

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

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

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

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak – 31 Aralık 2023 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 2023 dönemine ait performans sunum raporu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks Agresif 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 AGRESİF 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 2023 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	29.468.964,48 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 değişken bir fondur.	METİN TÜRKEŞ - DENİZ PYS BAHADIR DOĞUŞ - DENİZ PYS
Birim Pay Değeri	0,087205 TL		
Yatırımcı Sayısı	807		
Tedavül Oranı %	0,03		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	%92,19	Fon'un yatırım stratejisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3" eşiğinin 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 portföyünde ortaklık paylarına, her vadedeki kamu borçlanma araçlarına, TL ve döviz cinsinden mevduat ve katılma hesaplarına, risk/getiri düzeyleri değerlendirilerek ve seçici olmak suretiyle her vadede özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılabilir. Likidite yönetimi ve olası getiri fırsatlarını değerlendirmek için bir miktar fon varlığı gecelik ters repoya yatırılır. Kurul düzenlemeleri çerçevesindeki 1-7 aralığındaki fonun risk değeri 5-7 düzeyinde olacaktır. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araç (vadeli işlem, forward, swap ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir	
Takasbank Para Piyasası	%5,72		
Mevduat (TL)	%1,74		
Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	%0,35		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001
Sektör	Oran	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 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.	
BANKALAR	20,11%		
HOLDINGLER VE YATIRIM SİRKETLERİ	11,66%		
TELEKOMUNİKASYON	10,60%		
KIMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	10,30%		
GIDA, İCECEK VE TUTUN	8,87%		
PERAKENDE TİCARET	8,43%		
SAVUNMA	8,22%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	6,27%		
SIGORTA SİRKETLERİ	2,97%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	2,70%		
BİLİSİM	2,70%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	2,52%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	1,98%		
METAL CEVHERİ MADENCİLİĞİ	1,50%		
ARACI KURUMLAR	1,17%		

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF 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	33,64	23,04	11,84	6,37	0,33	0,036	240.228,51
2020	19,11	12,78	14,60	5,79	0,19	0,023	769.710,63
2021	29,28	20,78	36,08	4,75	0,10	0,029	1.961.435,85
2022	206,56	19,68	64,27	9,75	0,09	0,246	9.760.170,82
2023	78,66	31,33	64,77	9,85	0,71	0,067	29.468.964,48

* 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 AGRESİF 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)

47,33 = (78,66%) - (31,33%)

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 %78,66 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: 18.172.255,77 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	154.492,65	0,85%
Aracılık Komisyonu Giderleri	21.404,57	0,12%
Diğer Giderler	16.507,53	0,09%
Bağımsız Denetim Ücreti	8.746,68	0,05%
Saklama Ücretleri	2.341,84	0,01%
Noter Giderleri	779,72	0,00%
Toplam Giderler	204.272,99	1,12%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 6.195,40 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde Ek Yönetim Ücreti hariç net gider tutarı 198.077,59 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 + %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.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS AGRESİF 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.

MHR 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)	78,66%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	1,12%
Azami Toplam Gider Oranı	1,09%
Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerinin Oranı (**)	0,03%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	1,09%
Brüt Getiri	79,75%

(*) Kurucu tarafından karşılananaanlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı. Ek Yönetim Ücreti, Mevzuat gereğince Kurucu tarafından karşılananaan 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 itibariyle ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

12) 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,067 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
28-03-2023	Kısa	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	5,0	5462,25	273112,5	40,97
28-03-2023	Uzun	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	10,0	5467,0	546700,0	82,0
28-03-2023	Kısa	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	5,0	5475,0	273750,0	41,06
17-04-2023	Uzun	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	10,0	5683,75	568375,0	85,26
11-04-2023	Kısa	TRVXIST03FB9	F_XU0300423	10,0	5735,75	573575,0	86,04
18-01-2023	Uzun	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	6002,25	600225,0	90,03
18-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	10,0	6002,25	600225,0	90,02
18-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	5,0	6022,75	301137,5	45,17
18-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	5,0	6023,75	301187,5	45,18
18-01-2023	Kısa	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	5,0	6035,75	301787,5	45,27

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

Tarih	İşlem Tipi	ISIN	MK Tanım	Miktar	Fiyat	Tutar	Komisyon
18-01-2023	Uzun	TRVXIST03BI3	F_XU0300223	15,0	6042,5	906375,0	135,96

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.