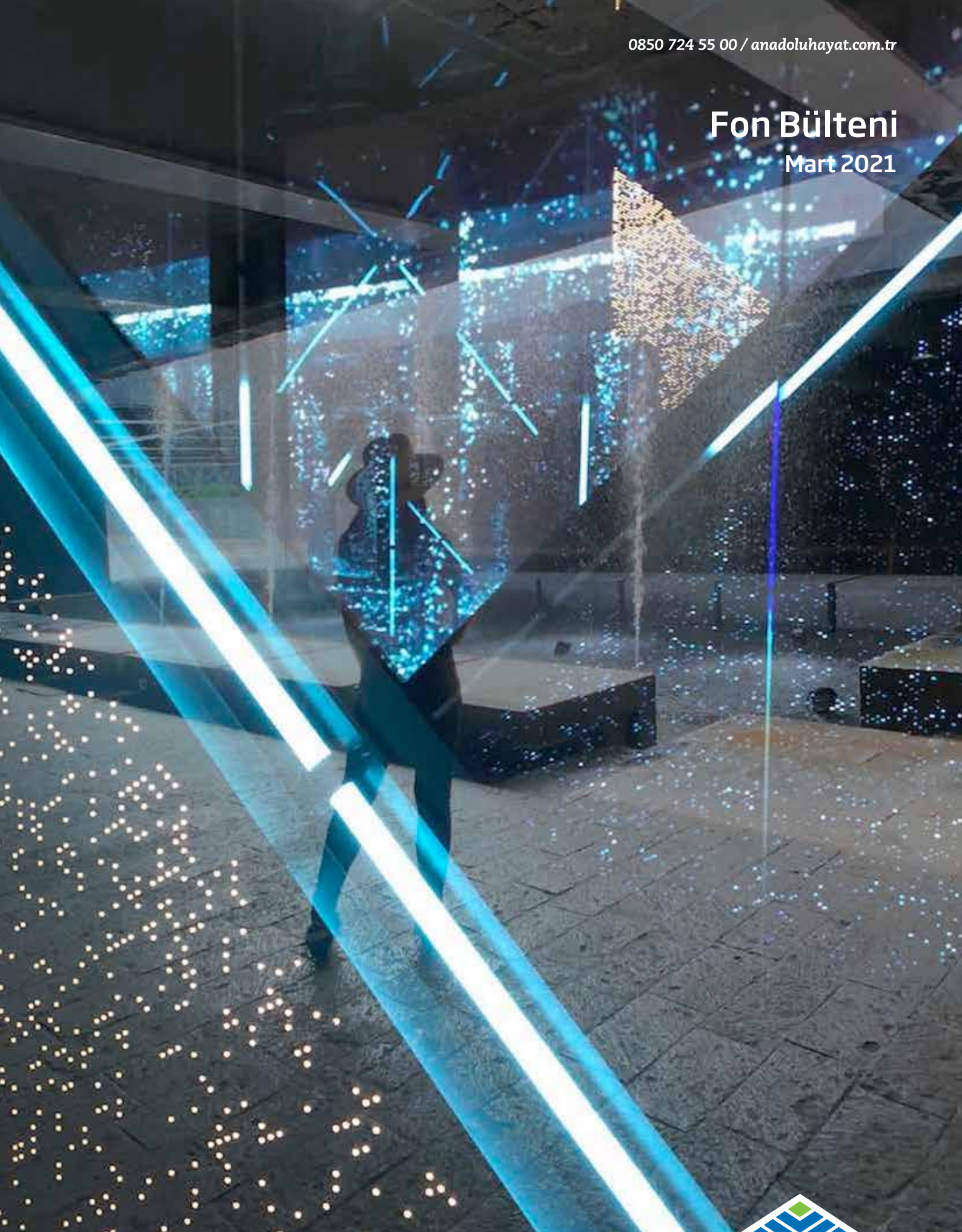


Fon Bülteni

Mart 2021



Herkes İyî Gelecek



puanlık artışla %19'a yükseltti. Böylece faiz artırımlarının başladığı 2020 yılı Kasım ayından bu yana yapılan sıkılaştırma 8,75 puanı buldu. Mart ayında Merkez Bankası yönetiminde değişim olurken, TCMB'nin yeni Başkanı Kavcıoğlu enflasyonda kalıcı düşüşe işaret eden güçlü göstergeler oluşana kadar politika faizinin enflasyonun üzerinde belirleneceğini kaydederek politika değişimi sinyali vermedi. Yabancı yatırımcıların Türk Lirası varlıklara ilgisi yılın ilk çeyreğinde canlı seyrederken, Mart ayının son haftalarında portföy çıkışı yaşandı. Şubat ayı ortalarında küresel risk iştahında zayıflama ile döviz kurunda başlayan yükseliş Mart ayında belirginleşirken, yurt içi yerleşiklerin döviz satışı bu dönemde dengeleyici rol