

Fon Bülteni

Mart 2023



dolar da kaynağı belirsiz para çıkışı finansman ihtiyacı yaratan unsurlardı. Finansman ihtiyacının 9,3 milyar dolarlık en yüklü kısmı rezerv düşüşü ile karşılandı. Kalanını 1,2 milyar doları ticari kredi kullanımı, 0,5 milyar doları portföy girişleri ve 0,2 milyar doları da doğrudan yatırımlar ile sağlandı. Öncü veriler cari açığın yüksek kalmaya devam edeceğini gösterdi. Merkezi yönetim bütçe açığı yıla yükselişle başladı ve 12 aylık açığın GSYH'ye oranı 2022 yıl sonundaki %1,1 seviyesinden Şubat ayında %3,2'e yükseldi. Orta Vadeli Program'a göre bu yıl için hedeflenen bütçe açığı 659,4 milyar TL ile GSYH'ye oranla %3,5 olurken depremin yaratacağı maliyetin de etkisiyle açığın hedefi aşma olasılığının yükseldiğini değerlendiriyoruz.

Kurlarda yukarı yön hâkim

2023 yılının ilk çeyreğinde yabancı yatırımcılar yurt içi hisse senedi ve tahvil piyasalarından 0,8 milyar dolar çıkış, eurobond piyasasına ise 1,8 milyar dolar giriş yaptılar. Yurt içi yerleşiklerin altın dahil yabancı para hesapları parite etkisinden arındırılmış olarak 8,8 milyar dolar geriledi. Bu düşüşün 7,7 milyar doları gerçek kişilerden, 1,2 milyar doları da tüzel kişilerden geldi. Türkiye'nin risk primini yansıtan 5 yıllık CDS (Kredi Temerrüt Takası) bu yılın ilk çeyreğinde diğer gelişmekte olan ülkeler ile benzer yönde hareket etti. CDS ilk çeyrek sonundaki 514 ile geçtiğimiz yıl sonundaki 507 baz puanına yakındı. Kurlarda yukarı yön hâkim olurken ilk çeyrekte dolar/TL %2,5 yükseldi. BIST100 endeksi yüksek oynaklık gösterdiği ilk çeyreği %12 değer kaybı ile kapattı. Endeks 2021 yılından sonra ilk kez çeyreklik bazda düşerken aynı zamanda son 3 yılın en zayıf performansı kaydedildi.

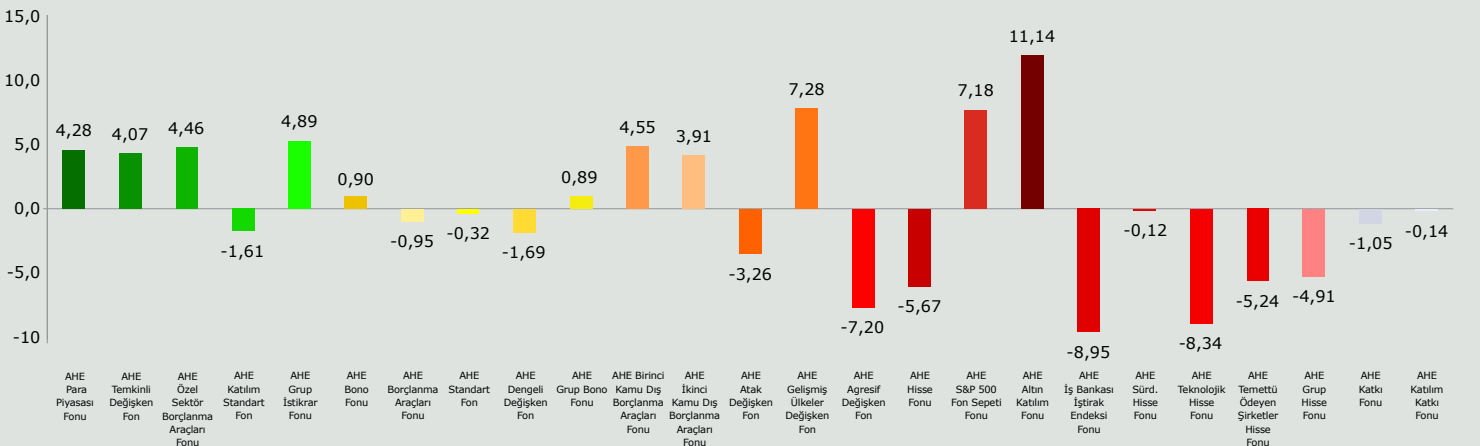
Gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal sıkılaştırmanın son aşamasına yaklaştığı tahmin ediliyor.

Küresel büyümenin öncü göstergesi olarak takip edilen J.P. Morgan küresel bileşik PMI 2022 yılı dördüncü çeyrek ortalaması olan 48,4 seviyesinin ardından Ocak-Şubat döneminde 50,9'a çıkarak küresel ekonominin büyüme bölgesinde olduğunu gösterdi. IMF Ocak ayında Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda Çin'deki açılmanın öngörülenden daha hızlı bir toparlanma beklentisini doğruladığı belirterek küresel büyüme tahminlerini yukarı revize etti. Buna karşın, 2022 yılında %3,4 büyüdüğü tahmin edilen küresel ekonominin 2023 yılında %2,9'a yavaşlayacağı öngörüldü. Ocak ayında enflasyonun zirve seviyesini gördüğü ve gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal sıkılaştırmanın son aşamasına yaklaştıklarına dair tahminler ortaya çıktı ve risk iştahı güçlendi. Nitekim, Ocak ayında birçok varlık sınıfında son yılların en iyi Ocak ayı performansı kaydedildi. Şubat ayında ise ABD'de ekonominin halen güçlü olduğunu yansıtan veriler ve Fed üyelerinin faiz artırımlarında dozun

