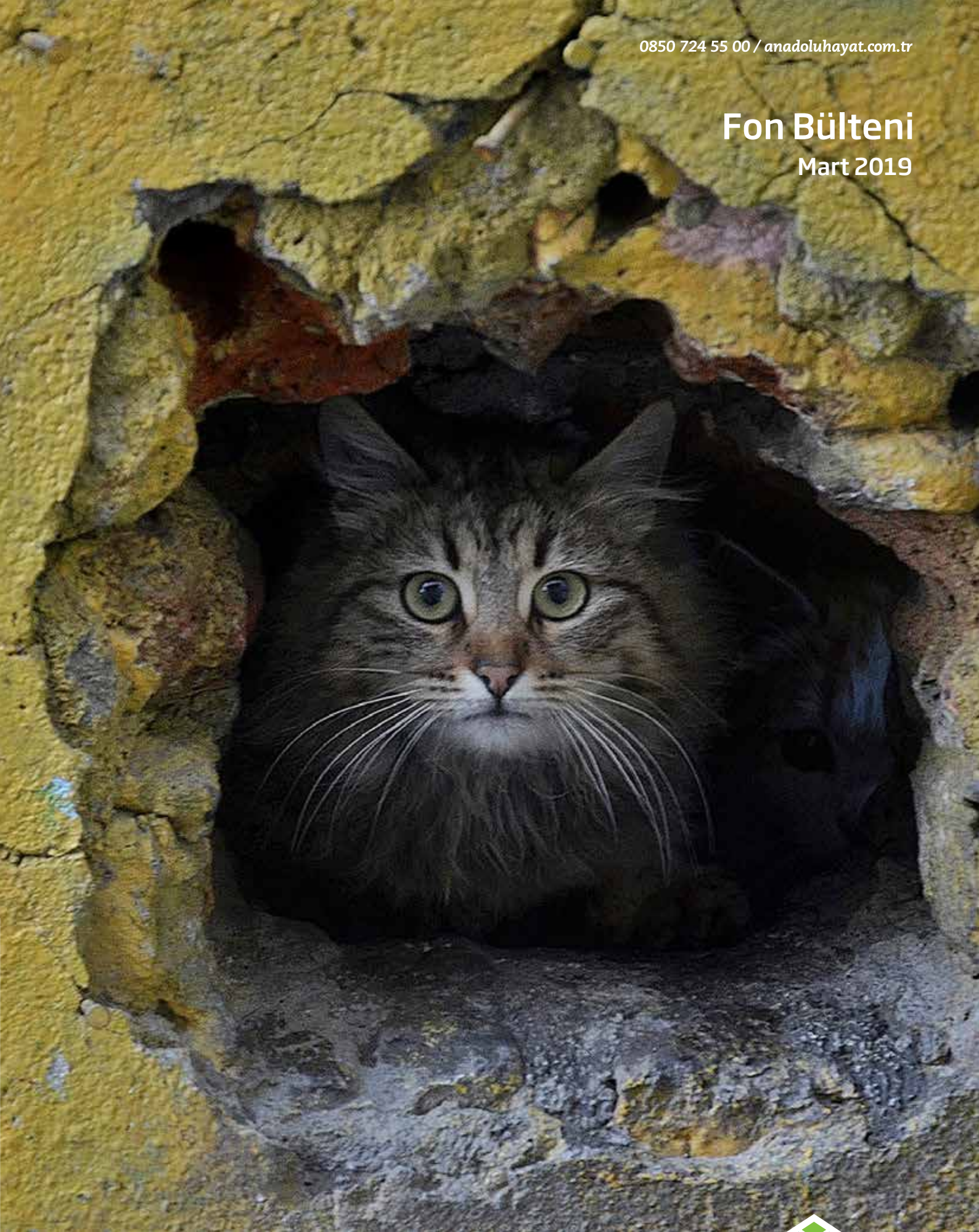


Fon Bülteni

Mart 2019



Herkese İyi Gelecek



rezervlerinde gözlenen düşüş küresel risk iştahının zayıfladığı bir döneme denk gelerek yurt içi piyasalarda oynaklıkları artırdı. Merkez Bankası bir haftalık repo ihalelerini iptal ederek, bankacılık sistemine %24 yerine %25,5 seviyesindeki faiz üzerinden gecelik fonlamayla likidite sağlama kararı aldı. Ayrıca, rezerv artırıcı tedbirler açıkladı. Türkiye'nin risk göstergeleri arasında yer alan 5 yıllık CDS 470 seviyesine kadar yükseldi. Yurt içi varlıklar gelişen ülke piyasalarından olumsuz yönde ayrıştı. Mart ayında BIST 100 endeksi TL bazında %10,3 gerilerken, 10 yıllık tahvil faizi 295 baz puan arttı ve Türk lirası döviz sepeti karşısında %2,9 değer kaybetti.