oynadı. Türkiye'nin risk primini yansıtan CDS (kredi temerrüt takası) yılın başında gelişmekte olan ülkelerle aynı eğilimi izleyerek gerilerken, Mart ayında yeniden yükselişe geçerek benzer ülkelere olumsuz ayrıştı. CDS ilk çeyrek sonunda 2020 yıl sonu seviyesinin 163 baz puan üzerinde oluştu. Bu yılın ilk çeyreğinde yabancı yatırımcılar yurt içinde hisse senedi, tahvil ve eurobond piyasaları kanalıyla nette toplam 0,1 milyar dolarlık çok sınırlı bir çıkış yaptılar. Daha hızlı hareket edilen swap piyasasında ise 3,7 milyar dolarlık çıkış yaşandı. Buna karşın, aynı dönemde yurt içi yerleşiklerin altın dahil yabancı para hesaplarında parite etkisinden arındırılmış olarak 6,5 milyar dolarlık düşüş görüldü.

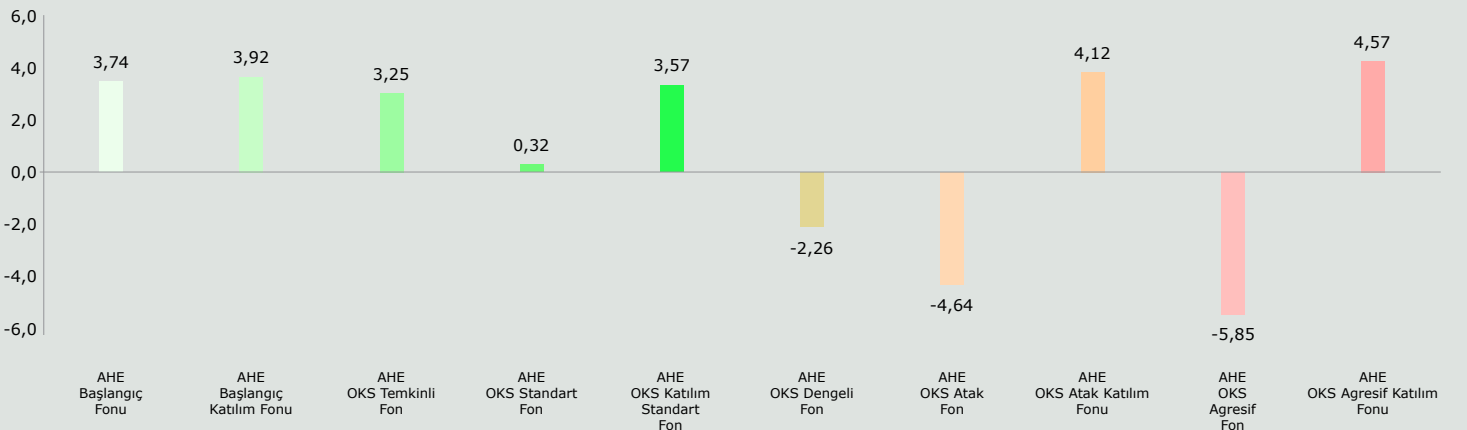
IMF geçtiğimiz yıl küresel ekonominin %3,3 oranında daraldığını hesapladı.