artabileceği yönündeki açıklamaları, piyasalardaki olumlu havayı değiştirdi. 2023'ün ikinci yarısında Fed'in faiz indirimine gideceğine yönelik piyasa beklentileri ortadan kalktı ve yıl sonuna ilişkin politika faiz öngörülerini yükseldi. Mart ayında ise ABD'de bazı yerel bankaların finansal sıkıntıya düşmesi ile bankacılık sektörüne dair endişeler arttı ve yatırımcılar açısından temkinli bir ortam oluştu. ABD'de bankacılık sistemi için yeni bir fonlama kanalı açılırken aynı zamanda mevduat sigortalarının kapsamı genişletildi. Bankacılık sektörüne dair likidite sorunları Avrupa'da da büyük bir bankaya sivrarken daha sonra sorunların münferit bir durum olduğu ve sektör geneline yayılmayacağı düşüncesi piyasalara hâkim oldu. Fed Şubat ayında faizi 25 baz puan, Mart ayında da 25 baz puan artırdı. Fed üyelerinin yıl sonu faiz beklentisi %5,1'de korunurken bu tahmin Mayıs ayında da 25 baz puanlık artırım yapılabileceği beklentilerini pekiştirdi. Mart ayı ile birlikte yılın ikinci yarısı için faiz indirimi yeniden piyasa fiyatlamalarına girerken Fed Başkanı Powell başta olmak üzere FOMC üyelerinin açıklamaları bunu destekler nitelikte değildi. Avrupa Merkez Bankası Şubat ve Mart toplantılarında 50'er baz puanlık artırım yaparken kararların verilere bağlı olacağını belirtti. Japonya Merkez Bankası (BoJ) ise bu dönemde ultra gevşek para politikasını korudu. Bununla birlikte Nisan ayında BoJ başkanı değişeceğinden, yeni dönem ile birlikte Banka'nın getiri eğrisi kontrolü sistemini kaldırabileceği yönünde görüşler ortaya çıktı.



EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 3 AYLIK GETİRİLERİ (%)



| 31 Mart 2023 | 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 | 114.729 | 238.408 | 222.188 | 50.769 | 192.541 |
| Tedavül Oranı | %15,79 | %22,81 | %9,56 | %1,57 | %21,26 |
| Fon Büyüklüğü (TL) | 1.627.364.965 | 2.775.302.163 | 3.870.941.989 | 988.966.862 | 2.808.556.843 |
| Fon Birim Fiyatı (TL) | 0,103076 | 0,121669 | 0,040493 | 0,062801 | 0,132118 |
| Gider Rasyosu ⁽¹⁾ | %0,28 | %0,58 | %0,49 | %0,49 | %0,48 |
| Bilgi Rasyosu ⁽²⁾ | 0,42 | 0,13 | -0,27 | -0,04 | 0,10 |
| Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾ | 0,001 adet | 0,001 adet | 0,001 adet | 0,001 adet | 0,001 adet |

| Performans Bilgileri ⁽⁹⁾ (%) | | Getiri | Standart Sapma | Getiri | Standart Sapma | Getiri | Standart Sapma | Getiri | Standart Sapma | Getiri | Standart Sapma |
|---|-------------------------|--------|----------------|-------------------------|----------------------|--------|----------------|--|----------------|---------|----------------|
| Senebaşından Bugüne | Fon | 4,28 | 0,08 | 4,07 | 0,21 | 4,46 | 0,05 | -1,61 | 0,98 | 0,90 | 0,28 |
| | Benchmark | 2,45 | 0,03 | 2,29 | 0,03 | 5,64 | 0,07 | 0,76 | 0,33 | -1,87 | 0,61 |
| | Fon (Brüt) | 4,55 | - | 4,64 | - | 4,94 | - | -1,13 | - | 1,38 | - |
| 2022 | Fon | 19,37 | 0,05 | 34,54 | 0,20 | 24,56 | 0,16 | 90,29 | 0,57 | 57,70 | 0,50 |
| | Benchmark | 16,37 | 0,03 | 14,00 | 0,03 | 21,46 | 0,05 | 44,78 | 0,22 | 50,46 | 0,57 |
| 2021 | Fon | 17,89 | 0,05 | 19,72 | 0,14 | 18,73 | 0,06 | 22,04 | 0,42 | 6,26 | 0,38 |
| | Benchmark | 18,41 | 0,04 | 19,49 ^(ac) | 0,05 | 19,17 | 0,04 | 14,94 | 0,13 | 3,19 | 0,34 |
| 2020 | Fon | 10,12 | 0,03 | 8,35 | 0,07 | 9,92 | 0,04 | 22,91 | 0,33 | 7,17 | 0,38 |
| | Benchmark | 11,02 | 0,02 | 11,64 | 0,03 | 11,74 | 0,03 | 16,42 | 0,14 | 9,08 | 0,37 |
| 2019 | Fon | 21,60 | 0,05 | 20,38 | 0,07 | 20,29 | 0,06 | 11,04 ^(o) 13,81 ^(o) | 0,15 | 27,29 | 0,37 |
| | Benchmark | 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 |
| 2018 | Fon | 18,68 | 0,05 | 14,84 | 0,07 | 16,01 | 0,13 | 9,88 | 0,13 | 2,85 | 0,62 |
| | Benchmark | 17,65 | 0,04 | 20,57 ^(ac) | 0,05 | 19,01 | 0,06 | 9,87 | 0,14 | 6,61 | 0,56 |
| Halka Arz-2023 Mart | Fon | 887,79 | 0,04 | 1038,26 | 0,08 | 286,53 | 0,08 | 515,82 | 0,37 | 1109,54 | 0,30 |
| | Benchmark ve Eşik Değer | 992,48 | 0,04 | 1220,85 ^(aa) | 0,05 ^(ab) | 336,90 | 0,12 | - | - | 1270,13 | 0,30 |

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.

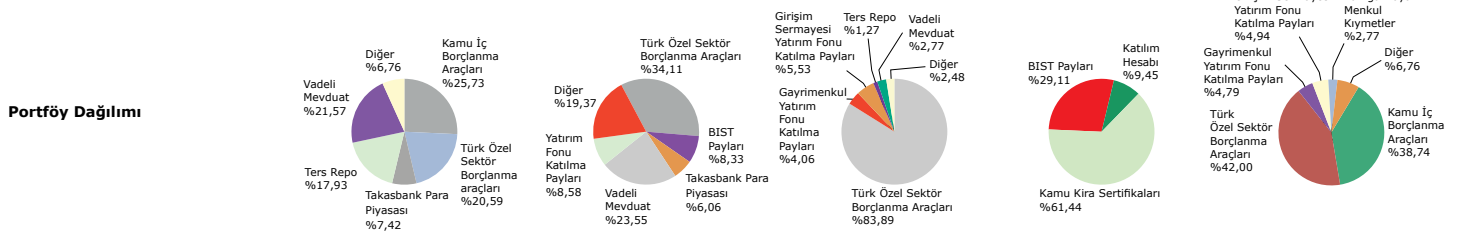
Fonun karşılaştırma ölçütü; %80 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %15 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi ve %5 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %10 BIST Katılım 50 Getiri Endeksi + %10 BIST-KYD Özel Kira Sertifikaları Endeksi ve %10 BIST-KYD 1 Aylık Kâr 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 3 2 4 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⁾ | %0,88 | %1,50 | %2,09 | %0,53 | %1,52 |



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 göstere 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 edilmiştir.

