

Fon Bülteni

Mart 2023



para çıkışı finansman ihtiyacı yaratan unsurlardı. Finansman ihtiyacının 9,3 milyar dolarlık en yüklü kısmı rezerv düşüşü ile karşılandı. Kalan 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 yükselişe 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 puana 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.

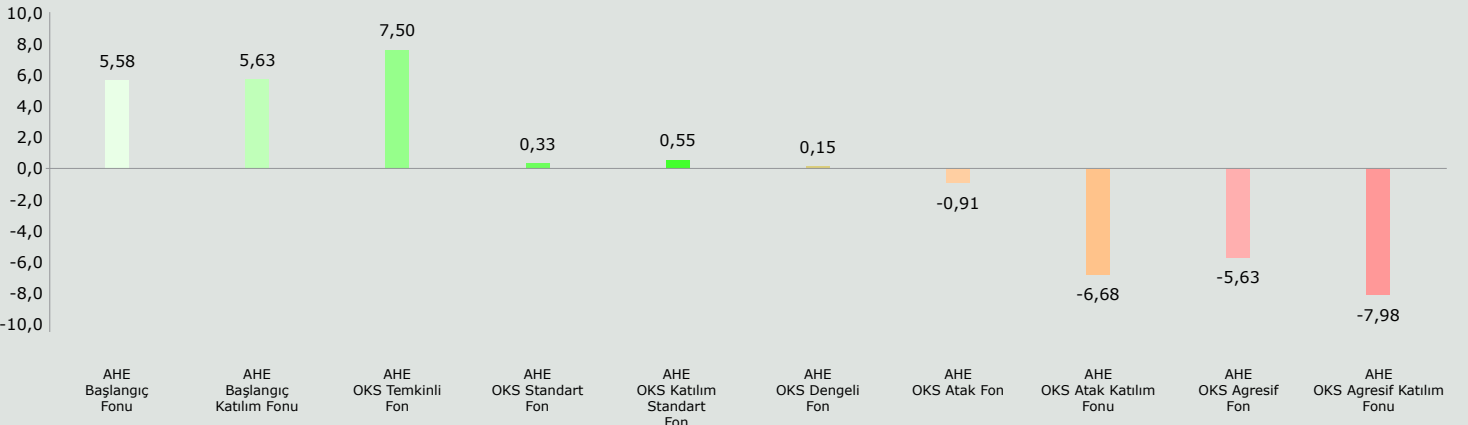
Gelişmiş ülke merkez bankalarının parasal sıkılaştırmanın son aşamasına yaklaştığı tahmin ediliyor.

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 sığrarken 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 (%)

