

Fon Bülteni

Mart 2018



düşündürdü. Ayrıca, Merkez Bankası her üç ayda bir yayınladığı TL uzlaşmalı vadeli döviz satım ihaleleri takviminde, ihalelerin sıklığını artırarak Türk lirasındaki değer kaybına karşı önlem niteliğinde bir adım attı. Takvimde bu ihalelerin büyüklüğünün ilk çeyreğin sonundaki 4,1 milyar dolardan ikinci çeyreğin sonunda 5,3 milyar dolara ulaşacağı hesaplandı. Sistemdeki yabancı para likiditesini artıracak bu hamle yine de kurda önemli bir iyileşmeye yol açabilecek düzeyde değildi.

Türkiye ekonomisi 2017 yılında %7,4'lük oldukça güçlü bir büyüme oranı kaydetti.

Türkiye ekonomisi 2017 yılının son çeyreğinde yıldan yıla %7,3, yılın tümünde ise %7,4'lük oldukça güçlü bir büyüme oranı kaydetti. GSYH büyümesi 2016 yılındaki %3,2'ye göre hızlanırken, büyüme kompozisyonunda 2017 yılının genelinde hane halkı tüketimi ve sabit sermaye oluşumunun kayda değer katkıları dikkat çekti. Bu yıla dair öncü göstergeler ise gerek mali ve makro ihtiyati teşviklerin desteğiyle, gerekse de ihracatın katkısıyla büyüme oranındaki yüksek seyrin sürdüğünü yansıttı. Ocak ayında sanayi üretimi arındırılmamış olarak yıldan yıla %12,9 artarken, imalat sektörü aktivitesi hakkında fikir veren imalat PMI 2017 yılı son çeyreğine göre sektör aktivitesinde daha güçlü bir görünüme işaret etti. Ancak, mart ayında sanayi üretimi için öncü gösterge niteliğinde olan altın ve enerji dışı ithalat büyümesi önceki aylara kıyasla oldukça zayıftı. Bu durum büyümenin bir miktar ivme kaybederek cari açıkta ve enflasyonda düşüşe yardımcı olabilecek daha ılımlı bir patikaya ilerleyebileceğini düşündüren ilk sinyallerden biriydi. Cari açık ise 12 ay birikimli olarak belirgin bir yükselişle Aralık 2017'deki 47,2 milyar dolardan ocak ayında 51,6 milyar dolar ile GSYH'nin %6'sına ulaştı. Altın ithalatında geçmiş yıllara kıyasla yaşanan hızlı artış cari dengedeki bozulmada etkili olsa da, çekirdek cari dengede de zayıflama olması, iktisadi aktivitenin potansiyelin üzerinde seyretmesinin bir yansımasıydı. Mart ayında ayrıca Moody's Türkiye'nin kredi notunu yatırım yapılabilir kategorinin iki kademe altına çekti. Enflasyondaki düşüşün oldukça sınırlı olması, cari açıkta beklentilerin üzerindeki seyir ve Moody's'in not indirimi, Türk lirası varlıkların mart ayında benzerlerine kıyasla zayıf seyretmesinin sebeplerindendi.

Merkez Bankası'ndan kısa vadede bir faiz artırımını ihtimali azalıyor.