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

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

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

(6) İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 185.058.114.105 TL, yönettiği toplam fon sayısı 173'tür.

(7) HSBC Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 30.808.685.026 TL, yönettiği toplam fon sayısı 34'tür.

(8) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait unvan, karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın sürekli bilgilendirmede 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) 16.02.2015 tarihinden 01.10.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(f) Sene başından 08.07.2015 tarihine kadar olan getiridir.

(g) 08.07.2015 tarihinden 31.12.2015 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.

(m) Sene başından 01.02.2018 tarihine kadar olan getiridir.

(n) 01.02.2018 tarihinden 31.12.2018 tarihine kadar olan getiridir.

(o) Sene başından 26.07.2019 tarihine kadar olan getiridir.

(p) 26.07.2019 tarihinden 31.12.2019 tarihine kadar olan getiridir.

(r) Sene başından 01.11.2022 tarihine kadar olan getiridir.

(s) 01.11.2022 tarihinden 31.12.2022 tarihine kadar olan getiridir.

(t) Sene başından 24.02.2023 tarihine kadar olan getiridir.

(u) 24.02.2023 tarihinden dönem sonuna kadar olan getiridir.

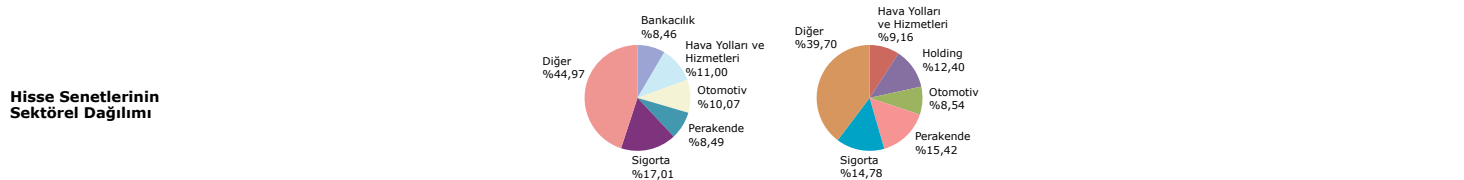
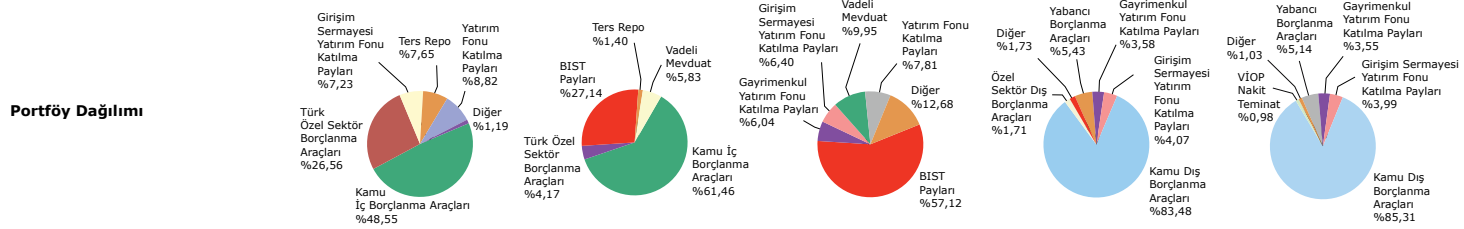
(aa) Fonun kuruluşundan itibaren kullandığı karşılaştırma ölçütü ve eşik değeri getirisi, geçmiş Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak BIST TLREF endeks getirisi kullanılmıtır.

| 31 Mart 2023 | 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 | Çağlayan Yavuz | Hüseyin Gayde | Hüseyin Gayde | Hüseyin Gayde | Hüseyin Gayde | | | | | | |
| Yatırımcı Sayısı | 29.197 | 114.125 | 233.441 | 362.439 | 167.835 | | | | | | |
| Tedavül Oranı | %3,60 | %12,13 | %17,41 | %20,51 | %10,45 | | | | | | |
| Fon Büyüklüğü (TL) | 325.896.306 | 940.437.042 | 4.310.444.992 | 6.236.130.975 | 2.304.950.079 | | | | | | |
| Fon Birim Fiyatı (TL) | 0,090514 | 0,077539 | 0,247527 | 0,304003 | 0,220650 | | | | | | |
| Gider Rasyosu ⁽¹⁾ | %0,49 | %0,48 | %0,57 | %0,49 | %0,51 | | | | | | |
| Bilgi Rasyosu ⁽²⁾ | 0,04 | 0,11 | -0,03 | -0,06 | -0,12 | | | | | | |
| 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 | |
| Senebaşından Bugüne | Fon | -0,95 | 0,39 | -0,32 | 0,75 | -1,69 | 1,65 | 4,55 | 0,50 | 3,91 | 0,57 |
| | Benchmark | -1,87 | 0,61 | -4,06 | 0,86 | 2,29 | 0,03 | 5,28 | 0,49 | 4,68 | 0,60 |
| | Fon (Brüt) | -0,47 | - | 0,16 | - | -1,12 | - | 5,04 | - | 4,39 | - |
| 2022 | Fon | 68,31 | 0,53 | 75,19 | 0,63 | 108,78 | 0,78 | 42,59 | 0,76 | 38,33 | 0,84 |
| | Benchmark | 50,46 | 0,57 | 71,96 | 0,65 | 14,00 | 0,03 | 41,15 | 0,76 | 35,56 | 0,84 |
| 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 ^(ac) | 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 ^(o) 12,44 ^(o) | 0,37 | 23,42 | 0,39 | 24,87 | 0,66 | 17,84 | 0,67 |
| | Benchmark | 28,88 | 0,42 | 13,15 ^(o) 14,95 ^(o) | 0,51 | 23,41 ^(ac) | 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 ^(ac) | 0,05 | 30,91 | 1,19 | 29,75 | 1,29 |
| Halka Arz-2023 Mart | Fon | 773,52 | 0,30 | 660,11 | 0,34 | 2191,07 | 0,53 | 2580,80 | 0,80 | 1813,04 | 0,83 |
| | Benchmark ve Eşik Değer | 753,72 | 0,32 | 849,90 | 0,36 | 1601,44 ^(aa) | 0,41 ^(ab) | 3884,19 | 0,79 | 2802,62 | 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 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir. | Fonun karşılaştırma ölçütü; %75 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi ve %15 BIST 100 Getiri Endeksi'dir. | Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD Repo 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 | 4 | 6 | 6 | 6 |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|