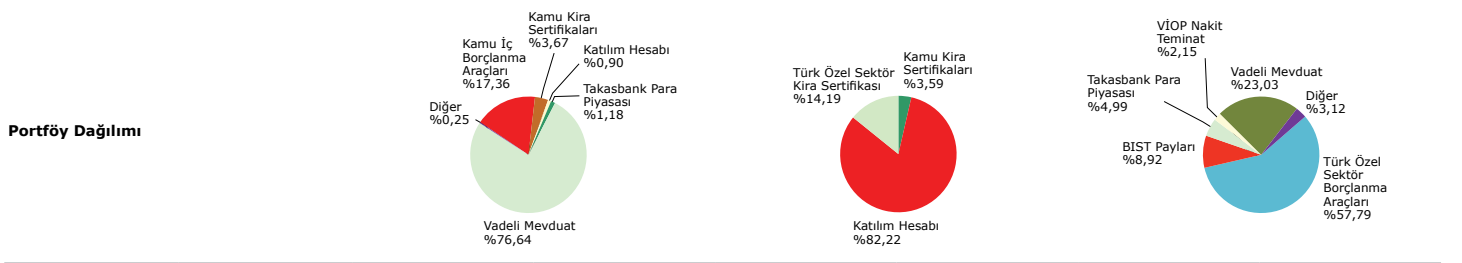


31 Mart 2023	AHE Başlangıç Fonu	AHE Başlangıç Katılım Fonu	AHE OKS Temkinli Fon
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	Başlangıç Fonu	Başlangıç Fonu	Değişken Fon
Risk Sıralaması	Temkinli Risk	Temkinli Risk	Temkinli Risk
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde
Yatırımcı Sayısı	206.276	165.885	2.285
Tedavül Oranı	%8,61	%6,46	%0,60
Fon Büyüklüğü (TL)	226.628.793	159.439.742	16.849.090
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,026312	0,024663	0,028176
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,23	%0,23	%0,33
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,63	0,76	0,19
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)	AHE Başlangıç Fonu		AHE Başlangıç Katılım Fonu		AHE OKS Temkinli Fon		
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Senebaşından Bugüne	Fon	5,58	0,08	5,63	0,07	7,50	0,26
	Benchmark	3,26	0,04	3,12	0,06	4,37	0,05
	Fon (Brüt)	5,81	-	5,86	-	7,77	-
2022	Fon	21,65	0,05	20,56	0,05	36,14	0,19
	Benchmark	17,42	0,04	20,13	0,05	17,68	0,04
2021	Fon	18,12	0,05	18,16	0,04	23,02	0,13
	Benchmark	17,51	0,04	13,70	0,04	19,49 ^(ac)	0,04
2020	Fon	10,25	0,03	9,97	0,03	11,70	0,08
	Benchmark	10,00	0,02	8,85	0,04	11,61 ^(ac)	0,03
2019	Fon	20,13	0,05	19,29	0,05	22,50	0,07
	Benchmark	20,54	0,04	19,73	0,06	23,41 ^(ac)	0,05
2018	Fon	18,25	0,05	15,15	0,05	14,38 ^(l)	0,42 ^(l)
	Benchmark	16,75	0,04	11,11	0,05	19,94 ^(l) ^(ac)	0,05 ^(l)
Halka Arz-2023 Mart	Fon	163,12	0,05	146,63	0,05	181,76	0,22
	Benchmark ve Eşik Değer	142,69	0,04	119,68	0,05	237,89	0,04

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

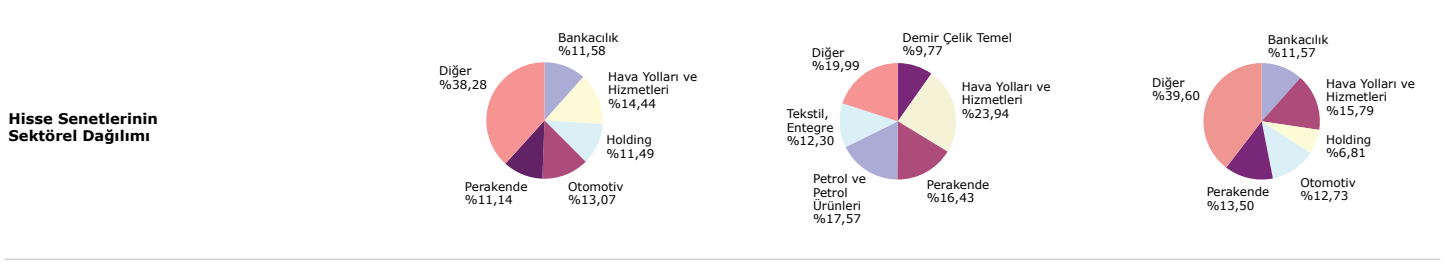
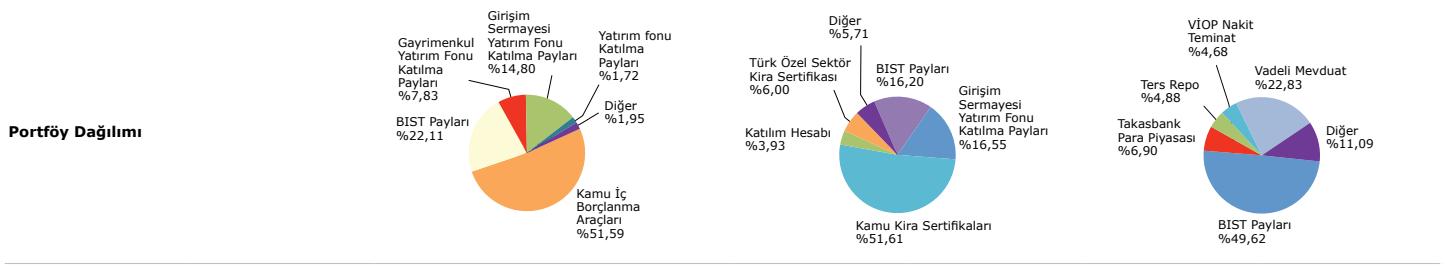
Risk Değeri ⁽⁴⁾	2	2	3
Halka Arz Tarihi	2.01.2017	2.01.2017	2.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,12	%0,09	%0,01



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem için bir gösterege 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 185.058.114.105 TL, yönettiği toplam fon sayısı 173'tür.
(8) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait unvan, karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın sürekli bilgilendirme formunda yer almaktadır.
(l) 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.
(t) Sene başından 24.02.2023 tarihine kadar olan getiridir.
(u) 24.02.2023 tarihinden dönem sonuna kadar olan getiridir.
(ac) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlarında ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (VII-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 TLREFF endeks getirisi kullanılmıştır.