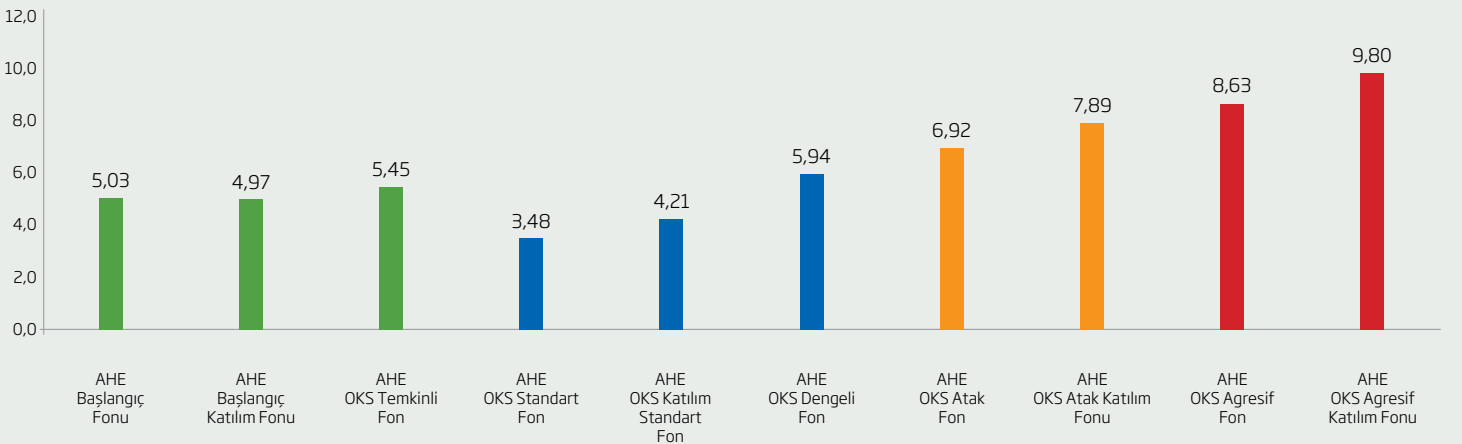
Yapısal reformları da içeren yeni bir ekonomi programının kısa sürede açıklanması bekleniyor

Seçimlerin geride bırakılmasıyla birlikte, yapısal reformları da içeren yeni bir ekonomi programının kısa sürede açıklanması beklenmektedir. 12 aylık birikimli bütçe açığının GSYH'ye oranının %2,2 ile sene sonu hedefi olan %1,8'in üzerinde olması nedeniyle, bütçeye dair tedbirlerin ekonomi programı içerisinde yer alması söz konusu olabilir. Böylesi pozitif adımlar atılması durumunda, yakın zamana kadar faizlerdeki düşüş, hisse senedi piyasasındaki yükseliş ve döviz kurlarındaki görece istikrar sayesinde ekonomide oluşan toparlanma eğiliminin sürmesi beklenebilir.



Mart ayında BIST 100 endeksi TL bazında %10,3 gerilerken, 10 yıllık tahvil faizi 295 baz puan arttı ve Türk lirası döviz sepeti karşısında %2,9 değer kaybetti.

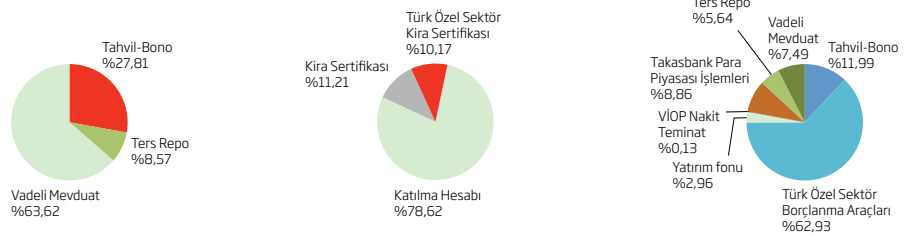
EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 3 AYLIK GETİRİLERİ (%)



