

Fon Bülteni

Mart 2022



Herkes İyî Gelecek



olurken, eşel mobil sisteminin uygulanmaması ve finans sektörü için kurumlar vergisinin 2022'den itibaren %25'e yükseltilmesi gibi gelirleri artırıcı adımlar da atıldı. Hazine'nin yılın ilk 3 ayındaki iç borç çevirme oranı %109,1 ile yüksek seyretti. Hazine'nin finansman takvimi ikinci çeyrekte de iç borç çevirme oranının %100'ün üzerinde planlandığını gösterdi. Yılın ilk çeyreğinde 5 milyar dolarlık dış borçlanma yapılırken, ihraçların maliyeti önceki benzer vadeli ihraçlara kıyasla daha yüksekti. Kredi derecelendirme kuruluşu Fitch, şubat ayında yaptığı değerlendirmede Türkiye'nin kredi notunu 1 kademe düşürerek B+'ya çekti. Görünümü ise negatifte korudu.

TL'de 2021 yıl sonunda tarihi düşük seviyeye göre bir miktar değer kazancı görüldü.

Yılın ilk çeyreğinde yabancı yatırımcılar hisse senedi, tahvil ve euro-bond piyasaları kanalıyla 5,4 milyar dolar, swap piyasasında da 5,7 milyar dolarlık çıkış gerçekleştirdi. İlk çeyrekte yurt içi yerleşiklerin altın dahil yabancı para hesapları parite etkisinden arındırılmış olarak 11,8 milyar doları tüzel hesaplar kaynaklı olmak üzere 19,8 milyar dolar düştü. Türk lirasının reel düzeyinin bir göstergesi olarak hesaplanan reel efektif kur ilk çeyrek sonunda 54 olurken, 2021 yıl sonunda 48,1 olan tarihi düşük seviyeye göre TL'de bir miktar değer kazancını yansıttı. Türkiye'nin risk primini gösteren CDS (Kredi Risk Primi) Rusya hariç diğer gelişmekte olan ülkelerden olumsuz ayrıştı. CDS jeopolitik gerginlikler nedeniyle mart ayı başında 682'ye kadar yükselse de daha sonra hafif düşerek mart ayı sonunda geçtiğimiz yıl sonunun 19 baz puan üzerinde, 545 seviyesinde oluştu. 2 ve 10 yıl vadeli tahvil faizleri ilk çeyreğin sonunda sırasıyla %25 ve %25,4 seviyesinde olurken, faizler geçtiğimiz yıl sonuna kıyasla 2,3 puan ve 1 puan yükseldi.

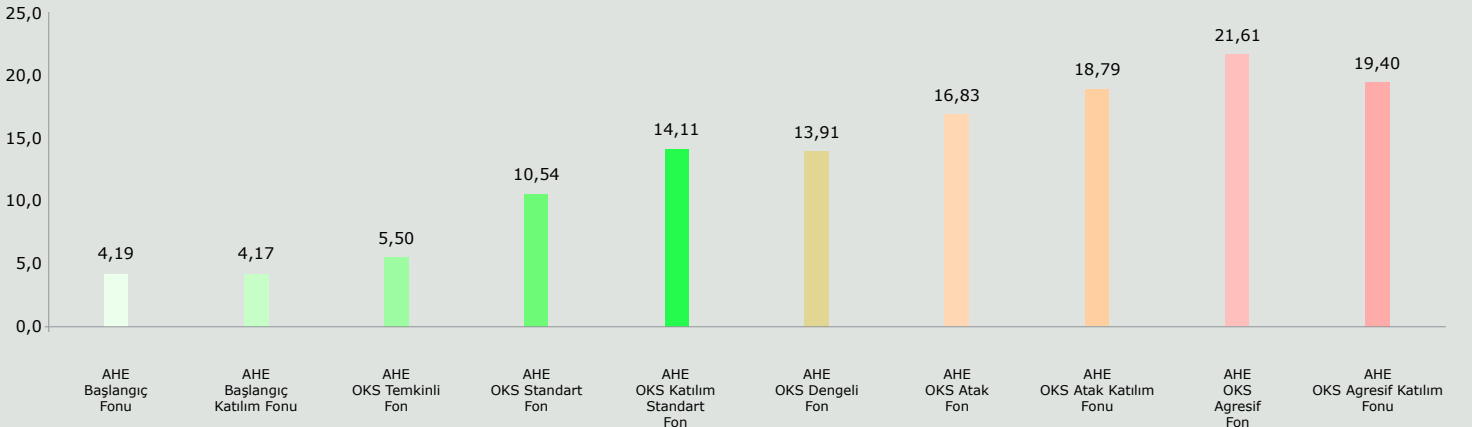
Brent tipi petrolün varil fiyatı mart ayı içinde 2008'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı.

