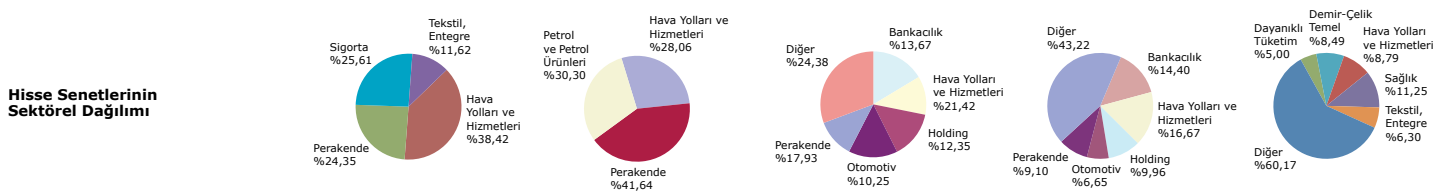
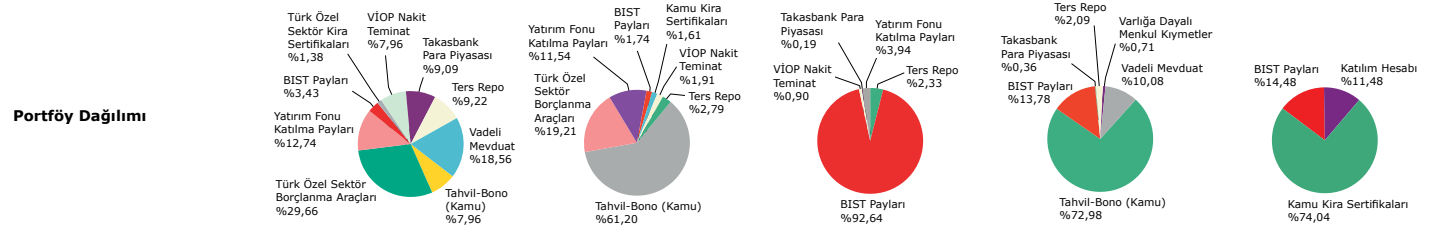


30 Haz 2022	AHE Grup İstikrar Fonu	AHE Grup Bono Fonu	AHE Grup Hisse Fonu	AHE Katkı Fonu ^(*)	AHE Katılım Katkı Fonu ^(*)						
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. İkinci Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Grup Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Katılım Katkı Emeklilik Yatırım Fonu						
Fon Türü	Değişken Fon	Borçlanma Araçları Fonu	Hisse Senedi Fonu	Katkı Fonu	Katkı Fonu						
Risk Sıralaması	Temkinli Risk	Dengeli Risk	Agresif Risk	-	-						
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.						
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Emin Yiğit Onat	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde						
Yatırımcı Sayısı	15.298	9.335	14.933	1.363.722	206.355						
Tedavül Oranı	%1,7	%1,6	%0,9	%12,8	%6,9						
Fon Büyüklüğü (TL)	178.982.036	162.792.904	256.957.931	5.749.020.187	244.560.687						
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,107279	0,103727	0,289807	0,022522	0,035359						
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,55	%0,54	%0,57	%0,19	%0,19						
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	0,33	0,24	0,10	-0,06	0,35						
Asgari Pay Satış Adedi⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet						
Performans Bilgileri ⁽⁴⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Son Üç Aylık	Fon	8,59	0,24	14,87	0,63	12,53	1,38	15,10	1,01	10,20	0,31
	Benchmark	3,59 ^(ac)	0,04	8,75	0,73	8,28	1,32	22,24	1,88	4,73	0,18
Senebaşından Bugüne	Fon	15,48	0,18	22,67	0,51	40,93	1,58	23,03	0,90	23,15	0,29
	Benchmark	3,47 ^(ac)	0,03	13,54	0,60	30,70	1,58	28,13	1,54	11,22	0,20
	Fon (Brüt)	16,03	-	23,21	-	41,50	-	23,21	-	23,34	-
2021	Fon	21,29	0,15	7,95	0,38	42,50	1,57	-3,91	0,69	19,91	0,24
	Benchmark	19,49 ^(ac)	0,05	3,19	0,34	28,99	1,47	-12,55	0,88	13,95	0,20
2020	Fon	9,97	0,05	8,13	0,38	37,44	1,57	10,31	0,77	19,66	0,25
	Benchmark	11,64	0,03	9,08	0,37	28,93	1,49	11,75	0,92	17,18	0,22
2019	Fon	21,91	0,06	27,76	0,38	39,22	1,20	32,88	0,69	28,18	0,16
	Benchmark	23,41 ^(ac)	0,05	28,88	0,42	28,99	1,17	36,67	0,93	29,78	0,17
2018	Fon	16,27	0,09	6,87	0,58	-9,50	1,30	-1,89	1,03	10,45	0,19
	Benchmark	16,79	0,09	6,61	0,56	-13,06	1,30	-2,87	1,14	9,17	0,16
2017	Fon	10,64	0,04	8,54	0,21	54,29	0,89	10,34	0,23	9,78	0,06
	Benchmark	10,58	0,04	8,15	0,17	45,03	0,94	10,06	0,25	9,50	0,07
Halka Arz-2022 Haziran	Fon	861,63	0,07	838,11	0,29	2932,41	1,42	125,22	0,62	253,59	0,18
	Benchmark ve Eşik Değer	848,6 ^(aa)	0,06 ^(ab)	759,44	0,29	1292,97	1,54	126,69	0,78	192,02	0,23

Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer	Fonun eşik BIST-KYD REPO Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %100 BIST-KYD DİBS TUM Endeksi, %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi ve %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST 100 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD REPO (Brüt) Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %10 BIST 100 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %85 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST Katılım 50 Getiri Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi'dir.
---	---------------------------------------	--	--	--	---

Risk Değeri⁽⁴⁾	2	4	6	-	-
----------------------------------	---	---	---	---	---

Halka Arz Tarihi	25.08.2004	25.08.2004	27.08.2004	30.04.2013	30.04.2013
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾	%0,16	%0,14	%1,51	%5,07	%0,22



*Bu fonlarda yalnızca Devlet tarafından bireysel emeklilik hesabınıza ödenen Devlet Katkıları yatırıma yönlendirilmektedir.

Yatırım Stratejileri ve Riskler

AHE Para Piyasası Fonu	Bu fon, para piyasası fonudur. Portföyün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye araçlarından oluşur ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyü ağırlıklı olarak ters repo dahil kısa vadeli ve likiditesi yüksek kamu iç borçlanma araçları ile özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır. Ters repo, kısa vadeli hazine bonolarının ve özel sektör borçlanma araçlarının getirilerinin faydalanılmaktadır. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski.
AHE Temkinli Değişken Fon	Bu fon, değişken fonudur. Fon'un değişim piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon orta ve uzun vadede TL bazında istikrarlı getiri sağlamaya hedefler. Bu amaca ulaşmak için, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon portföyü ağırlıklı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından ve mevduattan oluşmaktadır. Fon, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemde göre hesaplanan 1-2 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
AHE Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu	Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, borçlanma araçlarının faiz gelirlerinden ve sermaye kazançlarından yararlanmayı hedef almaktadır. Bu amaçla fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yurtiçi özel sektör borçlanma araçlarından oluşturulmuştur. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon istikrarlı bir getiri amacıyla yönetilmektedir. Faiz ve enflasyon oranlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE Grup İstikrarlı Fonu	Bu fon, değişken fonudur. Fon, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fonun getiri hedefine ulaşabilmesi amacıyla, fon portföyü ağırlıklı olarak ters repo, özel sektör borçlanma araçları ve kamu iç borçlanma araçlarından oluşturulmaktadır. Fon portföyünün ortalama vadesi, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen altı aylık devlet iç borçlanma araçlarına uyumludur. Kısa vadeli devlet iç borçlanma araçlarının faiz oranlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarında karşılık geldiği risk değeri 1 ile 2 aralığında kalacaktır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski.
AHE Katılım Standart Fonu	Bu fon, katılım standart fonudur. Fon portföyü en az %60 en fazla %90'ı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Gelir Ortaklığı Senetleri veya Kıra Sertifikalarına yer verir. Fon, portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsini kira sertifikalardan oluşmaktadır. Bunlara ek olarak kira gelirleri elde ederek, uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi hedefler. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon terhihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmeye amacıyla da kullanılmaktadır. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski ve Yasal Risk.
AHE Bono Fonu	Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, özel sektör ve kamu borçlanma araçları getirilerinin yararlanmayı hedef almaktadır. Bu amaçla fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli özel sektör ve kamu borçlanma araçları ile kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repodan oluşturulmaktadır. Fonun ana gelir kaynakları faiz ve sermaye kazançlarıdır. Faiz ve enflasyon oranlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri.
AHE Dengeli Değişken Fon	Bu fon, değişken fonudur. Fon'un değişim piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon portföyünü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/Katılma Hesabı, Kıra sertifikası gibi varlıklardan oluşturur. Buna ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, Emeklilik Fonlarına İlişkin Rehber'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemde göre hesaplanan 3-4 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü orta risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