IMF Nisan ayında yayımladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda geçtiğimiz yıl küresel ekonominin %3,3 oranında daraldığını hesapladı. Bu daralma 2. Dünya Savaşı'ndan bu yana dünya ekonomisindeki en zayıf performansı yansıtırken, ardından gelen toparlanmaya dair beklentiler oldukça güçlüydü. Bu yıl için küresel büyüme beklentisi %6 olarak açıklandı ve Ocak 2021'deki tahmine göre 0,5 puan yukarı revize edildi. IMF büyümenin önümüzdeki yıl da %4,4 ile görece güçlü seyredeceğini öngördü. IMF, ülkeler arasında toparlanmanın hızındaki ayrışmaya dikkat çekerken, aşılamanın bu süreçteki kritik önemine vurgu yaptı. 2020 yılının tamamında Euro Bölgesi, Japonya ve ABD yıllık olarak sırasıyla %6,6, %4,8 ve %3,5 daralırken, Çin %2,3'lük büyüme kaydetti. 2021 yılının ilk çeyreğinde Covid-19 virüsünün yeni varyantları aktif vakalar içindeki yoğunluğunu artırırken, genel olarak hizmet sektörü dışlandığında ekonominin pandemiye karşı dayanıklı olduğu gözlemlendi. Salgının dönem dönem hızlanması küresel toparlanma görünümü üzerindeki belirsizlikleri artırsa da aşılamanın hızlı seyretmesi olumlu bir gelişmeydi. ABD'de aşılamanın hızlanmasıyla birlikte Covid-19 sonrası toparlanmanın Euro Bölgesi ve Japonya'ya kıyasla daha çabuk gerçekleşeceğine dair tahminler arttı. ABD'de Kasım 2020'de gerçekleştirilen Başkanlık seçimlerinin sonucu Ocak 2021'de kesinleşti ve Demokrat aday Biden yeni ABD Başkanı olarak göreve başladı. Ayrıca ABD Kongresi'ndeki üstünlüğün Demokratlara geçmesi, Biden'ın vergi artırımları ve mali

teşvik gibi politikalarını daha hızlı bir şekilde uygulamasına alan açtı. Yılın ilk çeyreğinde 1,9 trilyon dolarlık bir mali paket kabul edilirken, aynı zamanda Biden yönetimi 2 trilyon dolarlık uzun vadeli altyapı yatırımlarını içeren bir paket daha açıkladı. Yıla güçlü başlayan küresel risk iştahında ilk çeyrekte küresel tahvil faizlerindeki artışa bağlı olarak dalgalanma yaşandı. ABD'de boyutları önemli miktarlara ulaşan mali teşvikler büyüme beklentilerini olumlu yönde etkilerken, enflasyon tahminlerini de yükseltti. Bu durumun merkez bankalarının destekleyici para politikalarında beklenenden erken geri adım atma ihtimalini doğurmasıyla ABD öncülüğünde gelişmiş ülkelerde uzun vadeli tahvil faizleri yükseldi. Fed'in verdiği mesajlarda destekleyici para politikasını devam ettireceğini vurgulaması tahvil faizlerinin Mart ayı sonlarında daha istikrarlı bir patikaya oturmasını sağladı. Yılın ilk çeyreğinde gelişmiş ülke merkez bankaları faiz değişikliği yapmazken, para politikasındaki destekleyici duruşlarını korudular. Avrupa Merkez Bankası Mart ayındaki toplantısında pandemi acil durum programı kapsamında yapılan varlık alımlarını artıracığını açıkladı. Mart ayında yeni makroekonomik projeksiyonlarını açıklayan Fed, bu yıla dair büyüme ve enflasyon tahminini yukarı yönlü, işsizlik oranı tahminini aşağı yönlü revize etti. Fed komite üyelerinin faiz beklentilerinin medyanı 2023 yıl sonuna kadar faiz artışı beklenmediğini yansıttı. Mart ayında petrolde üretim kesintilerine devam etmeye karar veren OPEC+'ın (Petrol İhraç Eden Ülkeler Örgütü) mayıs-temmuz döneminde bu kesintileri hafifletme yönünde aldığı karar, talep koşullarının iyileşeceği öngörüsünü yansıtmaya açısından olumluydu. IMF haziran ayına kadar üye ülkelere toplam 650 milyar dolarlık özel çekme hakkı (SDR) tahsisini duyururken, tahsisin ilave küresel likidite yaratacağı ve Türkiye'nin de dahil olduğu üye ülkelerin rezervlerine yukarı yönlü katkı yapacağı tahmin edildi.



EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 3 AYLIK GETİRİLERİ (%)



31 Mart 2021	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	151,581	132,681	1,970
Tedavül Oranı	%3.89	%2.74	%0.35
Fon Büyüklüğü (TL)	69,940,474	46,657,193	5,598,721
Fon Birim Fiyatı (TL)	0.017992	0.017034	0.016159
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0.22	%0.22	%0.28
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0.06	0.56	-0.11
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet

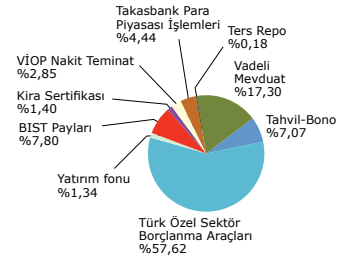
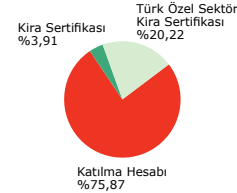
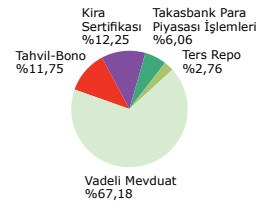
Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	3.74	0.04	3.92	0.04	3.25	0.11
	Benchmark	3.63	0.04	2.92	0.02	4.64 ^(ac)	0.03
	Fon (Brüt)	3.97	-	4.15	-	3.52	-
2020	Fon	10.25	0.03	9.97	0.03	11.70	0.08
	Benchmark	10.00	0.02	8.85	0.04	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 ^(m)	0.42 ^(m)
	Benchmark	16.75	0.04	11.11	0.05	19.94 ^(m) ^(ac)	0.05 ^(m)
2017	Fon	10,73 ⁽⁰⁾	0,03 ⁽⁰⁾	8,51 ⁽⁰⁾	0,03 ⁽⁰⁾	-	-
	Benchmark	10,06 ⁽⁰⁾	0,02 ⁽⁰⁾	7,70 ⁽⁰⁾	0,02 ⁽⁰⁾	-	-
Halka Arz-2021 Mart	Fon	79.92	0.04	70.34	0.04	61.59	0.24
	Benchmark ve Eşik Değer	76.58	0.04	60.48	0.05	73.78	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 Kar 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.
---	--	--	---

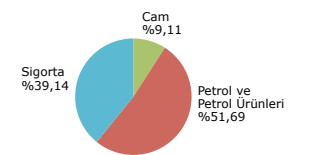
Risk Değeri ⁽⁴⁾	2	2	2
-----------------------------------	---	---	---

Halka Arz Tarihi	02.01.2017	02.01.2017	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0.11	%0.07	%0.01

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem için bir gösterege alamaz.
(1) Gider Rasyosu; yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük net varlık değerlerine 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 ila 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.
(6) İş Portföy Yönetimi A.Ş.'nin fon büyüklüğü 65.869.439.953 TL, yönettiği toplam fon sayısı 121'dir.
(8) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait unvan, karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın sürekliliği bilgilendirme formunda yer almaktadır.

(1) 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.

(m) 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.
(ac) 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 Tebliğ (VII-128.5) uyarınca fonun izahnamesinde belirtilen eşik değeri, gecelik Türk Lirası referans faiz oranının performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olduğu için eşik değer olarak O/N TRLİBOR getirisi kullanılmıştır.

