

Fon Bülteni

Mart 2024



Herkeseye İyi Gelecek



Yıllık TÜFE enflasyonu mart ayında %68,5 oldu.

Yıllık TÜFE enflasyonu mart ayında %68,5 oldu ve 2023 yıl sonundaki %64,8'e kıyasla hafif yükseldi. Yıllık çekirdek-C enflasyonu (altın, enerji, tütün ve alkollü içecekler, gıda hariç TÜFE) geçtiğimiz yıl sonundaki %70,6'dan Mart 2024'te %75,2'ye çıktı. Özellikle enflasyonun trendine yönelik göstergeler belirgin şekilde bozuldu ve burada ocak ayındaki asgari ücret artışının ardından hizmet fiyatları önemli bir rol oynadı. Enflasyonun yılın ikinci çeyreğinde de yüksek seyrini korumasını, Mayıs 2024'te %75'e yakın bir düzeyde zirveyi görmesini bekliyoruz. İkinci yarıda ise enflasyonda düşüşün başlamasını ve yılı %48'de sonlandırmasını bekliyoruz. TCMB'nin yıl sonu enflasyon tahmini (orta noktası) %36 ile bizim ve piyasa beklentilerinin altında bulunuyor.

Ocak ayında 12 ay birikimli cari açık 37,5 milyar dolar oldu.

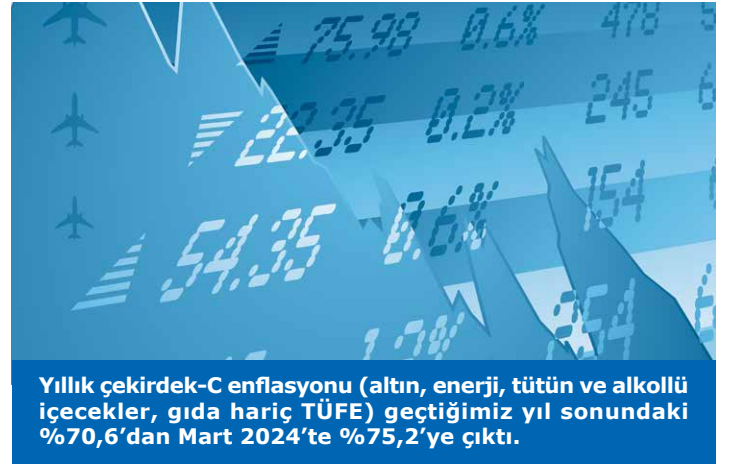
2023 yılının tamamında 45,4 milyar dolarlık cari açık verildi. Ocak ayında ise 12 ay birikimli cari açık 37,5 milyar dolara geriledi. Ocak itibarıyla 12 aylık olarak 49,8 milyar dolarlık finansman ihtiyacı oluştu. Bunun 37,5 milyar dolarlık en büyük kısmı cari açıktan kaynaklandı. 11,1 milyar dolar kaynağı belirsiz para çıkışı ve 1,1 milyar dolar da rezerv birikimi finansman ihtiyacı yarattı. Finansman ihtiyacının karşılanmasında 23,1 milyar dolar ile en büyük kısımda yurt dışından yurt içine efektif ve mevduat transferi öne çıktı. Bunu 12,8 milyar dolar ile ticari dahil kredi ödemesi, 8,9 milyar dolar portföy yatırımları ve 5,1 milyar dolar ile de doğrudan yatırımlar takip etti. Birikimli cari açığın şubat ve mart aylarında gerilemeyi sürdürmesini bekliyoruz. 2024 yılının tamamı için cari açık beklentimiz 33 milyar dolar seviyesinde. Merkezi yönetim bütçesi ocak ve şubat aylarında geçtiğimiz yılın aynı dönemine kıyasla çok daha yüksek miktarda açık verdi. 2023 yıl sonunda %5,2 olan 12 aylık açığın GSYH'ye oranı ocak-şubat döneminde %5,1 düzeyinde oluştu.

BIST100 Endeksi 2024 yılının ilk çeyreğinde 2023 yıl sonuna kıyasla %22,4 değer kazandı.