| Halka Arz Tarihi | 1.09.2005 | 1.05.2006 | 27.10.2003 | 27.10.2003 | 27.10.2003 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾ | %1,06 | %0,51 | %2,33 | %3,37 | %1,25 |



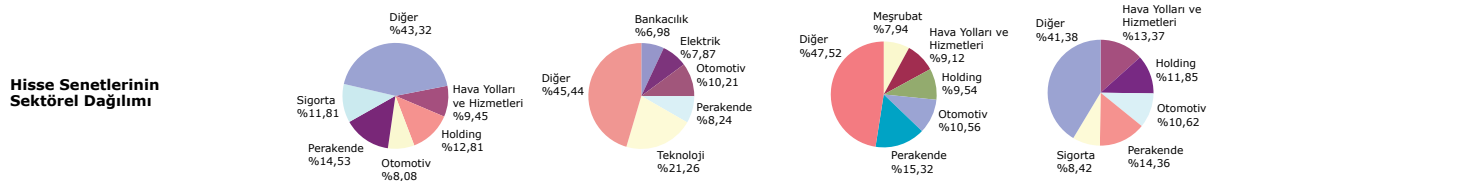
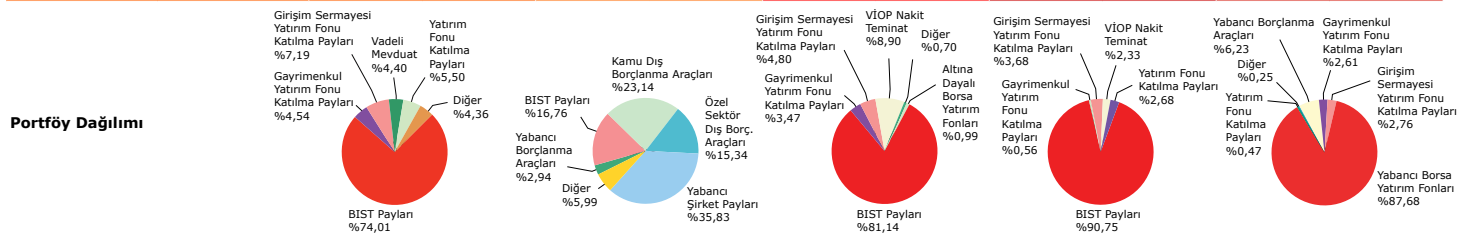
| 31 Mart 2023 | AHE Atak Değişken Fon | AHE Gelişmiş Ülkeler Değişken Fon | AHE Agresif Değişken Fon | AHE Hisse Fonu | AHE S&P 500 Fon Sepeti Fonu |
|--|---|--|--|--|--|
| Fon Adı | Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Birinci Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu | Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. S&P 500 Yabancı BYF Fon Sepeti Emeklilik Yatırım Fonu |
| Fon Türü | Değişken Fon | Değişken Fon | Değişken Fon | Hisse Senedi Fonu | Fon Sepeti Fonu |
| Risk Sıralaması | Atak Risk | Atak Risk | Agresif Risk | Agresif Risk | Agresif Risk |
| Portföy Yöneticisi Kurum | İş Portföy Yönetimi A.Ş. | HSBC Portföy Yönetimi A.Ş. | İş Portföy Yönetimi A.Ş. | İş Portföy Yönetimi A.Ş. | İş Portföy Yönetimi A.Ş. |
| Portföy Yöneticisi | Hüseyin Gayde | Cem Şekerci | Hüseyin Gayde | Hüseyin Gayde | Hüseyin Gayde |
| Yatırımcı Sayısı | 118.538 | 131.980 | 34.251 | 174.187 | 169.977 |
| Tedavül Oranı | %5,68 | %6,74 | %6,98 | %5,80 | %1,85 |
| Fon Büyüklüğü (TL) | 2.860.042.729 | 2.102.391.161 | 766.009.468 | 4.062.332.094 | 1.884.673.041 |
| Fon Birim Fiyatı (TL) | 0,503545 | 0,311950 | 0,109756 | 0,700010 | 0,101690 |
| Gider Rasyosu ⁽¹⁾ | %0,57 | %0,55 | %0,59 | %0,58 | %0,67 |
| Bilgi Rasyosu ⁽²⁾ | -0,04 | 0,00 | -0,05 | 0,07 | 0,00 |
| 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 |
|---|-------------------------|-----------------------|----------------|---|----------------------|-----------------------|----------------|---------|----------------|---|----------------|
| Senebaşından Bugüne | Fon | -3,26 | 2,07 | 7,28 | 0,71 | -7,20 | 2,62 | -5,67 | 2,76 | 7,18 | 0,92 |
| | Benchmark | 2,29 | 0,03 | 7,18 | 0,61 | 2,29 | 0,03 | -8,44 | 2,73 | 9,31 | 0,94 |
| | Fon (Brüt) | -2,69 | - | 7,82 | - | -6,63 | - | -5,10 | - | 7,79 | - |
| 2022 | Fon | 154,34 | 1,07 | 47,83 | 0,91 | 203,55 | 1,46 | 215,23 | 1,67 | -2,18 ⁽⁷⁾ 2,78 ⁽⁸⁾ | 1,35 |
| | Benchmark | 14,00 | 0,03 | 53,06 | 0,87 | 14,00 | 0,03 | 185,45 | 1,78 | 21,64 ⁽⁷⁾ 0,28 ⁽⁸⁾ | 2,16 |
| 2021 | Fon | 30,82 | 1,04 | 74,22 | 1,84 | 33,43 | 1,32 | 30,42 | 1,51 | 84,64 | 2,24 |
| | Benchmark | 19,49 ^(ac) | 0,05 | 77,28 | 1,68 | 19,49 ^(ac) | 0,05 | 27,36 | 1,54 | 77,90 | 2,15 |
| 2020 | Fon | 27,00 | 0,78 | 36,22 | 1,04 | 33,23 | 1,15 | 32,11 | 1,63 | 18,51 | 1,88 |
| | Benchmark | 11,64 | 0,03 | 36,07 | 1,09 | 11,64 | 0,03 | 18,47 | 1,52 | 20,34 | 1,71 |
| 2019 | Fon | 25,94 | 0,57 | 31,19 | 0,61 | 32,21 | 0,74 | 35,68 | 1,26 | 36,77 | 0,92 |
| | Benchmark | 23,41 ^(ac) | 0,05 | 33,53 | 0,57 | 23,41 ^(ac) | 0,05 | 25,54 | 1,23 | 40,78 | 0,88 |
| 2018 | Fon | 7,87 | 0,39 | 1,87 ^(m) 16,83 ⁽ⁿ⁾ | 1,18 | -3,57 | 0,68 | -16,50 | 1,26 | 27,75 | 1,65 |
| | Benchmark | 20,57 ^(ac) | 0,05 | 5,39 ^(m) 11,28 ⁽ⁿ⁾ | 0,76 | 20,57 ^(ac) | 0,05 | -13,06 | 1,30 | 32,63 | 1,64 |
| Halka Arz-2023 Mart | Fon | 4493,55 | 0,80 | 2802,13 | 0,87 | 950,40 | 0,90 | 5659,98 | 1,49 | 889,30 | 1,38 |
| | Benchmark ve Eşik Değer | - | - | 2854,46 ^(aa) | 0,83 ^(ab) | - | - | 3096,13 | 1,61 | 1273,11 | 1,39 |