31 Mart 2023	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	OKS Standart Fon		OKS Standart Fon		Değişken Fon	
Risk Sıralaması	Dengeli Risk		Dengeli Risk		Dengeli Risk	
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.	
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde		Hüseyin Gayde		Hüseyin Gayde	
Yatırımcı Sayısı	515.287		478.505		5.215	
Tedavül Oranı	%48,28		%35,90		%1,38	
Fon Büyüklüğü (TL)	1.698.483.002		1.261.017.293		66.432.764	
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,035183		0,035130		0,048183	
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,23		%0,23		%0,27	
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	-0,09		-0,09		-0,04	
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		0,001 adet	
Performans Bilgileri ⁽⁶⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	0,33	0,68	0,55	0,62	1,57
	Benchmark	4,50	0,05	4,15	0,05	4,50
	Fon (Brüt)	0,56	-	11,97	-	0,42
2022	Fon	80,91	0,46	77,86	0,41	118,98
	Benchmark	18,18	0,04	18,66	0,04	18,18
2021	Fon	22,90	0,38	22,27	0,30	30,41
	Benchmark	19,49 ^(ac)	0,04	15,73	0,03	19,49 ^(ac)
2020	Fon	11,76	0,22	14,12	0,16	19,84
	Benchmark	11,61 ^(ac)	0,03	11,61 ^(ac)	0,02	11,61 ^(ac)
2019	Fon	23,24	0,11	21,30	0,10	26,80
	Benchmark	23,41 ^(ac)	0,05	23,41 ^(ac)	0,04	23,41 ^(ac)
2018	Fon	14,51 ⁽⁰⁾	0,10 ⁽⁰⁾	16,05 ⁽⁰⁾	0,11 ⁽⁰⁾	10,87 ⁽⁰⁾
	Benchmark	19,94 ⁽⁰⁾ ^(ac)	0,05 ⁽⁰⁾	19,94 ⁽⁰⁾ ^(ac)	0,03 ⁽⁰⁾	19,94 ⁽⁰⁾ ^(ac)
Halka Arz-2023 Mart	Fon	251,83	0,33	251,30	0,28	381,83
	Benchmark ve Eşik Değer	239,00	0,04	232,22	0,04	239,00
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 Kâr Payı (TL) Endeksi + %1,5'tir.		Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi+ %1,5'tir.	
Risk Değeri ⁽⁴⁾	4		4		6	
Halka Arz Tarihi	2.01.2018		2.01.2018		2.01.2018	
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,92		%0,68		%0,04	

Risk Değeri ⁽⁴⁾	4	4	6
Halka Arz Tarihi	2.01.2018		2.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,92		%0,68
			%0,04



31 Mart 2023	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	Atak Risk		Atak Risk		
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.		İş Portföy Yönetimi A.Ş.		
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde		Hüseyin Gayde		
Yatırımcı Sayısı	7.276		7.050		
Tedavül Oranı	%1,78		%1,42		
Fon Büyüklüğü (TL)	117.927.892		85.111.223		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,066244		0,059798		
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,25		%0,24		
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	-0,03		-0,10		
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Senebaşından Bugüne	Fon	-0,91	2,06	-6,68	1,75
	Benchmark	4,63	0,05	4,28	0,05
	Fon (Brüt)	-0,66	-	-6,43	-
2022	Fon	173,17	1,08	142,82	0,91
	Benchmark	18,68	0,04	19,16	0,04
2021	Fon	33,95	0,98	26,98	0,82
	Benchmark	19,78	0,04	16,23	0,03
2020	Fon	29,20	0,84	40,45	0,65
	Benchmark	11,77	0,03	11,61 ^(ac)	0,03
2019	Fon	34,47	0,49	43,30	0,33
	Benchmark	23,41 ^(ac)	0,05	23,41 ^(ac)	0,04
2018	Fon	5,15 ⁽ⁱ⁾	0,44 ⁽ⁱ⁾	3,26 ⁽ⁱ⁾	0,52 ⁽ⁱ⁾
	Benchmark	19,94 ⁽ⁱ⁾ ^(ac)	0,05 ⁽ⁱ⁾	19,94 ⁽ⁱ⁾ ^(ac)	0,03 ⁽ⁱ⁾
Halka Arz-2023 Mart	Fon	562,44	0,91	497,98	0,77
	Benchmark ve Eşik Değer	241,02	0,04	234,30	0,04

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 Kâr Payı (TL) Endeksi + %2'dir.