31 Mar 2019	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	Ali Emrah Yücel	Ali Emrah Yücel	Ali Emrah Yücel				
Yatırımcı Sayısı	226.482	194.456	1.254				
Tedavül Oranı	%5,5	%4,2	%0,2				
Fon Büyüklüğü (TL)	75.677.722	54.632.262	1.882.042				
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,013752	0,013116	0,012061				
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,24	%0,25	%0,64				
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	0,10	0,21	0,08				
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	1,56	0,05	1,61	0,06	1,71	0,06
	Benchmark	1,37	0,04	1,27	0,04	2,14 ^(c)	0,05
Senebaşından Bugüne	Fon	5,03	0,05	4,97	0,05	5,45	0,07
	Benchmark	4,83	0,04	4,37	0,04	6,20 ^(c)	0,05
	Fon (Brüt)	5,27	-	5,22	-	5,72	-
2018	Fon	18,25	0,05	15,15	0,05	14,38 ^(b)	0,42 ^(b)
	Benchmark	16,75	0,04	11,11	0,05	19,94 ^{(b)(c)}	0,05 ^(b)
Halka Arz-2019 Mart	Fon	37,52	0,04	31,16	0,04	20,61 ^(b)	0,37 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	34,69	0,04	24,89	0,04	27,38 ^(b)	0,05 ^(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⁾	2	2	2
Halka Arz Tarihi	02.01.2017	02.01.2017	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾	%0,20	%0,14	%0,00

Portföy Dağılımı



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem için bir gösterege 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 volatilité seviyesini, 7 ise en yüksek volatilité 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.

(c) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliği (VII-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değer getirisi, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak O/N TRLİBOR getirisi kullanılmıştır.

Notlar:

İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 38.654.326.603 TL, yönettiği toplam fon sayısı 108'dir. Kurucusu olduğumuz Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Temkinli Değişken EYF ve Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken EYF'na 01.01.2018 tarihinden itibaren eşik değer atanmış olup, fona ilişkin değişikliklere ait tüm detaylar fonlarımızın sürekli bilgilendirme formunda yer almaktadır.

31 Mar 2019	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	Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		
Yatırımcı Sayısı	112.607		100.117		2.225		
Tedavül Oranı	%19,7		%15,2		%0,3		
Fon Büyüklüğü (TL)	233.897.365		183.504.401		4.024.364		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,011850		0,012093		0,011746		
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,23		%0,23		%0,44		
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	-0,28		0,02		0,04		
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	0,08	0,13	1,19	0,08	0,28	0,21
	Benchmark	2,14 ^(c)	0,05	2,14 ^(c)	0,04	2,14 ^(c)	0,05
Senebaşından Bugüne	Fon	3,48	0,10	4,21	0,07	5,94	0,24
	Benchmark	6,20 ^(c)	0,05	6,20 ^(c)	0,04	6,20 ^(c)	0,05
	Fon (Brüt)	3,71	-	4,44	-	6,21	-
2018	Fon	14,51 ^(b)	0,10 ^(b)	16,05 ^(b)	0,11 ^(b)	10,87 ^(b)	0,23 ^(b)
	Benchmark	19,94 ^{(b)(c)}	0,05 ^(b)	19,94 ^{(b)(c)}	0,03 ^(b)	19,94 ^{(b)(c)}	0,05 ^(b)
Halka Arz-2019 Mart	Fon	18,50 ^(b)	0,10 ^(b)	20,93 ^(b)	0,10 ^(b)	17,46 ^(b)	0,23 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	27,38 ^(b)	0,05 ^(b)	27,38 ^(b)	0,03 ^(b)	27,38 ^(b)	0,05 ^(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⁾

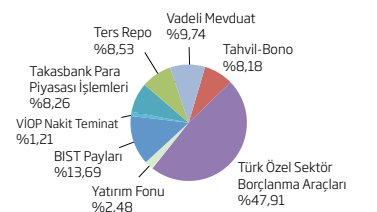
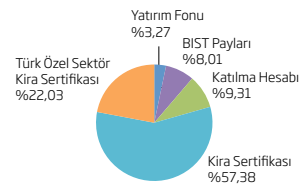
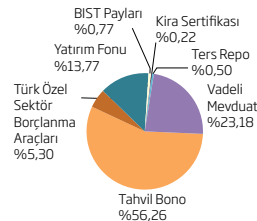
3

3

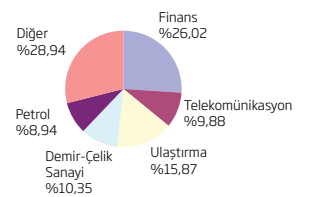
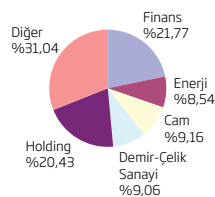
3

Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾	%0,61	%0,47	%0,01

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mar 2019	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	Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		
Yatırımcı Sayısı	2.157		1.211		
Tedavül Oranı	%0,3		%0,2		
Fon Büyüklüğü (TL)	3.892.060		1.902.570		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,011243		0,011141		
Gider Rasyosu⁽¹⁾	%0,45		%0,65		
Bilgi Rasyosu⁽²⁾	0,04		0,16		
Asgari Pay Satış Adedi⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri %	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Son Bir Aylık	Fon	-2,92	0,60	-0,46	0,29
	Benchmark	2,14 ^(c)	0,05	2,14 ^(c)	0,04
Senebaşından Bugüne	Fon	6,92	0,55	7,89	0,34
	Benchmark	6,20 ^(c)	0,05	6,20 ^(c)	0,04
	Fon (Brüt)	7,19	-	8,16	-
2018	Fon	5,15 ^(b)	0,44 ^(b)	3,26 ^(b)	0,52 ^(b)
	Benchmark	19,94 ^{(b)(c)}	0,05 ^(b)	19,94 ^{(b)(c)}	0,03 ^(b)
Halka Arz-2019 Mart	Fon	12,43 ^(b)	0,46 ^(b)	11,41 ^(b)	0,49 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	27,38 ^(b)	0,05 ^(b)	27,38 ^(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

4

Halka Arz Tarihi

02.01.2018

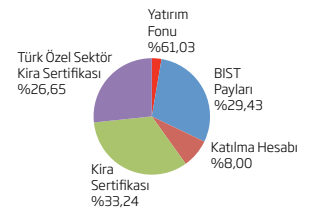
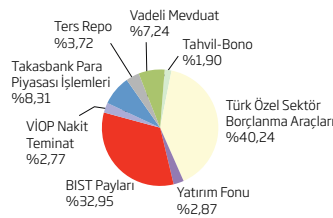
02.01.2018

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾

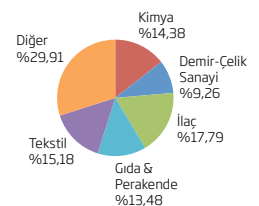
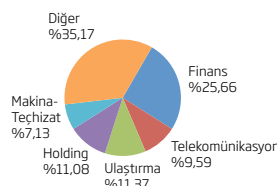
%0,01

%0,00

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mar 2019	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	Ali Emrah Yücel		Ali Emrah Yücel		
Yatırımcı Sayısı	1.687		876		
Tedavül Oranı	%0,3		%0,1		
Fon Büyüklüğü (TL)	2.970.893		1.314.818		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,010483		0,010399		
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,54		%0,86		
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,06		0,15		
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri %		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Son Bir Aylık	Fon	-3,66	0,84	-1,67	0,51
	Benchmark	2,14	0,05	2,14 ^(c)	0,04
Senebaşından Bugüne	Fon	8,63	0,80	9,80	0,52
	Benchmark	6,20 ^(c)	0,05	6,20 ^(c)	0,04
	Fon (Brüt)	8,90	-	10,07	-
2018	Fon	-3,50 ^(b)	0,73 ^(b)	-5,29 ^(b)	0,66 ^(b)
	Benchmark	19,94 ^{(b)(c)}	0,05 ^(b)	19,94 ^{(b)(c)}	0,04 ^(b)
Halka Arz-2019 Mart	Fon	4,83 ^(b)	0,74 ^(b)	3,99 ^(b)	0,64 ^(b)
	Benchmark ve Eşik Değer	27,38 ^(b)	0,05 ^(b)	27,38 ^(b)	0,04 ^(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

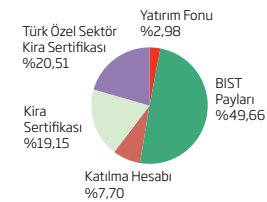
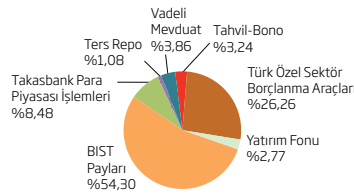
02.01.2018

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı⁽⁵⁾

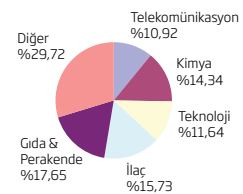
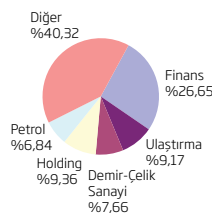
%0,01

%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, vadet sözleşmelerinde, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde yatırıma yönlendirilir. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmektedir. Fon, piyasa riski, likidite 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 vadet 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, likidite 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, likidite 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, likidite 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, likidite 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, likidite 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, likidite 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, likidite 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, likidite 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, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, yasal risk, ihraççı riski ve kıymetli madenlere yatırım yapılmasından kaynaklanan riski taşımaktadır.