| | | | | |
|---|---|--|---|---|
| Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer | Fonun eşik BIST-KYD Repo değeri; %100 Endeksidir. | Fonun karşılaştırma ölçütü; %15 BIST 100 Getiri Endeksi + %35 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %20 S&P 500 Top 50 Getiri Endeksi (TL) ve %20 Eurostoxx 50 Getiri Endeksi (TL)'dir. | Fonun eşik BIST-KYD Repo değeri; %100 Endeksidir. | Fonun karşılaştırma ölçütü; %90 BIST 30 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir. |
|---|---|--|---|---|

| | | | | | |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|
| Risk Değeri ⁽⁴⁾ | 6 | 6 | 6 | 6 | 7 |
|-----------------------------------|---|---|---|---|---|

| Halka Arz Tarihi | 27.10.2003 | 27.10.2003 | 30.04.2012 | 27.10.2003 | 30.11.2010 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|
| Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾ | %1,55 | %6,82 | %0,41 | %2,20 | %1,02 |



| 31 Mart 2023 | AHE Altın Katılım Fonu | AHE İş Bankası İştirak Endeksi Fonu | AHE Sürdürülebilirlik Hisse Fon | AHE Teknoloji Sektörü Hisse Fon | AHE Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Fonu | | | | | | |
|--|---|--|--|--|---|----------------|--------|----------------|--------|----------------|------|
| Fon Adı | 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 | Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temettü Ödeyen Şirketler Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu | | | | | | |
| Fon Türü | Kıymetli Madenler Fonu | Endeks Fon | Hisse Senedi Fonu | 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 | 737.781 | 69.939 | 20.446 | 29.107 | 15.324 | | | | | | |
| Tedavül Oranı | %7,20 | %5,59 | %7,25 | %12,78 | %18,99 | | | | | | |
| Fon Büyüklüğü (TL) | 18.761.534.659 | 1.572.093.179 | 238.108.641 | 329.244.247 | 257.009.596 | | | | | | |
| Fon Birim Fiyatı (TL) | 0,130209 | 0,281145 | 0,032860 | 0,025767 | 0,013534 | | | | | | |
| Gider Rasyosu ⁽¹⁾ | %0,31 | %0,49 | %0,66 | %0,61 | %0,67 | | | | | | |
| Bilgi Rasyosu ⁽²⁾ | -0,01 | -0,17 | 0,08 | -0,02 | 0,01 | | | | | | |
| 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 | |
| Senebaşından Bugüne | Fon | 11,14 | 0,99 | -8,95 | 3,22 | -0,12 | 1,85 | -8,34 | 1,87 | -5,24 | 1,67 |
| | Benchmark | 11,63 | 0,93 | -8,32 | 3,18 | -2,62 | 1,94 | -6,41 | 1,90 | -4,95 | 2,02 |
| | Fon (Brüt) | 11,42 | - | -8,47 | - | 0,46 | - | -7,76 | - | -4,66 | - |
| 2022 | Fon | 47,01 | 0,99 | 231,07 | 2,18 | 125,24 | 1,44 | 94,96 | 1,30 | - | - |
| | Benchmark | 39,67 | 0,98 | 219,65 | 2,20 | 131,17 | 1,40 | 81,43 | 1,33 | - | - |
| 2021 | Fon | 70,94 | 2,37 | 18,43 | 1,65 | - | - | - | - | - | - |
| | Benchmark | 68,69 | 2,23 | 21,23 | 1,60 | - | - | - | - | - | - |
| 2020 | Fon | 54,82 | 1,22 | 55,19 | 1,89 | - | - | - | - | - | - |
| | Benchmark | 52,82 | 1,16 | 56,34 | 1,90 | - | - | - | - | - | - |
| 2019 | Fon | 31,85 | 0,93 | 22,23 | 1,20 | - | - | - | - | - | - |
| | Benchmark | 32,93 | 0,93 | 19,19 | 1,21 | - | - | - | - | - | - |
| 2018 | Fon | 37,25 | 1,76 | 1,68 | 1,22 | - | - | - | - | - | - |
| | Benchmark | 36,85 | 1,68 | 3,93 | 1,24 | - | - | - | - | - | - |
| Halka Arz-2023 Mart | Fon | 1202,61 | 1,27 | 2695,24 | 1,20 | 228,60 | 1,66 | 157,67 | 1,58 | 35,34 | 1,49 |
| | Benchmark ve Eşik Değer | 1280,02 | 1,23 | 2629,61 | 1,21 | 222,60 | 1,58 | 141,33 | 1,50 | 30,55 | 1,81 |

Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer

Fonun karşılaştırma ölçütü; %95 BIST-KYD Altın Fiyat Ağırlıklı Ortalama Endeksi ve %5 KYD 1 Aylık Kâr 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 kuruyula 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 kuruyula TL'ye çevrilmektedir.