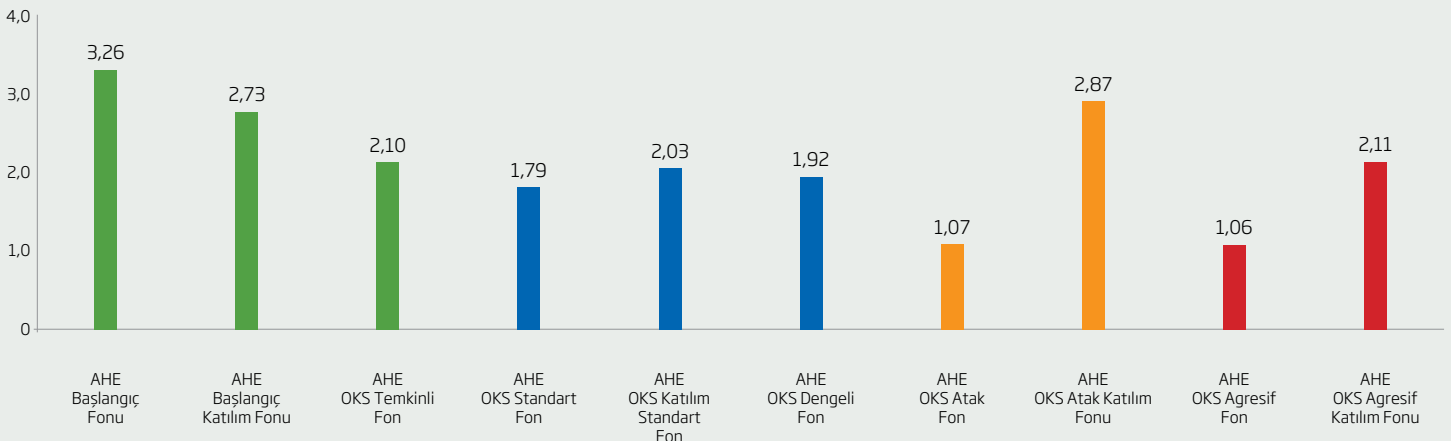
Önümüzdeki dönemde küresel piyasalar ABD ve Çin'in ön sahnada yer aldığı korumacı ticaret politikalarının ne yönde gelişeceğini takip edecektir. ABD'de güçlenmeye devam edeceği öngörülen enflasyon ve buna karşılık Fed'in faiz artırım hızında bir ayarlama yapıp yapmayacağı önemli olacaktır. Yurt içinde iktisadi aktivitenin bir miktar güç kaybedebileceğine dair

görülen ilk işaretler ile mart ayında çekirdek enflasyondaki düşüş Merkez Bankası'ndan kısa vadede bir faiz artırımını ihtimalini azaltmaktadır. Ancak, kur ve enerji fiyatlarının tahminlerin üzerindeki seyri, Merkez Bankası'nın yılsonu enflasyon tahmininin aşılabileceğini ve ilerleyen aylarda Banka'dan bir adım gelebileceğini düşündürmektedir. Nisan ayı Merkez Bankası'nın 25 Nisan'da gerçekleştireceği para politikası toplantısı ve 30 Nisan'da yayınlacağı Enflasyon Raporu açısından önemli olurken, ABD'de görülen davaya ilişkin bir karar açıklanma ihtimali de yine bu ay içinde yüksek görülmektedir.



Cari açık 12 ay birikimli olarak belirgin bir yükselişle Aralık 2017'deki 47,2 milyar dolardan ocak ayında 51,6 milyar dolar ile GSYH'nin %6'sına ulaştı.

EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 3 AYLIK GETİRİLERİ (%)



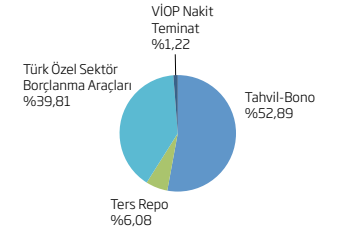
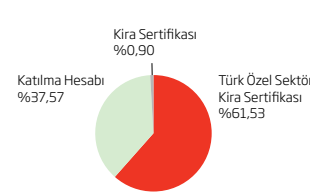
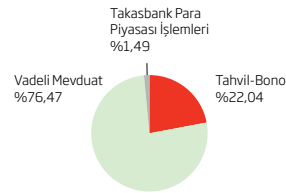
31 Mar 2018	AHE Başlangıç Fonu	AHE Başlangıç Katılım Fonu	AHE OKS Temkinli Fon
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü			Değişken Fon
Risk Sıralaması	Düşük Risk	Düşük Risk	Düşük Risk
Portföy Yöneticisi Kurum	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticisi	Fırat Şensoy	Fırat Şensoy	Ali Emrah Yücel
Yatırımcı Sayısı	165.000	147.134	230
Tedavül Oranı	%8,79	%7,33	%0,02
Fon Büyüklüğü (TL)	100.485.533	81.656.084	166.192
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,011434	0,011147	0,010210
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,23	%0,23	%0,23
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	0,27	0,20	-0,01
Asgari Pay Satış Adedi⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Son Bir Aylık	Fon	1,13	0,03	0,98	0,03	0,73	0,57
	Benchmark	1,01	0,02	0,57	0,02	1,09	0,03
Senebaşından Bugüne	Fon	3,26	0,03	2,73	0,02	2,10 ^(b)	0,85 ^(b)
	Benchmark	2,96	0,02	2,44	0,02	2,62 ^(b)	0,03 ^(b)
	Fon (Brüt)	3,49	-	2,96	-	2,33 ^(b)	-
2017	Fon	10,73 ^(a)	0,03 ^(a)	8,51 (a)	0,03 ^(a)	-	-
	Benchmark	10,06 ^(a)	0,02 ^(a)	7,70 (a)	0,02 ^(a)	-	-
Halka Arz-2018 Mart	Fon	14,34	0,03	11,47	0,03	2,10 ^(b)	0,85 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	13,31	0,02	10,33	0,02	2,62 ^(b)	0,03 ^(b)

Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer	Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.	Fonun karşılaştırma ölçütü; %70 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi, %30 BIST-KYD Kamu Kıra Sertifikaları Endeksi'dir.	Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1'dir.
---	--	---	---

Risk Değeri ⁽⁴⁾	1	2	2
Halka Arz Tarihi	02.01.2017	02.01.2017	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾	%0,52	%0,42	%0,00

Portföy Dağılımı



6 Fonlarınızı yılda 6 defa değiştirebileceğinizi unutmayın!

4 Emeklilik planınızı yılda 4 defa değiştirebileceğinizi unutmayın!

%25 Bireysel Emeklilik'te yatırdığınız her 100TL, Devlet Katkısıyla 125TL!

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem için bir gösterge olamaz.

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

(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 volatilite seviyesini, 7 ise en yüksek volatilite seviyesini gösterir.

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

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

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

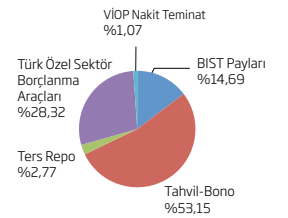
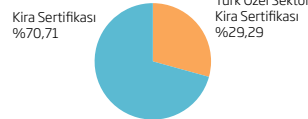
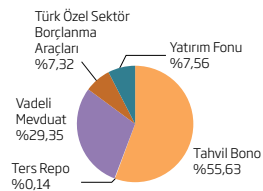
Notlar: Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın sürekli bilgilendirme formunda yer almaktadır. İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 33.733.325.222 TL, yönettiği toplam fon sayısı 88'dir.

31 Mar 2018	AHE OKS Standart Fon		AHE OKS Katılım Standart Fon		AHE OKS Dengeli Fon		
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu		Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu		Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu		
Fon Türü	Standart Fon		Standart Fon		Değişken Fon		
Risk Sıralaması	Orta Risk		Orta Risk		Orta Risk		
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.		
Portföy Yöneticisi	Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		
Yatırımcı Sayısı	23.662		20.782		468		
Tedavül Oranı	%3,66		%2,44		%0,05		
Fon Büyüklüğü (TL)	37.252.729		24.853.446		465.108		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,010179		0,010203		0,010192		
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,20		%0,21		%0,24		
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	-0,65		-0,11		-0,05		
Asgari Pay Satış Adedi⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Son Bir Aylık	Fon	0,97	0,03	0,51	0,06	0,24	0,25
	Benchmark	1,13	0,03	0,95	0,02	1,13	0,03
Senebaşından Bugüne	Fon	1,79 ^(b)	0,03 ^(b)	2,03 ^(b)	0,05 ^(b)	1,92 ^(b)	0,28 ^(b)
	Benchmark	2,72 ^(b)	0,03 ^(b)	2,27 ^(b)	0,02 ^(b)	2,72 ^(b)	0,03 ^(b)
	Fon (Brüt)	1,99 ^(b)	-	2,24 ^(b)	-	2,15 ^(b)	-
2017	Fon	-	-	-	-	-	-
	Benchmark	-	-	-	-	-	-
Halka Arz-2018 Mart	Fon	1,79 ^(b)	0,03 ^(b)	2,03 ^(b)	0,05 ^(b)	1,92 ^(b)	0,28 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	2,72 ^(b)	0,03 ^(b)	2,27 ^(b)	0,02 ^(b)	2,72 ^(b)	0,03 ^(b)