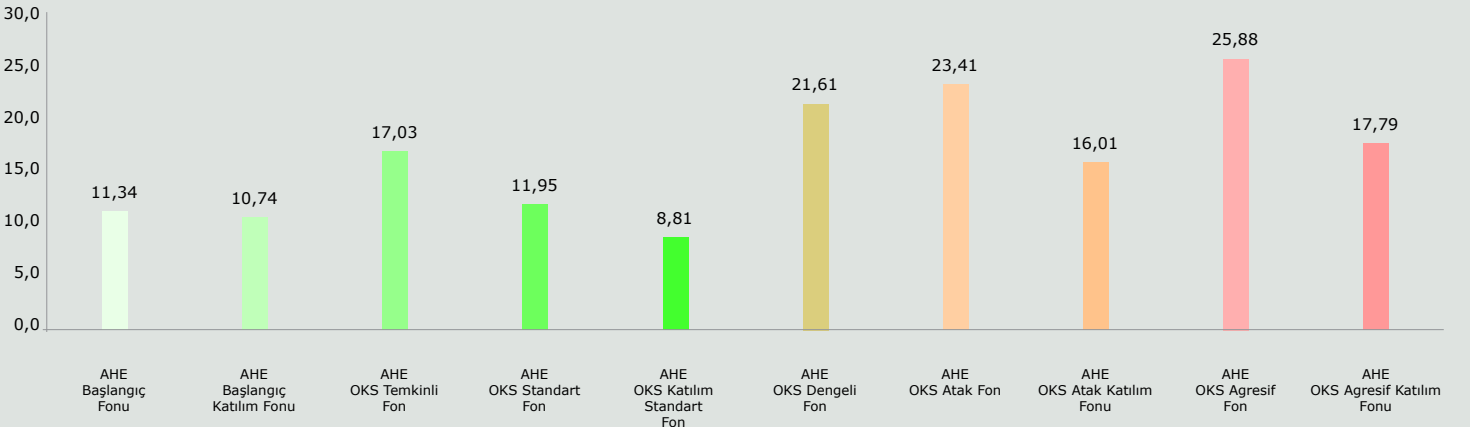
2024 yılı ilk çeyreğinde yabancı yatırımcılar hisse senedi, tahvil ve eurobond piyasalarına 0,5 milyar dolar giriş yaptı. Aynı dönemde yurt içi yerleşiklerin altın dahil yabancı para hesapları parite etkisinden arındırılmış olarak 6,9 milyar dolar yükseldi. Gerçek kişilerin hesapları 8 milyar dolar artarken, tüzel kişilerin hesapları ise 1,1 milyar dolar geriledi. Dolar/TL bu dönemde %9,9 yükseldi. BIST100 Endeksi 2024 yılının ilk çeyreğinde 2023 yıl sonuna kıyasla %22,4 değer kazandı. Dolar bazlı bakıldığında aynı dönemde endeksteeki yükseliş %11,4 ile daha düşüktü.

IMF 2024'e dair büyüme tahminini %3,1 olarak güncelledi.

IMF ocak ayında yayımladığı Küresel Ekonomik Görünüm Raporu'nda bu yıla dair büyüme tahminini %2,9'dan %3,1'e güncelledi. 2025 için büyüme tahmini ise %3,2'de korundu. Bu yılki büyüme tahmininde revizyona gerekçe olarak ABD başta olmak üzere gelişmiş ve gelişmekte olan ülkelerin ekonomik aktivitesinin dayanıklı kalabilmesi ve Çin'deki mali politika destekleri gösterildi. Yılın ilk çeyreğinde teknoloji sektöründe çip ve işletim sistemi üreticisi konumundaki şirketler sayesinde hisse senetleri güçlü seyretti. ABD ekonomisine yönelik veri akışı enflasyonun hedefe indiği ve resesyonun yaşanmadığı yumuşak iniş senaryosundan ziyade enflasyonun yüksek kaldığı ve resesyonun olmadığı "iniş yok" senaryosunun daha olası olduğunu yansıttı. Fed ocak ve mart ayındaki toplantısında beklentilerle uyumlu şekilde faizi değiştirmede. Mart ayında bu yıl için 3 tane faiz indirimi beklentisini korudu. Fed Başkanı Powell'in genel mesajları da güvercin tondandı. Avrupa Merkez Bankası da faizleri sabit tutarken yaz aylarında faiz indirimlerine başlanabileceği yönünde mesajlar verdi. Japonya Merkez Bankası mart ayında 17 yıldır ilk defa faiz artırdı ve 8 yıldır devam eden negatif faiz uygulamasını da bitirdi. Japonya'nın ultra gevşek para politikasından çıkışı bir süredir bekleniyordu, fakat normalleşmeye geçişin beklenenden daha yavaş yapılacağına dair söylemler nedeniyle Japon yeni dolar karşısında değer kaybetti. Orta Doğu'da ve Kızıl Deniz'de jeopolitik gerilim yılın ilk çeyreği boyunca sürdü. Bu gelişmelerin küresel piyasalara ve enerji fiyatlamalarına etkisi ise nispeten sınırlı kaldı.



EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI SON 3 AYLIK GETİRİLERİ (%)

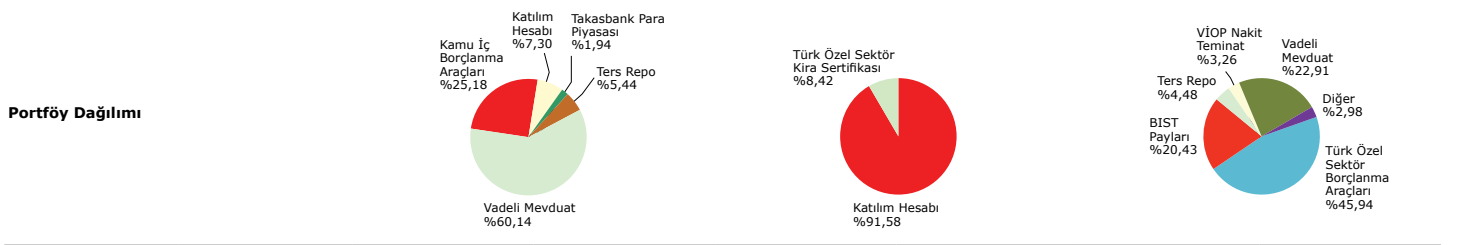


31 Mart 2024	AHE Başlangıç Fonu	AHE Başlangıç Katılım Fonu	AHE OKS Temkinli Fon
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. Başlangıç Katılım Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Temkinli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	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	Barış Keskin	Barış Keskin	Nuri Oğuz Ayhan
Yatırımcı Sayısı	235.838	209.349	3.005
Tedavül Oranı	%14,81	%12,70	%0,87
Fon Büyüklüğü (TL)	561.009.525	441.605.500	41.915.835
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,037882	0,034785	0,048120
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,23	%0,22	%0,28
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,26	0,97	0,27
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	11,34	0,10	10,74	0,09	17,03	0,29
	Benchmark	9,89	0,09	7,23	0,05	11,88 ^(ac)	0,10
	Fon (Brüt)	11,57	-	10,97	-	17,31	-
2023	Fon	36,53	0,09	34,52	0,08	56,87	0,26
	Benchmark	22,97	0,11	10,93	0,23	29,33	0,07
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
Halka Arz-2024 Mart	Fon	278,82	0,06	247,85	0,06	381,20	0,23
	Benchmark ve Eşik Değer	217,66	0,06	151,27	0,10	237,16	0,06