Fonun karşılaştırma ölçütü; %55 BIST Temettü Getiri Endeksi + %35 S&P 500 High Dividend Index Total Return (Bloomberg Kodu: SPXHDUT) + %10 BIST-KYD Repo Brüt Endeksi olarak belirlenmiştir. Karşılaştırma ölçütü içerisindeki yabancı para cinsinden hesaplanan endeksler günlük olarak TCMB USD alış kuruyula TL'ye çevrilmektedir.

Risk Değeri ⁽⁴⁾

7

6

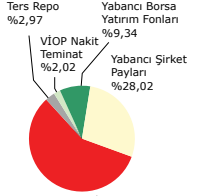
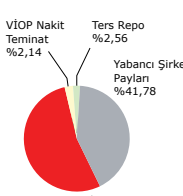
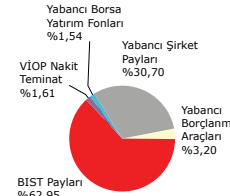
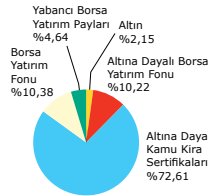
6

7

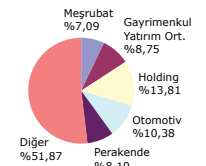
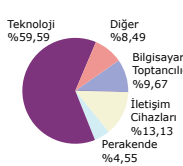
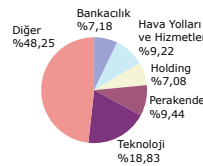
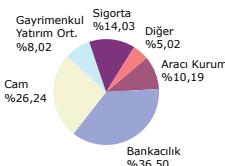
6

| Halka Arz Tarihi | 30.04.2013 | 1.05.2006 | 1.07.2021 | 1.07.2021 | 29.08.2022 |
|---|------------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾ | %10,14 | %0,85 | %0,13 | %0,18 | %0,14 |

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

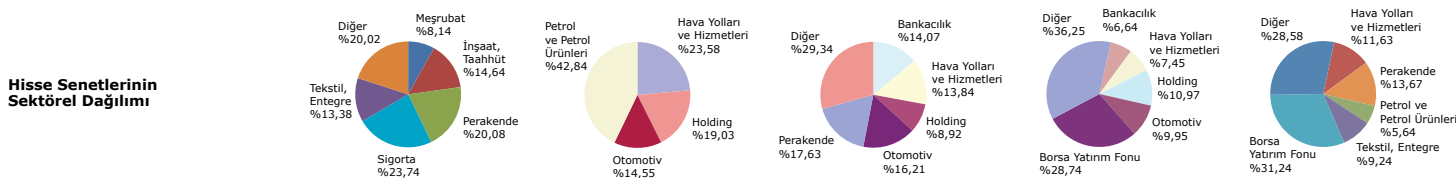
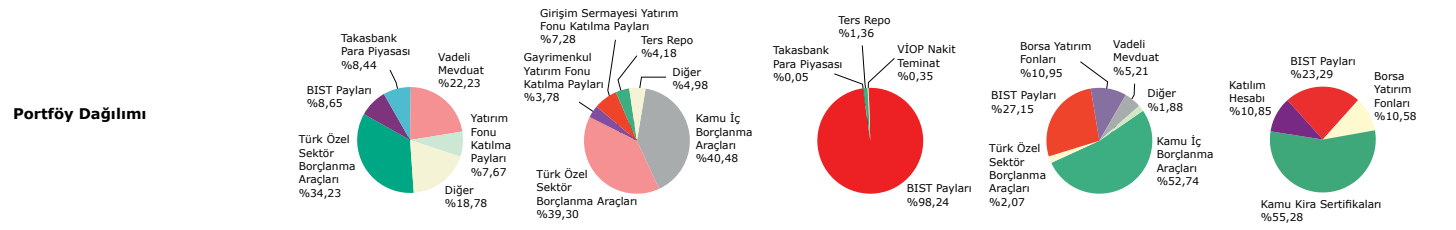


| 31 Mart 2023 | AHE Grup İstikrar Fonu | AHE Grup Bono Fonu | AHE Grup Hisse Fonu | AHE Katkı Fonu (*) | AHE Katılım Katkı Fonu (*) | | | | | | |
|-----------------------------------|--|--|---|---|---|----------------|--------|--------------------|--------|--------------------|------|
| Fon Adı | Anadolu 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 | Murat İğnebecikli | Hüseyin Gayde | Hüseyin Gayde | | | | | | |
| Yatırımcı Sayısı | 15.660 | 8.225 | 14.944 | 1.561.881 | 290.267 | | | | | | |
| Tedavül Oranı | %1,67 | %1,26 | %0,69 | %14,35 | %7,64 | | | | | | |
| Fon Büyüklüğü (TL) | 227.558.693 | 174.530.778 | 443.480.006 | 9.647.128.162 | 369.822.137 | | | | | | |
| Fon Birim Fiyatı (TL) | 0,136236 | 0,139046 | 0,638130 | 0,033602 | 0,048415 | | | | | | |
| Gider Rasyosu (1) | %0,28 | %0,28 | %0,29 | %0,10 | %0,10 | | | | | | |
| Bilgi Rasyosu (2) | 0,19 | 0,10 | 0,19 | 0,07 | -0,01 | | | | | | |
| 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 | |
| Senebaşından Bugüne | Fon | 4,89 | 0,21 | 0,89 | 0,26 | -4,91 | 2,78 | 0,84 (1) -1,87 (u) | 0,69 | 2,88 (1) -2,94 (u) | 0,77 |
| | Benchmark | 2,29 | 0,03 | -1,87 | 0,61 | -10,26 | 2,67 | 1,07 (1) -4,94 (u) | 1,10 | 0,18 (1) -2,46 (u) | 0,38 |
| | Fon (Brüt) | 5,16 | - | 1,16 | - | -4,62 | - | 0,89 (1) -1,83 (u) | - | 2,93 (1) -2,90 (u) | - |
| 2022 | Fon | 39,82 | 0,22 | 62,99 | 0,48 | 226,33 | 1,63 | 85,50 | 0,79 | 68,87 | 0,38 |
| | Benchmark | 14,00 | 0,03 | 50,46 | 0,57 | 187,25 | 1,62 | 105,11 | 1,31 | 45,91 | 0,22 |
| 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 |
| Halka Arz-2023 Mart | Fon | 1121,19 | 0,09 | 1157,54 | 0,30 | 6577,10 | 1,46 | 236,02 | 0,63 | 384,15 | 0,24 |
| | Benchmark ve Eşik Değer | 931,95 (aa) | 0,05 (eb) | 1007,96 | 0,30 | 2647,73 | 1,57 | 252,76 | 0,80 | 272,20 | 0,23 |