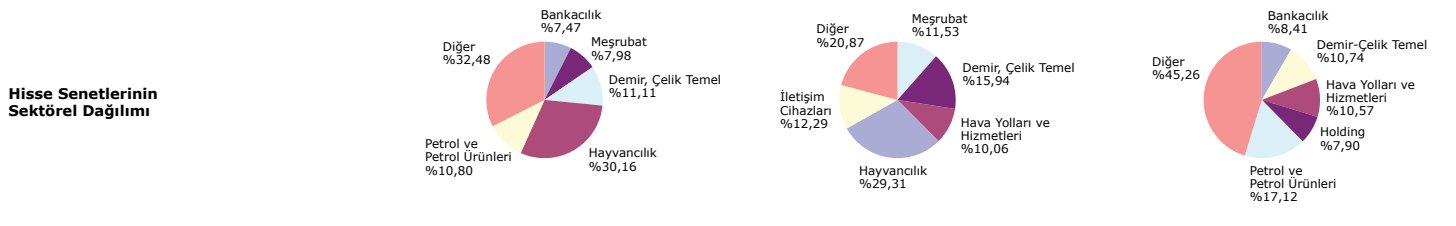
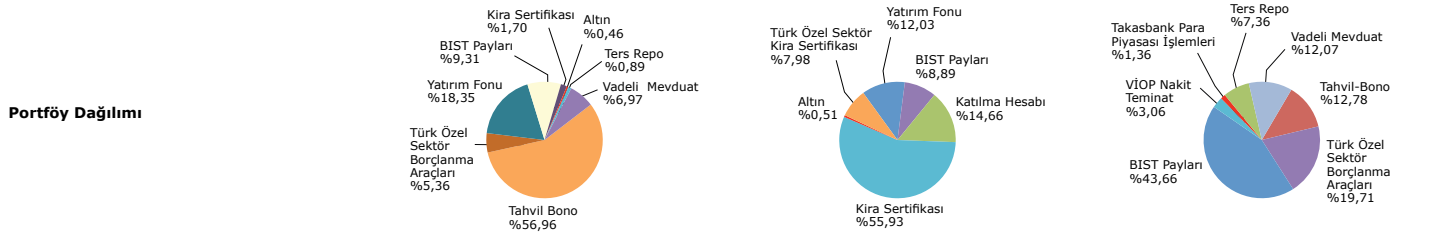
31 Mart 2021	AHE OKS Standart Fon	AHE OKS Katılım Standart Fon	AHE OKS Dengeli Fon
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Standart Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
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	372,377	331,560	3,856
Tedavül Oranı	%36.80	%26.48	%0.89
Fon Büyüklüğü (TL)	582,241,811	440,592,886	14,647,480
Fon Birim Fiyatı (TL)	0.015823	0.016639	0.016467
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0.22	%0.22	%0.28
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	-0.19	0.03	-0.12
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	0.32	0.32	3.57	0.23	-2.26	0.83
	Benchmark	4.64 ^(ac)	0.03	4.64 ^(ac)	0.02	4.64 ^(ac)	0.03
	Fon (Brüt)	0.55	-	3.79	-	-1.99	-
2020	Fon	11.76	0.22	14.12	0.16	19.84	0.52
	Benchmark	11.61 ^(ac)	0.03	11.61 ^(ac)	0.02	11.61 ^(ac)	0.03
2019	Fon	23.24	0.11	21.30	0.10	26.80	0.27
	Benchmark	23.41 ^(ac)	0.05	23.41 ^(ac)	0.04	23.41 ^(ac)	0.05
2018	Fon	14.51 ^(m)	0.10 ^(m)	16.05 ^(m)	0.11 ^(m)	10.87 ^(m)	0.23 ^(m)
	Benchmark	19.94 ^(m) ^(ac)	0.05 ^(m)	19.94 ^(m) ^(ac)	0.03 ^(m)	19.94 ^(m) ^(ac)	0.05 ^(m)
2017	Fon	-	-	-	-	-	-
	Benchmark	-	-	-	-	-	-
Halka Arz-2021 Mart	Fon	58.23	0.17	66.39	0.14	64.67	0.42
	Benchmark ve Eşik Değer	73.78	0.04	73.78	0.03	73.78	0.04

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 4 4

Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0.88	%0.67	%0.02



31 Mart 2021	AHE OKS Atak Katılım Fonu	AHE OKS Atak Fon
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Atak 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	4,184	4,211
Tedavül Oranı	%0.79	%0.98
Fon Büyüklüğü (TL)	17,102,171	17,134,421
Fon Birim Fiyatı (TL)	0.021638	0.017422
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0.25	%0.27
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0.02	-0.11
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	4.12	0.80	-4.64	1.25
	Benchmark	4.6 ⁴ (ac)	0.02	4.64 (ac)	%0.03
	Fon (Brüt)	4.37	-	-4.37	-
2020	Fon	40.45	0.65	29.20	0.84
	Benchmark	11.61 (ac)	0.03	11.77	%0.03
2019	Fon	43.30	0.33	34.47	0.49
	Benchmark	23.41 (ac)	0.04	23.41 (ac)	%0.05
2018	Fon	%3.26 (m)	%0.52 (m)	%5.15 (m)	%0.44 (m)
	Benchmark	%19.94 (m) (ac)	%0.03 (m)	%19.94 (m) (ac)	%0.05 (m)
2017	Fon	-	-	-	-
	Benchmark	-	-	-	-
Halka Arz-2021 Mart	Fon	116.38	0.55	74.22	0.69
	Benchmark ve Eşik Değer	73.78	0.04	74.02	0.05

Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer

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

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

Risk Değeri ⁽⁴⁾

4

5

Halka Arz Tarihi

02.01.2018

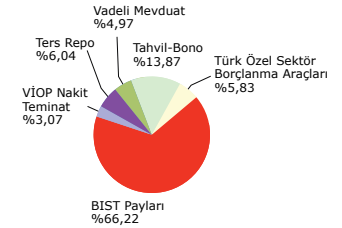
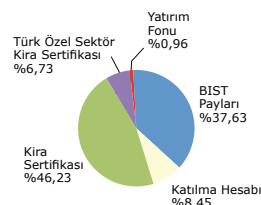
02.01.2018

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾

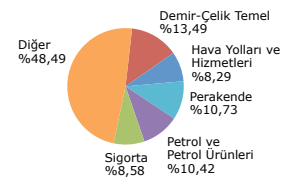
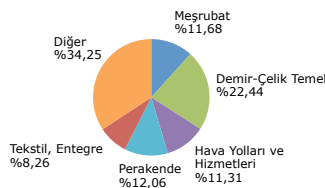
%0.03

%0.03

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mart 2021	AHE OKS Agresif Katılım Fonu	AHE OKS Agresif Fon
--------------	------------------------------	---------------------

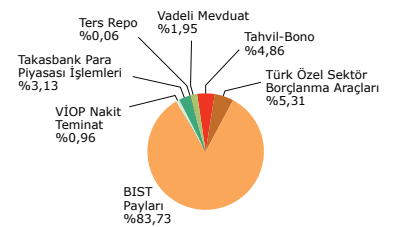
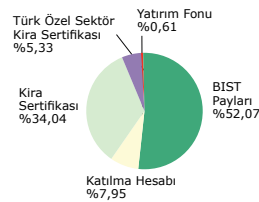
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	Değişken Fon	Değişken Fon
Risk Sıralaması	Agresif Risk	Agresif Risk
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticisi	Ali Emrah Yücel	Ali Emrah Yücel
Yatırımcı Sayısı	4,575	4,228
Tedavül Oranı	%1.00	%1.01
Fon Büyüklüğü (TL)	23,536,809	17,041,900
Fon Birim Fiyatı (TL)	0.023605	0.016852
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0.25	%0.27
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0.02	-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	4.57	1.09	-5.85	1.55
	Benchmark	%4.64 ^(ac)	%0.02	%4.64 ^(ac)	%0.03
	Fon (Brüt)	4.82	-	-5.59	-
2020	Fon	54.91	0.86	33.96	1.15
	Benchmark	%11.87	%0.03	%12.77	%0.03
2019	Fon	53.86	0.52	38.47	0.74
	Benchmark	%23.41 ^(ac)	%0.04	%23.41 ^(ac)	%0.05
2018	Fon	-%5.29 ^(m)	%0.66 ^(m)	-%3.50 ^(m)	%0.73 ^(m)
	Benchmark	%19.94 ^(m) ^(ac)	%0.04 ^(m)	%19.94 ^(m) ^(ac)	%0.05 ^(m)
2017	Fon	-	-	-	-
	Benchmark	-	-	-	-
Halka Arz-2021 Mart	Fon	136.05	0.74	68.52	0.96
	Benchmark ve Eşik Değer	74.18	0.04	75.58	0.05

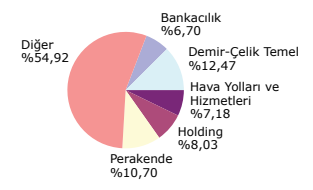
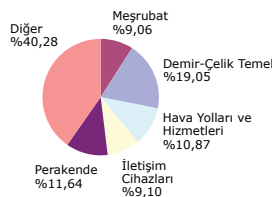
Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3'tür. Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3'tür.

Risk Değeri ⁽⁴⁾	5	6
Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0.04	%0.03

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 Katılım Fonu'dur. Fon portföyünün en az %60'ı 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 ve İhraççı Riski
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, Emeklilik Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime 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 Yaratan 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 Yaratan 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 ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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 Fonlarına İlişkin Rehberî'nin 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yönetime 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 Yaratan 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 yönetime 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 Yaratan İşlem Riski, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski 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 yönetime 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 Yaratan 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 yönetime 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, Operasyonel Risk, Yoğunlaşma Riski, Korelasyon Riski, Yasal Risk, İhraççı Riski ve Kıymetli Madenlere Yatırım Yapılmasından Kaynaklanan Risk.
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 yönetime 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 Yaratan 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.