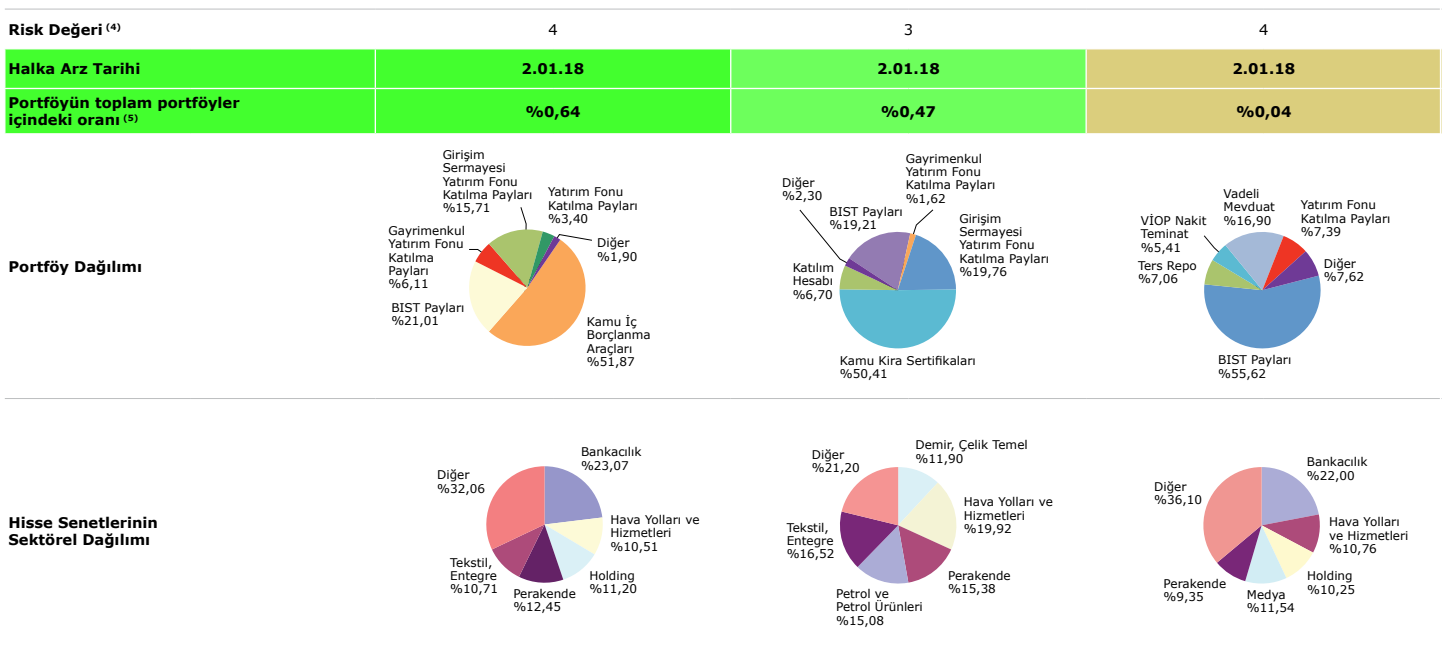
Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer	AHE Başlangıç Fonu	AHE Başlangıç Katılım Fonu	AHE OKS Temkinli Fon
	Fonun karşılaştırma ölçütü; %60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi ve %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi'dir.	Fon'un karşılaştırma ölçütü; %70 BIST-KYD 1 Aylık Kar 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⁾	1	1	2
Halka Arz Tarihi	2.01.17	2.01.17	2.01.18
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,13	%0,10	%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 337.571.536.331 TL, yönettiği toplam fon sayısı 190'dır.
(8) Kurucusu olduğumuz emeklilik yatırım fonlarının geçmiş yıllara ait unvan, karşılaştırma ölçütü ve eşik değer değişiklikleri fonlarımızın sürekli bilgilendirme formunda yer almaktadır.
(1) Fonun halka arz tarihi 02.01.2018 olup fon portföyü 15.01.2018 tarihinde oluşturulmuştur. Bu nedenle başlangıç tarihi olarak fon portföyünün oluşturulma tarihi baz alınmıştır.
(t) Sene başından 24.02.2023 tarihine kadar olan getirdir.
(u) 24.02.2023 tarihinden dönem sonuna kadar olan getirdir.
(ac) Sermaye Piyasası Kurulu'nun Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ (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 BIST TLREFF endeksi getirisi kullanılmıştır.

31 Mart 2024	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	Barış Keskin		Barış Keskin		Nuri Oğuz Ayhan		
Yatırımcı Sayısı	603.698		549.828		6.962		
Tedavül Oranı	%50,18		%40,54		%1,63		
Fon Büyüklüğü (TL)	2.839.803.165		2.054.369.986		174.611.530		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,056596		0,050675		0,106887		
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,22		%0,22		%0,25		
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,01		0,03		0,18		
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	11,95	0,31	8,81	0,27	21,61	0,74
	Benchmark	11,88 ^(ac)	0,10	8,32	0,07	11,88 ^(ac)	0,10
2023	Fon (Brüt)	12,17	-	17,16	-	21,86	-
	Fon	44,17	0,58	33,30	0,65	82,69	1,38
2022	Benchmark	29,83	0,07	21,97	0,05	29,83	0,07
	Fon	80,91	0,46	77,86	0,41	118,98	0,79
2021	Benchmark	18,18	0,04	18,66	0,04	18,18	0,04
	Fon	22,90	0,38	22,27	0,30	30,41	0,63
2020	Benchmarkr	19,49 ^(ac)	0,04	15,73	0,03	19,49 ^(ac)	0,04
	Fon	11,76	0,22	14,12	0,16	19,84	0,52
2019	Benchmark	11,61 ^(ac)	0,03	11,61 ^(ac)	0,02	11,61 ^(ac)	0,03
	Fon	23,24	0,11	21,30	0,10	26,80	0,27
Halka Arz-2024 Mart	Benchmark	23,41 ^(ac)	0,05	23,41 ^(ac)	0,04	23,41 ^(ac)	0,05
	Benchmark ve Eşik Değer	465,96	0,36	406,75	0,35	968,87	0,75
		240,28	0,06	201,32	0,04	240,28	0,06
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⁾	4		3		4		
Halka Arz Tarihi	2.01.18		2.01.18		2.01.18		
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,64		%0,47		%0,04		