| | | | | | |
|---|--|---|--|---|---|
| Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer | Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD REPO Endeksi'dir. | 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; %90 BIST 100 Getiri Endeksi ve %10 BIST-KYD REPO (Brüt) Endeksi'dir. | Fonun karşılaştırma ölçütü; %30 BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Orta Endeksi + %20 BIST 100 Getiri Endeksi + %15 BIST 30 Getiri Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi'dir. | Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi + %20 BIST Katılım 100 Getiri Endeksi + %15 BIST Katılım 30 Getiri Endeksi ve %5 BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı TL Endeksi'dir. |
|---|--|---|--|---|---|

| | | | | | |
|------------------------|---|---|---|---|---|
| Risk Değeri (4) | 2 | 4 | 7 | - | - |
|------------------------|---|---|---|---|---|

| Halka Arz Tarihi | 25.08.2004 | 25.08.2004 | 27.08.2004 | 30.04.2013 | 30.04.2013 |
|---|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Portföyün toplam portföyler içindeki oranı (5) | %0,12 | %0,09 | %1,44 | %5,21 | %0,20 |



*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 kalımsı likiditesi yüksek para ve sermayesi araçlarından oluşur ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalamaya 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdırç Yaratan İşlem Riski. |
| AHE Temkili Değişken Fon | Bu fon, değişken fonudur. Fon'un değişen piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon orta ve uzun vadede TL bazında istikrarlı getiri sağlamanı 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 mevduatları oluşturur. Fon, Emekliik Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplamaya yöntemi yer verilen yöntemlere göre hesaplanan 2-3 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü düşük risk düzeyine yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riski ve Kırdırç Yaratan İşlem Riski. |
| 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 Katılım Standart Fon | 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 Kira Sertifikalıları yer verir. Fon, portföyünde ağırlıklı olarak bulunan Türk Lirası cinsi kira sertifikalıları dahil işi düzenli kira gelirleri elde eder, uzun vadede istikrarlı getiri elde etmeyi hedefler. Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon terhihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini, yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Katılım Esaslılarına Uyumsuzluk Riski. |
| AHE Grup İstikrar Fonu | Bu fon, değişken fonudur. Fon, Bireysel Emekliik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emekliik planları ve sözleşmeler kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emekliik 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 ortalamaya vadesi, T.C. Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen altı aylık devlet iç borçlanma araçlarına uyumludur. Kısa vadeli devlet iç borçlanma araçları 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 yapıları artırıklar çerçevesinde fonun volatilite aralıklarının karşılık gelirdi riski babeti 1 ile 2 aralığında kalacaktır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdırç Yaratan İşlem Riski. |
| AHE Bono Fonu | Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, özel sektör ve kamu borçlanma araçları getirilerinden 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. Ayrıca fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri. |
| AHE Borçlanma Araçları Fonu | Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, özel sektör ve kamu borçlanma araçları getirilerinden 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. Ayrıca fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk ve İhraççı Riski. |
| 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, geliri ortaklığı senetleri veya kira sertifikalıları 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 yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kırdırç Yaratan İşlem Riski. |
| AHE Dengeli Değişken Fon | Bu fon, değişken fonudur. Fon'un değişen 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, kira 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, Emekliik Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplamaya yöntemi yer verilen yöntemlere göre hesaplanan 3-4 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 Bono Fonu | Bu fon, borçlanma araçları fonudur. Fon, Bireysel Emekliik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emekliik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emekliik yatırım fonudur. Fon, özel sektör ve kamu borçlanma araçları getirilerinden 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri. |
| 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 tarafından uluslararası piyasalarda 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 tarafından uluslararası piyasalarda 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 değişen 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, kira 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, Emekliik Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplamaya yöntemi yer verilen yöntemlere göre hesaplanan 4-5 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 Gelişim Ülkeler Değişken Fon | Bu fon, gelişim fonudur. Fon ağırlıklı olarak, Türk kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, Türk kamu ve özel sektör şirketleri tarafından ihraç edilen Eurobondlara, gelişim ve gelişmekte olan ülkelerin hisse senedi piyasalarına, yabancı borçlanma araçlarına ve BIST'te işlem gören şirketler portföyüne yatırım yapmaktadır. Fon portföyünün en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir. 