IMF ocak ayında yayımladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda küresel ekonominin bu yıl %4,4 büyüyeceğini tahmin ederken, bu tahmin bir öncekine kıyasla 0,5 puan aşağı yönlü revizyonu içerdi. Bununla birlikte, şubat sonunda Rusya ve Ukrayna arasında başlayan savaşın ardından IMF tahminin aşağı yönlü güncellenebileceğini açıkladı. Büyümenin öncü göstergesi olarak takip edilen J.P. Morgan küresel bileşik PMI ilk çeyrekte ortalama 52,4 ile bir önceki çeyrek ortalaması olan 54,5'in altında kaldı. Küresel ölçekte ekonomik aktivite olumlu bir patikada ilerlerken; Rusya-Ukrayna savaşının ardından enflasyonist baskılar güçlendi, büyüme beklentileri ise önceye kıyasla daha zayıf bir görünümü işaret edecek şekilde revize edilmeye başlandı. Enerjide ve tarımsal emtialarda dünyanın en büyük ihracatçıları arasında yer alan Rusya'da, bankaların ve Merkez Bankası'nın finans sistemine erişimine kısıtlamalar getirildi. Aynı zamanda çeşitli ülkeler tarafından Rusya'ya askeri ve ticari yaptırımların uygulanması, hâlihazırda pandeminin ardından ekonomik aktivitenin toparlanmaya başlamasıyla yükselen enerji fiyatları

açısından ilave yukarı yönlü riskleri beraberinde getirdi. Yaptırımların Rusya ile ticareti zorlaştırabilecek ve tedarik zincirlerinde aksamaya yol açabilecek olması nedeniyle emtia fiyatları artarken, geçtiğimiz yılı 77,8 dolardan kapatan Brent tipi petrolün varil fiyatı mart ayı içinde 2008'den bu yana en yüksek seviyesine çıktı. ABD, İngiltere ve Euro Bölgesi'nde şubat itibarıyla yıllık TÜFE enflasyonu sırasıyla; %7,9, %6,2 ve %5,9 ile son zamanların en yüksek seviyelerine ulaşırken, merkez bankaları yüksek enflasyonla mücadele etmek amacıyla para politikasında sıkılaşmaya başladı. Fed mart ayında planladığı üzere varlık alım programını sonlandırırken, 2018'den bu yana ilk kez faiz artırımı yaparak politika faizini 25 baz puan yükseltti. Faiz aracının yanında 8,9 trilyon dolara ulaşan bilançosunu mayıs ayına küçültmeye başlayabileceğinin sinyalini verdi. Fed komite üyelerinin tahminleri yılın kalan 6 toplantısında 6 faiz artırımı olabileceğini yansıtırken, piyasa göstergeleri aynı dönemde 8'den fazla faiz artırımı fiyatlayarak daha şahin bir patikayı fiyatlamaya başladı. İngiltere Merkez Bankası aralık ayında başlattığı faiz artırımlarına şubat ve mart aylarında devam etti ve politika faizini ilk çeyrek sonunda %0,75 ile pandemi öncesi seviyesine çekti. Avrupa Merkez Bankası pandemi kapsamında gerçekleştirdiği varlık alımlarını planladığı üzere mart ayında sonlandırdı ve olağan varlık alım programında kısıntıyı yıl içinde başlatacağını duyurdu. Küresel enflasyon nedeniyle daha sıkı bir para politikasına geçiş yapılması gelişmiş ülkelerde kısa ve uzun vadeli tahvil faizlerini yükseltti. ABD'de Fed'in hızlı sıkılaşma iletişimi ile kısa vadeli faizler daha hızlı yükselirken, mart ayında ekonomik durgunluk beklentisini yansıtır şekilde getiri eğrisi 2019'dan bu yana ilk kez ters eğimli hale geldi.



EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 3 AYLIK GETİRİLERİ (%)



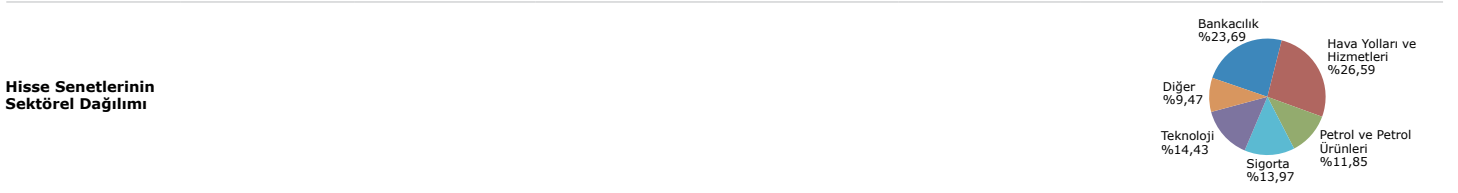
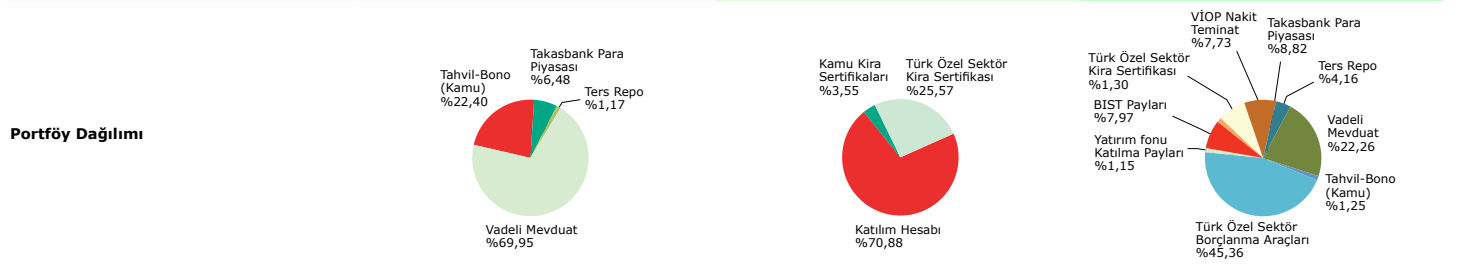
31 Mar 2022	AHE Başlangıç Fonu	AHE Başlangıç Katılım Fonu	AHE OKS Temkinli Fon
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	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	208.608	181.737	2.209
Tedavül Oranı	%6,60	%5,79	%0,39
Fon Büyüklüğü (TL)	140.930.080	116.856.483	7.973.714
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,021344	0,020174	0,020312
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,22	%0,22	%0,30
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	-0,08	0,21	0,13
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	4,19	0,04	4,17	0,04	5,50	0,15
	Benchmark	4,35	0,04	3,71	0,04	4,25 ^(ac)	0,03
	Fon (Brüt)	4,42	-	4,39	-	5,77	-
	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 ^(m)	0,42 ^(m)
	Benchmark	16,75	0,04	11,11	0,05	19,94 ^{(m) (ac)}	0,05 ^(m)
2017	Fon	10,73 ⁽ⁱ⁾	0,03 ⁽ⁱ⁾	8,51 ⁽ⁱ⁾	0,03 ⁽ⁱ⁾	-	-
	Benchmark	10,06 ⁽ⁱ⁾	0,02 ⁽ⁱ⁾	7,70 ⁽ⁱ⁾	0,02 ⁽ⁱ⁾	-	-
Halka Arz-2022 Mart	Fon	113,44	0,04	101,74	0,04	103,12	0,22
	Benchmark ve Eşik Değer	108,93	0,04	83,82	0,05	106,87	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⁾	%0,14	%0,11	%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 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 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 104.141.803.290 TL, yönettiği toplam fon sayısı 143'tür.
(8) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait unvan, karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın süreli bilgilendirme formunda yer almaktadır.
(i) 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.