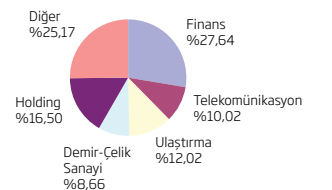
Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5'tir. Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5'tir. Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5'tir.

Risk Değeri ⁽⁴⁾	2	2	3
Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾	%0,11	%0,07	%0,00

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



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

31 Mar 2018	AHE OKS Atak Fon		AHE OKS Atak Katılım Fonu		
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu		Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu		
Fon Türü	Değişken Fon		Değişken Fon		
Risk Sıralaması	Yüksek Risk		Yüksek Risk		
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.		
Portföy Yöneticisi	Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		
Yatırımcı Sayısı	477		218		
Tedavül Oranı	%0,05		%0,02		
Fon Büyüklüğü (TL)	499.048		226.905		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,010107		0,010287		
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,26		%0,27		
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	-0,09		0,02		
Asgari Pay Satış Adedi⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Son Bir Aylık	Fon	-0,71	0,30	0,53	0,51
	Benchmark	1,17	0,03	1,00	0,03
Senebaşından Bugüne	Fon	1,07 ^(b)	0,33 ^(b)	2,87 ^(b)	0,61 ^(b)
	Benchmark	2,82 ^(b)	0,03 ^(b)	2,37 ^(b)	0,03 ^(b)
	Fon (Brüt)	1,30 ^(b)	-	3,10 ^(b)	-
2017	Fon	-	-	-	-
	Benchmark	-	-	-	-
Halka Arz-2018 Mart	Fon	1,07 ^(b)	0,33 ^(b)	2,87 ^(b)	0,61 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	2,82 ^(b)	0,03 ^(b)	2,37 ^(b)	0,03 ^(b)

Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2'dir.

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2'dir.

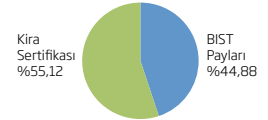
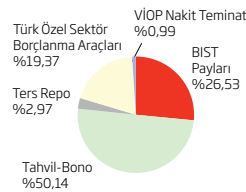
Risk Değeri⁽⁴⁾

4

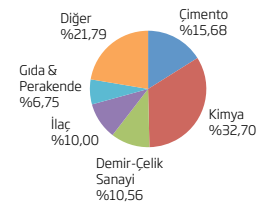
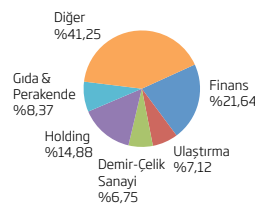
5

Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾	%0,00	%0,00

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mar 2018	AHE OKS Agresif Fon		AHE OKS Agresif Katılım Fonu		
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu		Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu		
Fon Türü	Değişken Fon		Değişken Fon		
Risk Sıralaması	Çok Yüksek Risk		Çok Yüksek Risk		
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.		
Portföy Yöneticisi	Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		
Yatırımcı Sayısı	450		177		
Tedavül Oranı	%0,06		%0,02		
Fon Büyüklüğü (TL)	559.270		184.635		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,010106		0,010211		
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,26		%0,27		
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	-0,08		-0,01		
Asgari Pay Satış Adedi⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Son Bir Aylık	Fon	-1,10	0,36	0,32	0,52
	Benchmark	1,26	0,03	1,08	0,03
Senebaşından Bugüne	Fon	1,06 ^(b)	0,44 ^(b)	2,11 ^(b)	0,65 ^(b)
	Benchmark	3,03 ^(b)	0,03 ^(b)	2,58 ^(b)	0,03 ^(b)
	Fon (Brüt)	1,29 ^(b)	-	2,34 ^(b)	-
2017	Fon	-	-	-	-
	Benchmark	-	-	-	-
Halka Arz-2018 Mart	Fon	1,06 ^(b)	0,44 ^(b)	2,11 ^(b)	0,65 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	3,03 ^(b)	0,03 ^(b)	2,58 ^(b)	0,03 ^(b)

Karşılaştırma Ölçütü veya Eşik Değer

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3'tür.

Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3'tür.

Risk Değeri⁽⁴⁾

5

5

Halka Arz Tarihi

02.01.2018

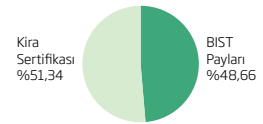
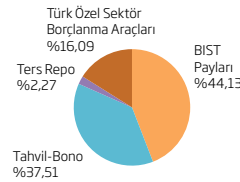
02.01.2018

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾

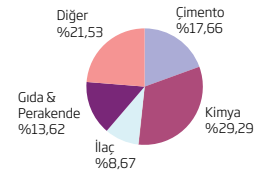
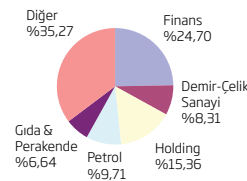
%0,00

%0,00

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



Yatırım Stratejileri ve Riskler

AHE Başlangıç Fonu	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresini de kapsayacak şekilde Hazine Müsteşarlığı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına katkı paylarının değerlendirildiği Başlangıç Fonu'dur. Fonun portföyünün en az yüzde altmış en fazla yüzde sekseni, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden 184 gün vadeli veya vadesine 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı ters repoda, vad sözleşmelerinde, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fon, piyasa riski, likitide riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, yasal risk ve ihraççı riski gibi temel yatırımcı riskini taşımaktadır.
AHE Başlangıç Katılım Fonu	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresini de kapsayacak şekilde Hazine Müsteşarlığı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına katkı paylarının değerlendirildiği Başlangıç Katılım Fonu'dur. Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesabı ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerine ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı vad sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden Müsteşarlıkça ihraç edilen 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, yasal risk ve ihraççı riski gibi temel yatırımcı riskini taşımaktadır.
AHE OKS Temkinli Fon	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime göre hesaplanan 1-2 risk değerine (düşük risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 1 ile 2 aralığında kalacaktır. FFon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Standart Fon	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlara sunulan standart fondur. Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir. Fon portföyünün asgari %50'si azami %90'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarında oluşur. Fon portföyünün asgari %10'u azami %50'si girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Katılım Standart Fon	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen çalışanlara sunulan standart fondur. Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü değeri esas alınarak Fon, portföyünün asgari %50'si azami %90'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. Fon portföyünün asgari %10'u azami %50'si Türkiye'de kabul gören danışma kurulu tarafından icazet belgesi verilen girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, Türkiye Varlık Fonu ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Bunlara ek olarak, fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Dengeli Fon	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime göre hesaplanan 3-4 risk değerine (orta risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ile 4 aralığında kalacaktır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riskleri, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Atak Fon	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime göre hesaplanan 4-5 risk değerine (orta-yüksek risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ile 5 aralığında kalacaktır. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riski, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Atak Katılım Fonu	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime göre hesaplanan 4-5 risk değerine (orta-yüksek risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 4 ile 5 aralığında kalacaktır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Agresif Fon	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime göre hesaplanan 5-7 risk değerine (yüksek risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ile 7 aralığında kalacaktır. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski, baz riski, teminat riski, opsiyon duyarlılık riski, yapılandırılmış yatırım/borçlanma araçları riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.
AHE OKS Agresif Katılım Fonu	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde işveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, başlangıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden çalışanlara sunulan değişken fondur. izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun i-SPK.4632 s.kn.17.3 (03.03.2016 tarih ve 7/223 s.k.) sayılı İlke Kararı olarak kabul edilen, "Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime göre hesaplanan 5-7 risk değerine (yüksek risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 5 ile 7 aralığında kalacaktır. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon, piyasa riski, karşı taraf riski, likitide riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.