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 Ağır Değişken Fon | Bu fon, gelişim fonudur. Fon'un değişen 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, kira 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, Emekliik Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplamaya yöntemi yer verilen yöntemlere göre hesaplanan 5-7 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü yüksek risk düzeyine yönetilmektedir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 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, sektörde geleceği olan şirketlerin payları alınıp-satılarak sermaye kazancı elde edilmesi amaçlanmaktadır. Pay piyasasındaki 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 S&P 500 Fonu | Bu fon, hisse senedi fonudur. Fon toplam değerinin aşgari %80'i devamlı olarak, Amerika Birleşik Devletleri S&P 500 pay endeksinde dayalı yabancı borsaya yatırım fonu katılma paylarına yatırılır. Yatırım yapılan borsa yatırım fonu, babsi geçen altı ay içindeki takip etmektedir. Fonun yatırım stratejisi yatırım yapılan borsa yatırım fonları aracılığı ile Amerika Birleşik Devletleri S&P 500 pay endeksindeki fiyat gelişmelerini fonun yatırımcısına yüksek oranda yansıtmaktır. Fon, piyasa koşullarını ve karıştırmaya ölcütünü dikkate alarak varlık dağılımını, izahname maddesi 2.4'te verilen aşgari ve azami sınırlarla dâhilde belirleyebilir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 Katılım Fonu | Bu fon, altın katılıma 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 edilen uluslararası standartlarda olması, ulusal ve uluslararası borsalarda işlem görmesi zorunludur. Fon, altın fiyatlarının oluşacağı değişimleri yatırımcısına yüksek oranda yansıtmayı amaçlamaktadır. Fon Borsa İstanbul A.S. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırım yapılabılır. 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk, Kırdırç Yaratan İşlem Riski ve Katılım Esaslılarına Uyumsuzluk Riski. |
| AHE İş Bankası İstikrar Endeksi Fonu | Bu fon, endeks fonudur. Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak İş Bankası İstikrar Endeksi'nde yer alan şirketlerin paylarına yatırılır. Endeks, T. İş Bankası A.Ş.'nin doğrudan ve/veya dolaylı payı bulunan ve Borsa İstanbul pazarlarında A veya B listesinde işlem gören şirketlerden oluşmaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılıncas S.M.E. piyasası araçları fon izahnamesinde yer alan formülle üyeme olarak yapılan hesaplamaya çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arazındaki korelasyon katsayısı en az 0,9 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden uygun olanı 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski ve Opsiyon Duyarlılık Riskleri. |
| AHE Sürd. Hisse Fon | Bu fon, hisse fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak "BIST Sürdürülebilirlik Endeksi" ile yurt dışından genel kabul görmüş Sürdürülebilirlik endekslerinde yer alan yerli ve yabancı şirketlerin ortaklık payları, Amerikan depo sertifikalıları ve global depo sertifikalılarındadır oluşur. Fonun aşgari ağırlıklı olarak yerli/yabancı Sürdürülebilirlik Endekslerinde yer alan pay senetlerine fon portföyünde yer vermek sermaye kazancı elde etmektir. Fon, değişen piyasa koşulları doğrultusunda fon izahnamesinin 2.4. maddesinde yer alan varlık ve işlem türlerini farklı ortamlarda kullanabilir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Etik Risk ve İhraççı Riski. |
| AHE Teknoloji Sektörü Hisse Fon | Bu fon, hisse fonudur. Fon toplam değerinin aşgari %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 Sertifikalıları ve Global Depo Sertifikalılarına yatırıncaktır. Fon bu şekilde enfarmasyon teknolojileri, teknolojik donanım, telekomünikasyon, elektronik ticaret, biyoteknoloji, medikal teknoloji, yazılım, finansal teknoloji, etkileşimli medya ve hizmetler ile diğer teknoloji alanlarındaki faaliyet gösteren yerli ve/yabancı şirketlere ve/veya bu alanlarda faaliyet gösteren yerli ve/yabancı şirketlerin hizmet ve servis sağlayıcılarına yatırım yapacaktır. 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, Etik Risk ve İhraççı Riski. |
| AHE Temettü Odeyen Şirketler Hisse Fonu | Bu fon, hisse fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST Temettü Endekslerinde yer alan şirketlerin ortaklık payları, BIST Tarafından Hesaplanan Temettü Endekslerini Takip Eden Türkiye'de borsa yatırım fonu katılma payları ile yurtdışı Temettü Endekslerinde yer alan yabancı şirketlerin ortaklık payları ile bu şirketlerin Amerikan Depo Sertifikalıları ve Global Depo Sertifikalılarındadır oluşur. Fonun amaç ağırlıklı olarak yerli/yabancı Temettü Endekslerinde yer alan pay senetlerine fon portföyüne yer vermek sermaye kazancı elde etmektir. Fon, değişen piyasa koşulları doğrultusunda fon izahnamesinin 2.4. maddesinde yer alan varlık ve işlem türlerini farklı ortamlarda kullanabilir. Fonun maruz kalabileceği riskler şunlardır: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk, Kırdırç Yaratan İşlem Riski ve Katılım Esaslılarına Uyumsuzluk Riski. |
| AHE Hisse Fonu | Bu fon, hisse senedi fonudur. Fon, Bireysel Emekliik Sistemi Hakkında Yönetmeliğin 6. maddesinde belirtilen, fon paylarının Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emekliik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmiş amacıyla kurulmuş grup emekliik yatırım fonudur. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak BIST'te işlem gören paylardan oluşur. Fon portföyüne likiditesi fazla, piyasa değeri yüksek, sektörde geleceği olan şirketlerin payları alınıp-satılarak sermaye kazancı elde edilmesi 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan 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 emekliik yatırım fonu olup, mühasırın Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %50 en fazla %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerinde ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarından, geliri ortaklığı senetlerinden veya kira sertifikalılarından oluşturulmaktadır. Fon portföyünün en az %30 en fazla %50 oranında BIST 30, BIST Lük Banka, BIST Banka Dışı Likit 10 ve BIST Katılım 30 endekslerindeki paylara ve BIST 100 endekslerindeki paylara BIST Sürdürülebilirlik Endeksi, BIST Kurumsal Yönetim Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara alınabilir. 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Katılım Esaslılarına Uyumsuzluk Riski. |
| AHE Katılım Katkı Fonu | Fon, katkı emekliik yatırım fonu olup, mühasırın Şirket tarafından devlet katkısının yatırıma yönlendirilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon portföyünün en az %50 en fazla %70'i ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerinde ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalılarından veya geliri ortaklığı senetlerinden oluşturulmaktadır. Fon portföyünün en az %30 en fazla %50'si BIST Katılım 30 endekslerindeki payları ile BIST tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara değerlendirilmiştir. 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: Piyaası Riski, Karşı Taraf Riski, Likidite Riski, Kırdırç Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Katılım Esaslılarına Uyumsuzluk Riski. |