Risk Değeri ⁽⁴⁾

6

6

Halka Arz Tarihi

2.01.2018

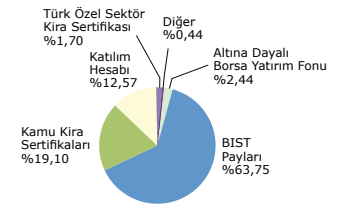
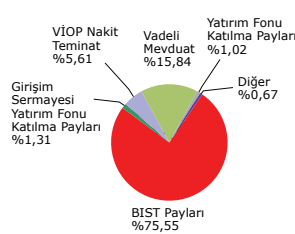
2.01.2018

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾

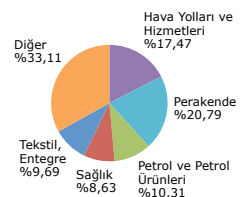
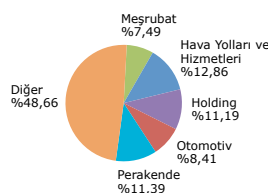
%0,06

%0,05

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mart 2023	AHE OKS Agresif Fon	AHE OKS Agresif Katılım Fonu
--------------	---------------------	------------------------------

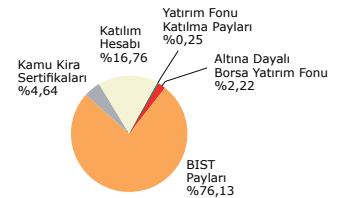
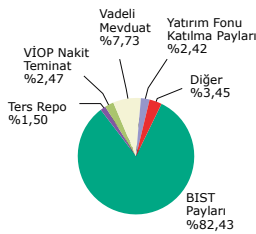
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	Değişken Fon	Değişken Fon
Risk Sıralaması	Agresif Risk	Agresif Risk
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticisi	Hüseyin Gayde	Hüseyin Gayde
Yatırımcı Sayısı	9.655	8.704
Tedavül Oranı	%2,70	%1,87
Fon Büyüklüğü (TL)	194.396.453	131.958.595
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,071994	0,070691
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,24	%0,24
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	-0,06	-0,09
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	-5,63	2,51	-7,98	2,06
	Benchmark	4,88	0,06	4,53	0,05
	Fon (Brüt)	-5,39	-	-7,74	-
2022	Fon	208,93	1,45	161,94	1,17
	Benchmark	19,68	0,04	20,16	0,04
2021	Fon	37,97	1,24	29,92	1,07
	Benchmark	20,78	0,04	17,23	0,03
2020	Fon	33,96	1,15	54,91	0,86
	Benchmark	12,77 ^(ac)	0,03	11,87 ^(ac)	0,03
2019	Fon	38,47	0,74	53,86	0,52
	Benchmark	23,41 ^(ac)	0,05	23,41 ^(ac)	0,04
2018	Fon	-3,50 ^(l)	0,73 ^(l)	-5,29 ^(l)	0,66 ^(l)
	Benchmark	19,94 ^(l) ^(ac)	0,05 ^(l)	19,94 ^(l) ^(ac)	0,04 ^(l)
Halka Arz-2023 Mart	Fon	619,94	1,21	606,91	0,99
	Benchmark ve Eşik Değer	247,40	0,05	239,01	0,04

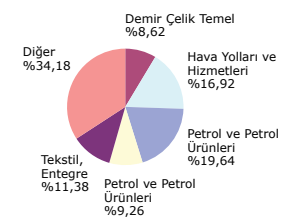
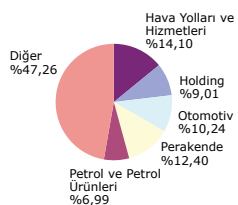
Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3'tür. Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kâr Payı (TL) Endeksi + %3'tür.

Risk Değeri ⁽⁴⁾	6	6
Halka Arz Tarihi	2.01.2018	2.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,11	%0,07

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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına katkı paylarının değerlendirildiği Başlangıç Fonu'dur. Fon portföyünün en az %60'ı en fazla %80'i, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. 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, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Yasal Risk ve İhraççı Riski.
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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı düzenlemeleri uyarınca belirlenecek dönemde katılımcılar adına katkı paylarının değerlendirildiği Başlangıç Katılım Fonu'dur. Fon portföyünün en az %60'ı Türk Lirası cinsinden katılma hesabı ve fon kullanıcıları bankalar olan borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış katılım esaslarına uygun ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde, vaat sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. 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, Likidite Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski.
AHE OKS Temkini 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, Emeklilik Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme 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, Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Risk, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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 T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. 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, Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Yapılandırılmış Borçlanma Araçları Riskleri ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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 portföyünün asgari %50'si azami %90'ı T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarından oluşur. 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 Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski.
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, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme 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, Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme 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, Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme göre hesaplanan 4-5 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü orta-yüksek risk değeri risk düzeyiyle yönetilmektedir. 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 Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski.
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, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme 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, Kaldıraç Yaratılan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski, Baz Riski, Teminat Riski, Opsiyon Duyarlılık Riskleri, Yapılandırılmış Yatırım/Borçlanma Araçları Riskleri ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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. Fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon, Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönteme göre hesaplanan 5-7 risk değerine uygun olarak yönetilmektedir. Fon portföyü yüksek risk düzeyiyle yönetilmektedir. 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 Katılım Esaslarına Uyumsuzluk Riski.