

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

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                       |                    | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                           |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Halka arz tarihi: 2 Ocak 2018        |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| 30 Haziran 2019 tarihi itibarıyla    |                    | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | Portföy Yöneticileri                      |
| Fon Toplam Değeri                    | 18.035.420,71.- 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 çalışanlara sunulan faizsiz standart fon olup bu formda belirlenen risk profilindeki katılımcılara yöneliktir. Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | Metin Türkeş<br>Alper Özge<br>Figen Kılıç |
| Birim Pay Değeri                     | 0,011694 TL        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Yatırımcı Sayısı                     | 14.634             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Tedavül Oranı %                      | 0,15               |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Portföy Dağılımı                     |                    | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                           |
| - Katılma Hesabı                     | %19,11             | Fon'un yatırım stratejisi: "BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5" eşiğinin üzerinde yıllık getiri sağlamak amacıyla faizsiz gelir elde etmektir. Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün asgari %50'si azami %90'ı; Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Asgari %10'u azami %50'si; icazet belgesi verilen girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında, gayrimenkul yatırım fonu katılma paylarında, Türkiye Varlık Fonu'nda ve/veya altyapı projelerine yatırım amacıyla kurulmuş şirketlerin ihraç ettiği faiz içermeyen sermaye piyasası araçlarında, Müsteşarlıkça uygun görülen diğer faiz içermeyen sermaye piyasası araçlarında yatırıma yönlendirilir. Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Türkiye Varlık Fonu için herhangi bir yoğunlaşma sınırı uygulanmaz. Portföyün azami yüzde kırkı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına yatırılabilir. Portföyün azami yüzde otuzu; izahnamede belirtilen TL cinsinden çeşitli varlıklara yatırılabilir.                                                           |                                           |
| - Kamu Kira Sertifikaları            | %50,70             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| -Özel Sektör Kira Sertifikaları      | %17,56             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| - Hisse Senetleri                    | %1,74              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| -GYF - GSYF                          | %10,89             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| 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, kıymetli maden 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. |                                           |
| Perakende Mağazacılık                | 33.59%             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| İmalat Sanayi                        | 32.16%             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Metal Ana Sanayi                     | 16.66%             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Sağlık                               | 7.86%              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Bilişim                              | 6.71%              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| Otomotiv                             | 3.02%              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |
| 100.00%                              |                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |                                           |

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

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| <b>METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ</b> |                   |                             |                     |                                                               |                                   |               |                            |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------------|
| 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*                                                                                                 | 8,68              | 12,87                       | 20,30               | 0,63                                                          | 0,41                              | -0,286        | 12.707.755,08              |
| 2019**                                                                                                | 7,60              | 12,89                       | 5,01                | 0,56                                                          | 0,08                              | -0,319        | 18.035.420,71              |

\* 02 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine aittir.

\*\* 01 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 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, 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 KATILIM STANDART 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 2019 – 30 Haziran 2019 döneminde:

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri – Eşik Değer Getirisi)

-5.29% = (7.60% - 12.89% )

3) Fon portföy yönetimi hizmeti Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) tarafından verilmektedir. Şirket, Deniz Yatırım A.Ş.’nin %99 iştirakidir. Şirket 36 adedi Deniz Portföy A.Ş., 1 adedi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve 20 adedi de Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait olmak üzere toplam 57 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.

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

5) Fon 1 Ocak 2019 – 30 Haziran 2019 döneminde net %7,60 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 : 15.645.536 TL

| <i><b>Gider Türü</b></i>     | <i><b>Tutarı</b></i> | <i><b>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</b></i> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------------------------------------------------|
| Fon Yönetim Ücretleri        | 66.228               | 0,42%                                                           |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 237                  | 0,00%                                                           |
| Diğer Fon Giderleri *        | 15.782               | 0,10%                                                           |
| <b>Toplam Giderler</b>       | <b>82.248</b>        | <b>0,53%</b>                                                    |

\* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

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 + %1.5”

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 tevkiyat 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.

### MHI 1 Ocak – 30 Haziran 2019 Döneminde brüt fon getirisi

|                                                                                                                                        |       |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|----|
| Fon Net Basit Getirisi<br>(Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)                                       | 7.60% |    |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı                                                                                                 | 0.53% | *  |
| Azami Toplam Gider Oranı                                                                                                               | 0.55% |    |
| Kurucu Tarafından Karşılanaan Giderlerin Oranı                                                                                         | 0.00% | ** |
| Net Gider Oranı<br>(Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanaan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı) | 0.53% |    |
| Brüt Getiri                                                                                                                            | 8.13% |    |

(\*) Kurucu tarafından karşılananaanlar 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 itibariyle ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

12) 2019 yılının ilk 6 ayında Fon'un Bilgi Rasyosu -0,319 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:

Fon 2019 yılında ortalama %54 oranında TL cinsinden kamu kamu kira sertifikalarına yatırım yapmıştır. Kamu kira sertifikaları endeksi %8.36 performans göstermiştir. Katılım-50 Hisse Senetleri Endeksinin %13,37 yükselmesiyle portföyde ortalama %3 civarında yer verilmiş olan paylar (hisse senetleri) pozitif performans göstermiştir. Fon portföyünde ortalama %21 civarında yer verilen TL cinsinden katılma hesaplarının ortalama getirisi %7.88 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Portföyde %11 civarında da gayrimenkul yatırım fonu ve girişim sermayesi yatırım fonlarına yer verilmiş, bu fonlardan bir miktar faizsiz getiri sağlanmıştır. Fon portföyünün %12'si de özel sektör kira sertifikalarında değerlendirilmiştir. Fonun ilk yarı performansı %7.60 olarak gerçekleşmiştir.

14) 2019 yılının ilk yarısında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.