31 Mar 2022	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	410.757	371.878	4.624
Tedavül Oranı	%40,40	%28,27	%1,18
Fon Büyüklüğü (TL)	865.663.125	633.711.176	29.589.172
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,021428	0,022415	0,025027
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,22	%0,22	%0,27
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,23	0,39	0,18
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet	0,001 adet

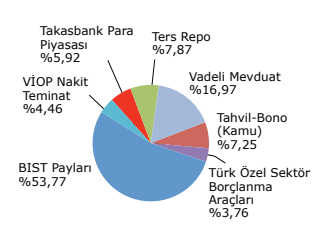
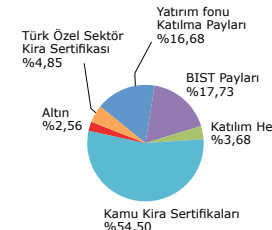
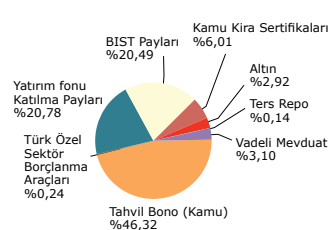
Performans Bilgileri ⁽⁶⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	10,54	0,40	14,11	0,38	13,91	0,76
	Benchmark	4,37 ^(ac)	0,03	3,90	0,03	4,37 ^(ac)	0,03
	Fon (Brüt)	10,77	-	6,12	-	14,18	-
2021	Fon	22,90	0,38	22,27	0,30	30,41	0,63
	Benchmark	19,49 ^(ac)	0,04	15,73	0,03	19,49 ^(ac)	0,04
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)
Halka Arz-2022 Mart	Fon	114,28	0,25	124,15	0,21	150,27	0,47
	Benchmark ve Eşik Değer	107,11	0,04	99,69	0,03	107,11	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.

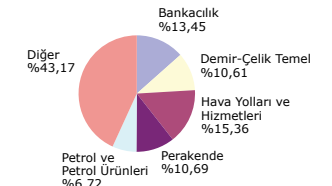
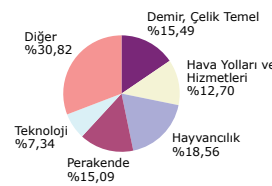
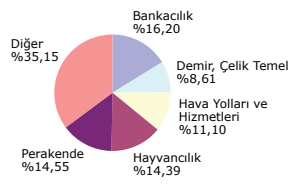
Risk Değeri ⁽⁴⁾ 3 3 4

Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,83	%0,61	%0,03

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mar 2022	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	5.691		4.755		
Tedavül Oranı	%1,47		%1,01		
Fon Büyüklüğü (TL)	42.595.966		31.271.387		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,029070		0,030831		
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,28		%0,24		
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,18		0,20		
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Senebaşından Bugüne	Fon	18,79	1,12	16,83	0,93
	Benchmark	4,49	0,03	4,02	0,03
	Fon (Brüt)	19,06	-	17,08	-
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 ^(m)	0,44 ^(m)	3,26 ^(m)	0,52 ^(m)
	Benchmark	19,94 ^{(m) (ac)}	0,05 ^(m)	19,94 ^{(m) (ac)}	0,03 ^(m)
Halka Arz-2022 Mart	Fon	190,70	0,75	208,31	0,63
	Benchmark ve Eşik Değer	108,14	0,05	100,80	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 Kar Payı (TL) Endeksi + %2'dir.

