

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 2 Ocak 2018			
31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	160.484,55.- TL	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 katılımcılara/çalışanlara sunulan faizsiz gelir elde eden değişken bir fon olup bu formda belirlenen risk profilindeki katılımcılara yöneliktir.	Metin Türkeş Alper Özge Figen Kılıç
Birim Pay Değeri	0,009007 TL		
Yatırımcı Sayısı	25		
Tedavül Oranı %	0,002		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Katılım Hisse Senetleri	%94,14	Fon'un yatırım stratejisi, "BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3" eşliğinin üzerinde yıllık getiri sağlamak amacıyla faizsiz gelir elde etmektir. Bu hedef doğrultusunda büyük ölçüde yerli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Fon portföyünde Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki ortaklık paylarına, TL ve döviz cinsinden katılma hesaplarına, kamu kira sertifikaları ile risk/getiri düzeyleri değerlendirilerek özel sektör kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Bundan başka, izahnamede yer verilen sınırlamalar dahilinde kıymetli madenler, katılım yatırım fonu katılma payları da fon portföyüne dahil edilebilir. Kurul düzenlemeleri çerçevesindeki 1-7 aralığındaki fonun risk değeri 5-7 düzeyinde olacaktır. Portföye türev araçlar (vadeli işlem, forward, swap ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilmeyecektir.	
- Katılım Hesabı	%5,86		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:
			0,001 Adet
Sektör Oran		Fon'un maruz kalabileceği riskler, kar payı riski, ortaklık pay fiyatı riski, kur riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, yasal risk, ihraççı riski olarak sayılabilir. Kar payı riski, likidite riski, riske maruz değerin takibi gibi teknik risklerin yönetimi ve takibi Risk Yönetim Ekibi tarafından takip edilir ve fon kurulu ile fon yönetimi ekibine düzenli olarak raporlanır. Operasyonel riskler fon kurulu, fon müdürü, fon denetçisi ve iç kontrol birimi tarafından takip edilir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, içtüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale getirilmiştir.	
İmalat Sanayi	44,43%		
Perakende Mağazacılık	9,86%		
Çimento	8,72%		
Gıda	5,00%		
Metal Ana Sanayi	4,86%		
Otomotiv	4,86%		
Sağlık	4,79%		
Gıda	4,59%		
Gıda İçecek	4,45%		
Katılım Bankası	4,38%		
Bilişim	4,06%		
100,00%			

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)***	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Eşik Değerin Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
2018 *	-9,93	14,38	20,30	3,57	0,41	-0,108	160.484,55

* 02 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine aittir.

** İlgili yıla ait TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

*** VII-128.5 sayılı Performans Tebliği'nin 8.maddesinde yer alan; “performans dönemi başında belirlenen eşik değer getirisinin, O/N TRLIBOR endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak O/N TRLIBOR endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır” hükmünden hareketle eşik değer getirisi O/N TRLIBOR endeksinin bileşik getirisinden düşük ise O/N TRLIBOR endeksinin getirisi kullanılmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) Şirketin faaliyet kapsamı:

Fon kurucusu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve bireysel emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük, bölge ofisleri ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket bireysel emeklilik faaliyeti kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde:

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri – Eşik Getirisi)

%-30,10 = ((%-9,93) – (%20,17))

3) Fon portföy yönetimi hizmeti Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) tarafından verilmektedir. Şirket, Deniz Yatırım A.Ş.’nin %99 iştirakidir. Şirket 30 adedi Deniz Portföy A.Ş., 1 adedi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve 13 adedi de Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait olmak üzere toplam 44 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.

4) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

5) Fon 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 döneminde net %9,93 değer kaybetmiştir.

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük ortalama net varlık değerine oranı aşağıda verilmiştir.

Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri : 188.601 TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	1.595	0,85%
Aracılık Komisyonu Giderleri	128	0,07%
Diğer Fon Giderleri *	18.266	9,69%
Toplam Giderler	19.989	10,60%

Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti (yıllık %1,09) aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon’a 18.035,10 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde fonun net gider tutarı 1.954,39 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı %1,04 olmaktadır.

Diğer fon giderleri: Aracılık komisyonu giderleri, bağımsız denetim giderleri, noter harç tasdik giderleri vs.

7) Fon’un karşılaştırma ölçütü yoktur.

Portföy getirisinin kıyaslanmasını sağlamak amacıyla aşağıdaki Eşik Değer kullanılmaktadır.

“BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %3”

Performans sunum döneminde Fon’a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

- 8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun’la Gelir Vergisi Kanunu’na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.
- 9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.
- 10) Portföy sayısı: Geçerli değildir.
- 11) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

MHV 1 Ocak – 31 Aralık 2018 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	-9,93%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	10,60%	*
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	9,51%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,09%	
Brüt Getiri	-8,84%	

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilmesi gereken gider fazlasının rapor tarihi itibarıyla ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

12) 2018 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,108 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklığına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdiği kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

13) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları:

2018 yılında fon portföyünün ortalama %95’i Katılım-50 Hisse Senetleri Endeksi kapsamındaki paylara (hisse senetleri) yatırılmış olup Katılım-50 Hisse Senetleri Endeksi yılın ilk yarısında %20.06 düşüş göstermiş ve bu da getirinin negatif olmasında belirleyici olmuştur. Portföyün ortalama %5’i ise aylık TL katılma hesaplarında değerlendirilmiştir.

14) 2018 yılında fon portföyü için kredi kullanımı bilgisi alt tabloda yer almaktadır.

Fon	Kredi Tutarı TL	Kredi Alınan Kuruluş	Faiz	Kullanım Tarihi	Geri Ödeme Tarihi	Açıklama
MHV	2,000.00	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.	0%	11.01.2018	16.01.2018	Fondan gider ödemesi yapılacak olması ve fonun nakit pozisyonunun müsait olmaması sebebiyle
MHV	1,000.00	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.	0%	27.09.2018	28.09.2018	Günlük pozisyon hatasından kaynaklanan nakit açığının kapatılması
MHV	4,000.00	Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.	0%	12.10.2018	16.10.2018	Fondan gider ödemesi yapılacak olması ve fonun nakit pozisyonunun müsait olmaması sebebiyle