AHE Standart Fon	Bu fon, standart fonudur. Fon'un yatırım stratejisi sermaye, temettü ve faiz kazancı elde etmektir. Fon portföyünün en az %60 en fazla %90'ı Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kıra sertifikalardan oluşturulmaktadır. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon terhihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmeye amacıyla da kullanılmaktadır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski.
AHE Grup Bono Fonu	Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fon, özel sektör ve kamu borçlanma araçları getirilerinin yararlanmayı hedef almaktadır. Bu amaçla fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak yerli özel sektör ve kamu borçlanma araçları ile kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repodan oluşturulmaktadır. Fonun ana gelir kaynakları mevduat ve sermaye kazançlarıdır. Faiz ve enflasyon oranlarındaki değişimler, fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri.
AHE Grup Borçlanma Araçları Fonu	Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Eurobondlara, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin uluslararası piyasalarda ihraç edilen ABD Doları ve/veya Euro cinsinden Eurobondlara ve/veya kamu ve özel sektör şirketlerinin yurtiçi ve dış borçlanma araçlarına yatırılmaktadır. Yurtiçi ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yapılan yatırım tutan portföy değerinin %80'i ve üzerinde olamaz. Dolar kuru, Euro kuru ve Eurobond faiz oranlarındaki değişimler, portföyün getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE Atak Değişken Fon	Bu fon, değişken fonudur. Fon'un değişim piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon portföyünü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/Katılma Hesabı, Kıra sertifikası, yabancı para ve sermaye piyasası araçları gibi varlıklardan oluşturur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, Emeklilik Fonlarına İlişkin Rehber'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemde göre hesaplanan 4-5 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü orta-yüksek risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
AHE Gelişmiş Ülkeler Değişken Fon	Bu fon, gelişmiş fonudur. Fon ağırlıklı olarak, Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, Türk kamu ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen Eurobondlara, gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin hisse senedi piyasalarına, yabancı borçlanma araçlarına ve BIST'te işlem gören şirketlerin paylarına yatırım yapmaktadır. Fon portföyünün en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaktadır. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE Birinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu	Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen ABD Doları cinsinden Eurobondlara yatırılır. Dolar kuru ve Eurobond faiz oranlarındaki değişimler, portföyün getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE İkinci Kamu Dış Borçlanma Araçları Fonu	Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Euro cinsinden Eurobondlara yatırılır. Euro kuru ve Eurobond faiz oranlarındaki değişimler, portföyün getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE Altın Fonu	Bu fon, altın katılımı fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak altın ve altına dayalı sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne alınacak altın ve diğer kıymetli madenlerin T.C. Merkez Bankası tarafından kabul edilmiş uluslararası standartlarda olması, ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur. Fon, altın fiyatlarında oluşacak değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapabilir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk ve Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski.
AHE BRIC Plus Fonu	Bu fon, fon sepeti fonudur. Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak BRIC ülkelerinin (Brezilya, Rusya, Hindistan, Çin) pay endekslerine dayalı yabancı borsa yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Yatırım yapılan borsa yatırım fonları, bahsi geçen ülke pay endekslerindeki takip etmektedir. Fonun yatırım stratejisi yatırım yapılan borsa yatırım fonları aracılığı ile BRIC ülkeleri pay endekslerindeki fiyat gelişmelerini fonun yatırımcısına yüksek oranda yansıtacaktır. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE Hisse Fonu	Bu fon, hisse senedi fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören paylardan oluşur. Fon portföyüne likiditesi fazla, piyasa değeri yüksek, sektöründe geleceği olan şirketlerin payları alınıp-satılarak sermaye kazancı elde edilmiş amaçlanmaktadır. Pay piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE İş Bankası İstikrarlı Endeksi Fonu	Bu fon, endeks fonudur. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak İş Bankası İstikrarlı Endeksi'nde yer alan şirketlerin paylarına yatırılır. Endeks, T. İş Bankası A.Ş. ve sermayesinde T. İş Bankası A.Ş.'nin doğrudan ve/veya dolaylı pay bulunan ve Borsa İstanbul pazarlarında A veya B listesinde işlem gören şirketlerden oluşmaktadır. Fon yatırımını yapacağı sermaye piyasası araçları fon izahnamesinde yer alan formülle uygun olarak payla hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az 0,9 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden örnekleme yoluyla seçilir. Pay piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski ve Opsiyon Duyarlılık Riskleri.