Risk Değeri ⁽⁴⁾

5

4

Halka Arz Tarihi

02.01.2018

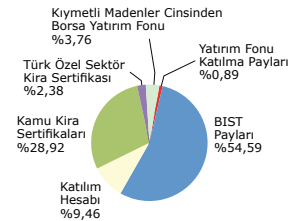
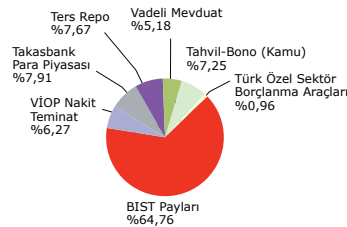
02.01.2018

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾

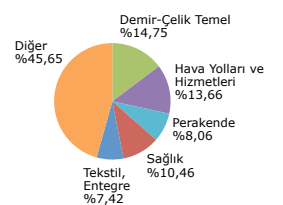
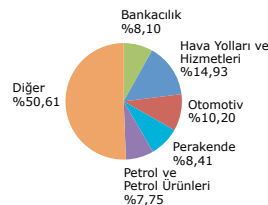
%0,04

%0,03

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mar 2022	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	6.427		5.269	
Tedavül Oranı	%1,89		%1,21	
Fon Büyüklüğü (TL)	56.833.683		42.263.443	
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,030032		0,035017	
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,26		%0,24	
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,16		0,17	
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet	

Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	21,61	1,49	19,40	1,27
	Benchmark	4,74	0,03	4,27	0,03
	Fon (Brüt)	21,87	-	19,65	-
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	0,03	11,87	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 ^(m)	0,73 ^(m)	-5,29 ^(m)	0,66 ^(m)
	Benchmark	19,94 ^{(m) (ac)}	0,05 ^(m)	19,94 ^{(m) (ac)}	0,04 ^(m)
Halka Arz-2022 Mart	Fon	200,32	1,03	250,17	0,85
	Benchmark ve Eşik Değer	112,26	0,05	103,47	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 Kar Payı (TL) Endeksi + %3'tür.

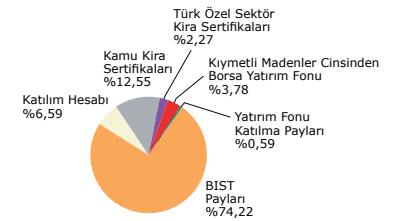
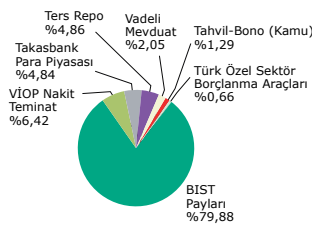
Risk Değeri ⁽⁴⁾

6

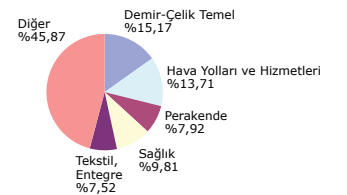
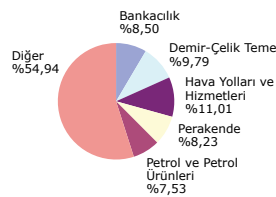
5

Halka Arz Tarihi	02.01.2018	02.01.2018
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,05	%0,04

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 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 en fazla %80'i, Türk Lirası cinsinden mevduat 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 Rehber'i'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 Rehber'i'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 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 Rehber'i'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 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 Rehber'i'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, 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 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 Rehber'i'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.
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 Rehber'i'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. 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.