

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Halka arz tarihi: 2 Mayıs 2013			
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	358,270,541.59.- TL	Fon amacı, portföyünün asgari %70'ini Hazine Müsteşarlığı veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarından, portföyün asgari %10'unu da BIST-100 endeksindeki paylardan oluşturarak gelir elde etmektir.	Erkan Ögeç
Birim Pay Değeri	0.018743 TL		
Yatırımcı Sayısı	153.721		
Tedavül Oranı %	1,91		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Hisse Senetleri	%13,79	Fon'un yatırım stratejisi, portföyünün asgari yüzde yetmişi, ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarına, gelir ortaklığı senetlerine veya kira sertifikalarına yatırmak suretiyle gelir elde etmektir. %15'i aşmamak üzere fon portföyünün asgari %10'u BİST 100 endeksinde veya Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerinde yer alan hisse senetlerine yatırılır. Değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde fon portföyünün azami yüzde yirmisi Türk Lirası cinsinden borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarından, mevduat/katılma hesabından, kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarında veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipoteğe dayalı menkul oluşmaktadır. Fon portföyünün en fazla yüzde beşlik kısmı ise BİST repo-ters repo pazarında gerçekleştirilen ters repo, vaad sözleşmeleri, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemlerinden oluşmaktadır..	
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	%82,57		
- Ters Repo	%3,63		
- Takasbank PP	%0,01		
- Vadeli Mevduat	%0,00		
- Finansman Bonosu	%0,00		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:
			0,001 Adet
Sektör	Oran	Fon'un maruz kalabileceği riskler, faiz oranı riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, ortaklık payı fiyat riski, yasal risk, ihraççı riski, kaldıraç yaratan işlem riski olarak sayılabilir. Faiz oranı riski, likidite riski, riske maruz değerlerin 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.	
Banka	31,09%		
Ulaştırma	12,70%		
Holding	9,03%		
İmalat Sanayi	8,93%		
Telekomünikasyon	8,29%		
Perakende Mağazacılık	5,45%		
Metal Ana Sanayi	5,44%		
Kimya	5,26%		
Gayrimenkul Y.O.	4,43%		
Leasing	3,85%		
Enerji	2,70%		
İnşaat	1,38%		
Dayanıklı Tüketim	0,84%		
Madencilik	0,61%		
	100,00%		

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
2013*	-1,40	0,97	4,20	0,25	0,17	-0,058	26.222.686,78
2014	11,14	11,38	8,17	0,14	0,11	-0,009	66.501.998,55
2015	2,76	7,02	8,81	1,60	0,69	-0,075	115.183.834,70
2016	8,86	9,57	8,53	1,52	1,54	-0,038	167.528.154,81
2017	9,53	10,04	11,92	1,13	1,21	-0,031	227.186.304,75
2018	3,26	-2,78	20,30	4,51	7,12	0,045	257.777.051,92
2019	35,09	36,84	11,84	4,21	6,39	-0,019	358,270,541.59

* 2 Mayıs -31 Aralık 2013 dönemine aittir.

** İlgili yıla ait TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

Not: 2018 yılına kadar olan dönemlerde karşılaştırma ölçütü getirisinin hesaplanmasında pay endeksi olarak “pay fiyat endeksi” kullanıldığı halde, 2018 yılından itibaren Sermaye Piyasası Kurul’unun 12233903-010.08-E.6938 sayılı yazısı gereğince pay endeksi olarak “pay getiri endeksi” kullanılmaktadır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI 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, işsizlik sigortaları, hastalık sigortaları, bireysel emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük, bölge 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 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde:

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

-1,75% = (35,09% - 36,84%)

3) Fon portföy yönetimi hizmeti Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, Deniz Yatırım A.Ş.'nin %99 iştirakidir. Şirket 34 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 55 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.

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

5) Fon 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 döneminde net %35,09 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 290.261.811.-TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	1.009.240	0,35%
Aracılık Komisyonu Giderleri	33.866	0,01%
Diğer Fon Giderleri	68.496	0,02%
Toplam Giderler	1.111.602	0,38%

Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 49.353,36 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde fonun net gider tutarı 1.062.248,65 TL olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı %0,37 olmaktadır.

Diğer fon giderleri: Aracılık komisyonu giderleri, bağımsız denetim giderleri, noter harç tasdik giderleri vs.

7) Fon'un karşılaştırma ölçütü 2019 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

((BIST-KYD DİBS Uzun Endeksi (%85) + BIST 100 Getiri Endeksi (%5) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%10))

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.

MHT 1 Ocak – 31 Aralık 2019 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	35,09%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,38%	*
Azami Toplam Gider Oranı	0,37%	
Kurucu Tarafından Karşıl原因an Giderlerin Oranı	0,02%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşıl原因an Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,37%	
Brüt Getiri	35,46%	

(*) Kurucu tarafından karşılananlar 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 itibarıyla ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

12) 2019 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu -0.019 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 %81 oranında TL cinsinden kamu tahvillerine yatırım yapmıştır. KYD-DİBS Uzun getiri oranı yıllık %39,11'dir. Portföyde ortalama %8 civarında yer verilen hisse senedi oranları ise 2019 yılında geçen yıla göre yükselerek ortalama %24,57 seviyelerinde gerçekleşmiştir. Fon getirisi 2019 yılı için %35,09'dur.

14) 2019 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.