AHE Sürdürülebilirlik Hisse Fonu	Bu fon, hisse fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi" ile yurt dışında genel kabul görmüş Sürdürülebilirlik endekslerinde yer alan yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık payları, Amerikan depo sertifikaları ve global depo sertifikalarından oluşur. Fonun amacı ağırlıklı olarak yerli/yabancı Sürdürülebilirlik Endekslerinde yer alan pay senetlerine fon portföyüne yer vererek sermaye kazancı elde etmektir. Pay piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir. Fon portföyü değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaktadır. Ayrıca, Fon portföyü değerinin %80 ve fazlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Fon, değişim piyasa koşullarında doğrultusunda fon izahnamesinin 2.4. maddesinde yer alan varlık ve işlem türlerini farklı oranlarda kullanabilir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Etik Risk ve İhraççı Riski.
AHE Teknoloji Sektörü Hisse Fonu	Bu fon, hisse fonudur. Fon toplam değerinin asgari %80'i devamlı olarak BIST Teknoloji Endeksinde yer alan şirketlerin ortaklık payları ile yurt dışı teknoloji endekslerinde yer alan yabancı şirketlerin ortaklık paylarına, Amerikan Depo Sertifikalarına ve Global Depo Sertifikalarına yatırılmaktadır. Fon bu şekilde enformasyon teknolojileri, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji, yazılım, finansal teknoloji, etkileşimli medya ve hizmetler ile diğer teknoloji alanlarında faaliyet gösteren yerli ve/veya yabancı şirketlere ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren yerli ve/veya yabancı şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılara yatırım yapacaktır. Pay piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir. Fon portföyü değerinin en fazla %50'sini yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. Ayrıca, Fon portföyü değerinin %80 ve fazlası devamlı olarak döviz cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmaz. Bunlara ek olarak, işbu izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Etik Risk ve İhraççı Riski.
AHE Agressif Değişken Fonu	Bu fon, değişken fonudur. Fon'un değişim piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon portföyü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/Katılma Hesabı, Kıra sertifikası, yabancı para ve sermaye piyasası araçları gibi varlıklardan oluşturur. Buna ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, Emeklilik Fonlarına İlişkin Rehber'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemde göre hesaplanan 5-7 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü yüksek risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
AHE Grup Hisse Fonu	Bu fon, hisse senedi fonudur. Fon, Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emeklilik yatırım fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören paylardan oluşur. Fon portföyüne likiditesi fazla, piyasa değeri yüksek, sektöründe geleceği olan şirketlerin payları alınıp-satılarak sermaye kazancı elde edilmiş amaçlanmaktadır. Pay piyasasındaki değişimler fonun getirisini etkilemektedir. Bunlara ek olarak fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri ve Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski.
AHE Katkı Fonu	Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70 en fazla %90'ı ilgisine göre T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, gelir ortaklığı senetlerinden veya kıra sertifikalardan oluşturulmaktadır. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon faiz geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdıraç Yaratılan İşlem Riski.
AHE Katılım Katkı Fonu	Fon, katkı emeklilik yatırım fonu olup, münhasıran Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %70 en fazla %90'ı ilgisine göre T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığınca ihraç edilen Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalardan veya gelir ortaklığı senetlerinden oluşturulmaktadır. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon kira sertifikası geliri, temettü geliri ve sermaye kazancı elde etmeyi amaçlar. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyasa Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski.