

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

**31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU

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 2023 dönemine ait performans sunum raporu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Atak Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2023 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, 30 Ocak 2024

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka arz tarihi: 02 Ocak 2018

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla

Fon Toplam Değeri

11.606.087,77 TL

Birim Pay Değeri

0,065744 TL

Yatırımcı Sayısı

468

Tedavül Oranı %

0,02

Portföy Dağılımı

Hisse Senedi

%51,39

Mevduat (TL)

%20,99

Ters-Repo

%9,36

Takasbank Para Piyasası

%9,35

Vadeli İşlemler Nakit Teminatları

%3,07

Devlet Tahvili

%3,02

Özel Sektör Tahvili

%2,82

Yatırım Stratejisi

Fon'un yatırım stratejisi, "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %2" eşliğinin üzerinde yıllık getiri sağlamak amacıyla hem temettü ve faiz geliri hem de sermaye kazancı elde etmektir. Bu hedef doğrultusunda büyük ölçüde yerli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz. Fon portföyü ağırlıklı olarak ortaklık paylarına yatırılır. Fon portföyünde ortaklık paylarının yanı sıra, her vadedeki kamu borçlanma araçlarına, TL ve döviz cinsinden mevduat ve katılma hesaplarına, risk/getiri düzeyleri değerlendirilerek ve seçici olmak suretiyle her vadedeki özel sektör borçlanma araçlarına ve kira sertifikalarına yatırım yapılabilir. Likidite yönetimi ve olası getiri fırsatlarını değerlendirmek için bir miktar fon varlığı gecelik ters repoya yatırılır. Bundan başka, izahnamede yer verilen sınırlamalar dahilinde kıymetli madenler, eurobondlar, yatırım fonu katılma payları, yurtiçi organize para piyasası işlemleri, kira sertifikaları, gayrimenkul sertifikaları, aracı kuruluş ve ortaklık varantları gibi varlıklar da fon portföyüne dahil edilebilir. Kurul düzenlemeleri çerçevesinde 1-7 aralığındaki fonun risk değeri 4-5 düzeyinde olacaktır. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araç (vadeli işlem, forward, swap ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Faize, döviz kuruna, ortaklık payına, ortaklık pay endeksine, özel sektör ve kamu borçlanma araçlarına, altın ve diğer kıymetli madenlere ve finansal endekslere dayalı türev araçlara, varantlara, sertifikalara, yapılandırılmış yatırım araçlarına da yatırım yapılabilir.

Yatırım Riskleri

En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001

Sektör

Oran

KIMYA, ILAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK

18,56%

BANKALAR

14,84%

HOLDINGLER VE YATIRIM SİRKETLERİ

14,73%

TELEKOMÜNİKASYON

10,17%

GIDA, ICECEK VE TUTUN

9,74%

SIGORTA SİRKETLERİ

7,35%

BİLİSİM

6,70%

ULASTIRMA VE DEPOLAMA

4,14%

SAVUNMA

4,08%

METAL CEVHERİ MADENCİLİĞİ

3,54%

GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI

3,12%

PERAKENDE TİCARET

3,04%

METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM

0,01%

ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR

0,00%

Fon'un maruz kalabileceği riskler, faiz oranı riski, ortaklık pay fiyatı riski, kur riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, yasal risk, ihraççı riski, kaldıraç yaratan işlem riski, yapılandırılmış yatırım aracı riski olarak sayılabilir. Faiz oranı 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

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAĞ 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)
2019	25,11	23,04	11,84	3,88	0,32	0,012	211.432,15
2020	9,69	11,78	14,60	4,81	0,19	-0,005	576.024,47
2021	27,31	19,78	36,08	3,72	0,10	0,031	1.389.338,87
2022	122,13	18,68	64,27	7,22	0,09	0,223	4.321.140,85
2023	78,96	30,33	64,77	8,08	0,71	0,089	11.606.087,77

* 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 TLREF endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak BIST TLREF endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır" hükmünden hareketle eşik değer getirisi BIST TLREF endeksinin bileşik getirisinden düşük ise BIST TLREF endeksinin getirisi kullanılmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS ATAK 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) 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde

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

48,63 = (78,96%) - (30,33%)

3) Fon portföy yönetimi hizmeti DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. %99,97 iştirakidir. Şirket, DENİZBANK A.Ş. %0,01 iştirakidir. Şirket 98 adedi DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 16 adedi METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 114 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde net %78,96 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: 6.685.786,04 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	56.933,09	0,85%
Aracılık Komisyonu Giderleri	12.500,44	0,19%
Diğer Giderler	10.941,68	0,16%
Bağımsız Denetim Ücreti	8.746,68	0,13%
Saklama Ücretleri	1.472,19	0,02%
Noter Giderleri	779,72	0,01%
Toplam Giderler	91.373,80	1,37%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 18.498,73 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde Ek Yönetim Ücreti hariç net gider tutarı 72.875,07 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 1,09% (yıllık 1,09%) olmaktadır.

7) Fon'un eşik değer getirisi 2023 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ + %2.0

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.

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

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.

MHO 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	78,96%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,37%
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerinin Oranı (**)	0,28%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,09%
Brüt Getiri	80,05%

(*) 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) 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,089 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 getiriye 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.

XU100_CFNNTLTL	BIST 100 GETIRI	39,26%
MEVTL	BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL	28,33%
REPBR	BIST-KYD REPO (BRUT)	21,09%
T365G	BIST-KYD DIBS 365 GUN	-5,77%
T547G	BIST-KYD DIBS 547 GUN	-17,64%
TDUM	BIST-KYD DIBS TUM	-23,79%

14) 2023 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.

15) 2023 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.

16) 2023 yılında fon portföyü için aşağıdaki türev işlemler yapılmıştır.

Tarih	İşlem Tipi	ISIN	MK Tanım	Miktar	Fiyat	Tutar	Komisyon
22-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	10,0	5119,25	511925,0	76,8
22-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	10,0	5178,75	517875,0	77,68
22-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	10,0	5178,75	517875,0	77,68
22-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	10,0	5189,75	518975,0	77,84
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5367,0	53670,0	8,05
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	3,0	5367,25	161017,5	24,15
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	3,0	5367,5	161025,0	24,15
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	2,0	5367,75	107355,0	16,1
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	2,0	5368,0	107360,0	16,1
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5368,25	53682,5	8,05

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

Tarih	İşlem Tipi	ISIN	MK Tanım	Miktar	Fiyat	Tutar	Komisyon
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	3,0	5368,5	161055,0	24,16
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	3,0	5368,75	161062,5	24,16
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	5,0	5369,0	268450,0	40,26
26-05-2023	Kısa	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	2,0	5369,25	107385,0	16,1
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5490,0	54900,0	8,24
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5490,25	54902,5	8,24
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5490,75	54907,5	8,24
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5491,75	54917,5	8,24
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5492,0	54920,0	8,24
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	1,0	5492,75	54927,5	8,24
29-05-2023	Uzun	TRVXIST03IW9	F_XU0300623	19,0	5493,0	1043670,0	156,55
17-04-2023	Uzun	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	1,0	5682,5	56825,0	8,52
17-04-2023	Uzun	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	4,0	5682,75	227310,0	34,1
11-04-2023	Kısa	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	5,0	5735,75	286787,5	43,02
16-02-2023	Uzun	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	5817,75	581775,0	87,26
25-01-2023	Uzun	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	5822,0	582200,0	87,33
16-02-2023	Uzun	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	6002,25	600225,0	90,03
16-02-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	6022,75	602275,0	90,34
16-02-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	6023,75	602375,0	90,36
20-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	8,0	6123,75	489900,0	73,49
20-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	1,0	6124,0	61240,0	9,19
20-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	1,0	6124,25	61242,5	9,19
25-07-2023	Uzun	TRVXIST03MZ4	F_XU0300823	20,0	7462,25	1492450,0	223,87
24-07-2023	Kısa	TRVXIST03MZ4	F_XU0300823	10,0	7535,0	753500,0	113,02
24-07-2023	Kısa	TRVXIST03MZ4	F_XU0300823	10,0	7535,75	753575,0	113,02

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 2024 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.