31 Mart 2024	AHE OKS Atak Fon	AHE OKS Atak Katılım Fonu
--------------	------------------	---------------------------

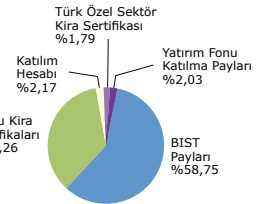
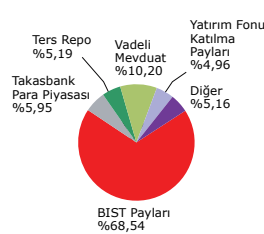
Fon Adı	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Anadolu Hayat Emeklilik A.Ş. OKS Atak Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Fon Türü	Değişken Fon	Değişken Fon
Risk Sıralaması	Atak Risk	Atak Risk
Portföy Yöneticisi Kurum	İş Portföy Yönetimi A.Ş.	İş Portföy Yönetimi A.Ş.
Portföy Yöneticisi	Nuri Oğuz Ayhan	Nuri Oğuz Ayhan
Yatırımcı Sayısı	10.897	11.341
Tedavül Oranı	%2,29	%2,09
Fon Büyüklüğü (TL)	350.124.607	234.800.790
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,152960	0,112604
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,25	%0,24
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,17	0,13
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet	0,001 adet

Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)		Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
Senebaşından Bugüne	Fon	23,41	0,91	16,01	0,86
	Benchmark	11,89	0,10	8,44	0,07
	Fon (Brüt)	23,65	-	16,24	-
2023	Fon	85,41	1,68	51,49	1,51
	Benchmark	30,33	0,07	22,47	0,05
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
Halka Arz-2024 Mart	Fon	1429,60	1,01	1026,04	0,88
	Benchmark ve Eşik Değer	244,72	0,06	205,50	0,04

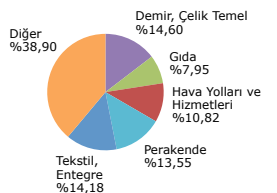
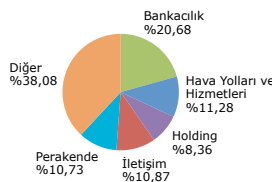
Karşılaştırma ölçütü veya Eşik Değer Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2'dir. Fonun eşik değeri; %100 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %2'dir.

Risk Değeri ⁽⁴⁾	5	5
Halka Arz Tarihi	2.01.18	2.01.18
Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾	%0,08	%0,05

Portföy Dağılımı



Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı



31 Mart 2024	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	Nuri Oğuz Ayhan		Nuri Oğuz Ayhan		
Yatırımcı Sayısı	17.395		16.784		
Tedavül Oranı	%4,21		%3,48		
Fon Büyüklüğü (TL)	733.315.078		501.682.036		
Fon Birim Fiyatı (TL)	0,174344		0,144330		
Gider Rasyosu ⁽¹⁾	%0,24		%0,23		
Bilgi Rasyosu ⁽²⁾	0,16		0,13		
Asgari Pay Satış Adedi ⁽³⁾	0,001 adet		0,001 adet		
Performans Bilgileri ⁽⁸⁾ (%)	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma	
Senebaşından Bugüne	Fon	25,88	1,19	17,79	0,96
	Benchmark	12,14	0,10	8,69	0,07
	Fon (Brüt)	26,12	-	18,03	-
2023	Fon	81,54	1,97	59,51	1,75
	Benchmark	31,33	0,07	23,47	0,06
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
Halka Arz-2024 Mart	Fon	1643,44	1,29	1343,30	1,08
	Benchmark ve Eşik Değer	257,17	0,06	214,69	0,05

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

6

Halka Arz Tarihi

2.01.18

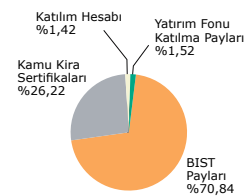
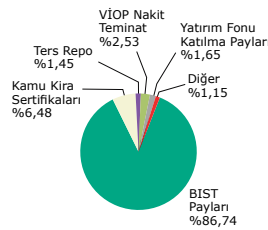
2.01.18

Portföyün toplam portföyler içindeki oranı ⁽⁵⁾

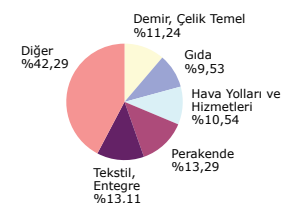
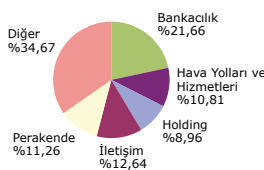
%0,17

%0,11

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 bankalara 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.