

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN
EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF KATILIM DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunum raporu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Agresif Katılım Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 27 Ocak 2023

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL") şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL ("Deloitte Global" olarak da anılmaktadır) müşterilere hizmet sunmamaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

**METLİFE 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: 02 Ocak 2018			
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	3.448.402,32 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 fondur	BENAN TANFER - GARANTİ PYŞ SERKAN SARAÇ - GARANTİ PYŞ HAKAN ÇINAR - GARANTİ PYŞ MÜGE DAĞISTAN MUĞALOĞLU - GARANTİ PYŞ TURGUT GÜRBÜZ - GARANTİ PYŞ MEHMET KAPUDAN - GARANTİ PYŞ HAKAN NAZLI - GARANTİ PYŞ HAYRİ BATUR - GARANTİ PYŞ OLCAY KARABİNA - GARANTİ PYŞ ATIL ACARA - GARANTİ PYŞ KAAN ROTA - GARANTİ PYŞ
Birim Pay Değeri	0,051169 TL		
Yatırımcı Sayısı	191		
Tedavül Oranı %	0,01		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	%77,11	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.	
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	%16,53		
Katılma Hesabı (TL)	%5,72		
Yatırım Fonları Katılma Payları	%0,64		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001
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 değer in 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.	
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	17,24%		
ANA METAL SANAYİ	16,65%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	16,30%		
PERAKENDE TİCARET	15,80%		
SAVUNMA	6,23%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	4,90%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	4,16%		
TOPTAN TİCARET	3,02%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	2,84%		
GIDA, İCECEK VE TUTUN	2,27%		
İNSAAT VE BAYINDIRLIK İSLERİ	1,97%		
BANKALAR	1,93%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	1,87%		
KAGIT VE KAGIT URUNLERİ BASIM	1,82%		
TEKSTİL, GIYIM ESYASI VE DERİ	1,57%		
İNSAN SAĞLIĞI VE SOSYAL HİZMETLER	1,42%		
BİLİSİM	0,00%		
MİMARLIK VE MUHENDİSLİK FAALİYETLERİ	0,00%		

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLİFE 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 İçerisinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün 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
2019	39,11	23,04	11,84	5,06	0,15	0,064	151.861,45
2020	27,46	11,88	14,60	6,79	0,11	0,047	249.595,02
2021	19,33	17,24	36,08	3,90	0,11	0,012	461.111,19
2022	168,49	20,16	64,27	7,08	0,14	0,266	3.448.402,32

* 02 Ocak 2018 - 31 Aralık 2018 dönemine aittir.

** İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

*** VII-128.5 sayılı Performans Tebliği'nin 8.maddesinde yer alan; "performans dönemi başında belirlenen eşik değer getirisinin, BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır" hükmünden hareketle eşik değer getirisi BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin bileşik getirisinden düşük ise BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin getirisi kullanılmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

**METLİFE 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) 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri) - (Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi)

$$148,33 = (168,49\%) - (20,16\%)$$

3) Fon portföy yönetimi hizmeti GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket 2 adedi ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. 35 adedi GARANTİ EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 101 adedi GARANTİ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 4 adedi METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 1 adedi TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 143 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 döneminde net %168,49 getiri sağlamıştır.

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

Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri: 1.159.184,39 TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam</i>
Diğer Faaliyet Giderleri	15.813,78	1,36%
Denetim Ücretleri	12.302,38	1,06%
Tescil ve İlan Giderleri	10.289,20	0,89%
Fon Yönetim Ücretleri	9.821,31	0,85%
Noter Giderleri	1.696,50	0,15%
Aracılık Komisyonu Giderleri	564,41	0,05%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	409,70	0,04%
Toplam Giderler	50.897,28	4,39%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 38.544,12 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde Ek Yönetim Ücreti hariç net gider tutarı 12.353,16 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 1,09% (yıllık 1,09%) olmaktadır.

7) Fon'un karşılaştırma ölçütü yoktur. Portföy getirisinin kıyaslanmasını sağlamak amacıyla aşağıdaki Eşik Değer kullanılmaktadır.

%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL ENDEKSİ + %3.0

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.

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

MHV 01 Ocak 2022 - 31 Aralık 2022 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	168,49%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	4,39%
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerinin Oranı (**)	3,30%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,09%
Brüt Getiri	169,58%

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı. Ek Yönetim Ücreti, Mevzuat gereğince Kurucu tarafından karşılanan bir gider olmadığı için Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı'na dahil edilmemiştir.

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

- 12) 2022 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,266 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklılığına) 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:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

XK050_CFCNTLTL	BIST KATILIM 50 GETİRİ	220,48%
KDEVL	BIST-KYD KAMU KIRA SERTİFİKALARI	27,06%
KOZEL	BIST-KYD OZEL SEKTÖR KIRA SERTİFİKALARI	21,10%
KARTL	BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL	17,16%

- 14) 2022 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2022 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.
- 16) 2022 yılında fon portföyü için türev işlem yapılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık Değeri ve Fon Portföy Değeri bilgileri, tatil günü olması nedeniyle ilk iş günü olan 02 Ocak 2023 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.