

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

**30 HAZİRAN 2025 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 – 30 Haziran 2025 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2025 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Temmuz 2025

**METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. . OKS AGRES F DEG KEN EMEKL L K YATIRIM FONU'NA A T PERFORMANS
SUNU RAPORU**

A. TANITICI B LG LER

PORTFÖYE BAKI Halka arz tarihi: 02 Ocak 2018 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		YATIRIM VE YÖNET ME L K N B LG LER	
		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam De eri	61.326.093,74 (TL)	Bu fon, 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesi, 2 nolu Ek maddesi ve 2 nolu Geçici maddesi çerçevesinde i veren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen, ba langıç fonundan veya standart fondan ayrılmayı tercih eden katılımcılara/çalı anlara sunulan de i ken bir fondur.	ABDÜLAZ Z AY - DEN Z PY MEHMET S NAN VEZ RO LU - DEN Z PY
Birim Pay De eri	0,149314 (TL)		
Yatırımcı Sayısı	805		
Tedavül Oranı %	0,04		
Portföy Da ılımı		Yatırım Stratejisi	
Hisse Senedi	95,40%	Fon'un yatırım stratejisi, BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %3" e i inin üzerinde yıllık getiri sa lamak amacıyla hem temettü ve faiz geliri hem de sermaye kazancı elde etmektir. Bu hedef do rultusunda büyük ölçüde yerli para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılır. Fon portföy de erinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmi para ve sermaye piyasası araçları fon portföy de erinin 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 de erlendirilerek ve seçici olmak suretiyle her vadede özel sektör borçlanma araçlarına yatırım yapılabilir. Likidite yönetimi ve olası getiri fırsatlarını de erlendirmek için bir miktar fon varlı ı gecelik ters repoya yatırılır. Kurul düzenlemeleri çerçevesindeki 1-7 aralı ndaki fonun risk de eri 5-7 düzeyinde olacaktır. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla türev araç (vadeli i lem, forward, swap ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir	
Ters-Repo	1,65%		
Vadeli i lemler Nakit Teminatları	1,64%		
Takasbank Para Piyasası	1,02%		
Finansman Bonusu	0,29%		
Hisse Senetlerinin Sektörel Da ılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001
Sektör	Oran	Fon'un maruz kalabilece i riskler, faiz oranı riski, ortaklık pay fiyatı riski, kur riski, kar ı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yo unla ma riski, yasal risk, ihraççı riski, kaldıraç yaratan i lem riski, yapılandırılmı yatırım aracı riski olarak sayılabilir. Faiz oranı riski, likidite riski, riske maruz de erin 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 olu turdu u 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 i lemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde olu abilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının do ru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ili kin tüm esas ve usuller ile i akı ları Metlife Emeklilik ve Hayat A. . tarafından yazılı hale getirilmi tir.	
BANKALAR	33,15%		
SIGORTA SİRKETLERİ	18,55%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	12,09%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	6,91%		
ANA METAL SANAYI	4,84%		
TELEKOMUNIKASYON	4,84%		
METAL CEVHERİ MADENCİLİĞİ	4,45%		
HOLDİNGLER VE YATIRIM SİRKETLERİ	4,17%		
PERAKENDE TİCARET	3,85%		
GIDA, İÇECEK VE TUTUN	1,89%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	1,83%		
SAVUNMA	1,59%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	1,55%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	0,30%		
BİLİSİM	0,00%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	0,00%		

METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. . OKS AGRES F DEG KEN EMEKL L K YATIRIM FONU'NA A T PERFORMANS SUNU RAPORU

B. PERFORMANS B LG S

METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. . OKS AGRES F DEG KEN EMEKL L K YATIRIM FONU PERFORMANS B LG S							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	E ik De er Getirisi (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman çerisinde Standart Sapması	Kar ıla tırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık De eri (TL)
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
2025*	5,98	25,70	16,67	5,55	0,12	-0,067	61.326.093,74

* 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine aittir.

** İgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmı tır.

*** VII-128.5 sayılı Performans Tebli i'nin 8.maddesinde yer alan; "performans dönemi ba ında belirlenen e ik de er getirisinin, BIST TLREF endeksinin performans dönemine denk gelen bile ik getirisinden dü ük olması durumunda e ik de er olarak BIST TLREF endeksinin performans dönemine denk gelen bile ik getirisi kullanılır" hükmünden hareketle e ik de er getirisi BIST TLREF endeksinin bile ik getirisinden dü ük ise BIST TLREF endeksinin getirisi kullanılmı tır.

GEÇM GET R LER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI Ç N B R GÖSTERGE SAYILMAZ.

**METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. . OKS AGRES F DEG KEN EMEKL L K YATIRIM FONU'NA A T PERFORMANS
SUNU RAPORU**

C. D PNOTLAR

1) irketin faaliyet kapsamı:

Fon kurucusu METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. ., Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile di er ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve bireysel emeklilik gibi mevzuatın izin verdi i faaliyetleri genel müdürlük, bölge ofisleri ve acenteleri ile yürütmektedir. irket bireysel emeklilik faaliyeti kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla emeklilik yatırım fonu kurmak, i letmek, birle tirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde

Nispi Getiri = (Gerçekle en Getiri) - (Hedeflenen Kar ıla tırma Ölçütünün Getirisi)

-19,72% = (5,98%) - (25,70%)

3) Fon portföy yönetimi hizmeti DEN Z PORTFÖY YÖNET M A. . (" irket") tarafından verilmektedir. irket, DEN Z YATIRIM MENKUL KIYMETLER A. . %99,97 i tirakidir. irket, DEN Z BANK A. . %0,01 i tirakidir. irket 124 adedi DEN Z PORTFÖY YÖNET M A. . 21 adedi METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. . 1 adedi TÜRK YE HAYAT VE EMEKL L K A. . 'ye ait olmak üzere toplam 146 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde net 5,98% getiri sa lamı tir.

6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve di er faaliyet giderlerinin günlük ortalama net varlık de erine oranı a a ıda verilmi tir.

Günlük Ortalama Fon Toplam De eri: 62.064.298,74 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	260.074,61	0,42%
Denetim Ücretleri	2.781,80	0,00%
Aracılık Komisyonu Giderleri	10.585,35	0,02%
Di er Faaliyet Giderleri	32.841,23	0,05%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	4.140,21	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	2.939,57	0,00%
Toplam Giderler	313.362,77	0,50%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti a ılmamı tır. Otomatik Katılım Uygulama Esasları 1.3.B bölümünde yer alan usul ve esaslar çerçevesinde fona 0,00 TL tutarında performansla dayalı ek fon i letim gideri tahakkuk ettirilmi tir.

7) Fon'un E ik De er Getirisi 2025 yılında a a ıdaki gibi hesaplanmı tir.

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKS + %3.0

Performans sunum döneminde Fon'a ili kin yatırım stratejisi de i ikli i yapılmamı tir.

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy i letmesinden do an 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 oldu u yatırım i lemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

9) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli de ildir.

10) Portföy sayısı: Geçerli de ildir.

**METL FE EMEKL L K VE HAYAT A. . OKS AGRES F DEG KEN EMEKL L K YATIRIM FONU'NA A T PERFORMANS
SUNU RAPORU**

11) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına li kin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

MHR 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Ba ı Birim Fiyat / Dönem Ba ı Birim Fiyat)	5,98%
Gerçekle en Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,50%
Azami Toplam Gider Oranı	0,54%
Kurucu Tarafından Kar ılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,00%
Net Gider Oranı (Gerçekle en Fon Toplam Gider Oranı - Dönem çinde Kurucu Tarafından Kar ılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,50%
Brüt Getiri	6,48%

(*) Kurucu tarafından kar ılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık de erine oranı. Ek Yönetim Ücreti, Mevzuat gere ince Kurucu tarafından kar ılanan bir gider olmadığı için Gerçekle en Fon Toplam Giderleri Oranı'na dahil edilmemi tir.

(**) Azami Fon Toplam Oranının a ılması nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilmesi gereken gider fazlasının rapor tarihi itibariyle ortalama fon net varlık de erine oranını ifade etmektedir.

12) 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %-0,067 olarak gerçekle mi tir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmi getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oynaklı ına) oranı olarak hesaplanır. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sa ladı ı getiriyi ölçer. Bilgi rasyosunun aynı zamanda portföy yöneticisinin tutarlılık/istikrar derecesini de gösterdi i kabul edilir. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

13) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Ko ulları:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi a a ıdaki gibi gerçekle mi tir.

REPBR	BIST-KYD REPO (BRUT)	25,70%
MEVTL	BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL	23,17%
T365G	BIST-KYD DIBS 365 GUN	18,31%
T547G	BIST-KYD DIBS 547 GUN	16,20%
TDTUM	BIST-KYD DIBS TUM	13,48%
XU100_CFNNTLTL	BIST 100 GETIRI	2,76%

14) 2025 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamı tır.

15) 2025 yılında fon portföyü için ödünç i lem yapılmamı tır.

16) 2025 yılında fon portföyü için a a ıdaki türev i lemler yapılmı tır.

Tarih	lem Tipi	ISIN	MK Tanım	Miktar	Fiyat	Tutar	Komisyon
07-04-2025	Kısa	TRVXIST04NU1	F_XU0300425	2	10085,0	201.700,00	30,26
07-04-2025	Kısa	TRVXIST04NU1	F_XU0300425	5	10095,0	504.750,00	75,71
07-04-2025	Kısa	TRVXIST04NU1	F_XU0300425	14	10089,0	1.412.460,00	211,87
28-04-2025	Uzun	TRVXIST04NU1	F_XU0300425	21	10306,0	2.164.260,00	324,64

D. LAVE B LG LER VE AÇIKLAMALAR

1) Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık De eri ve Fon Portföy De eri bilgileri, tatil günü olması nedeniyle ilk i günü olan 01 Temmuz 2025 tarihli uygulama de erleri kullanılarak hazırlanmı tır.