

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATILIM STANDART EMEKLİLİK
YATIRIM FONU**

**30 HAZİRAN 2021 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak – 30 Haziran 2021 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 2021 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitemiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-30 Haziran 2021 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**



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2021

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

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER																																					
Halka arz tarihi: 13 Ocak 2014																																							
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri																																				
Fon Toplam Değeri	6,499,259.30 TL	Ağırlıklı olarak kamu kira sertifikalarına ve BIST katılım endeksine dahil paylara (hisse senetleri) yatırım yapan fon, hiç bir şekilde faiz geliri elde etmemektedir. Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir derece notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına da yatırım yapılabilir.	Metin TÜRKEŞ Bahadır DOĞUŞ																																				
Birim Pay Değeri	0.021231 TL																																						
Yatırımcı Sayısı	687.00																																						
Tedavül Oranı %	0,03																																						
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi																																					
- Katılım Hisse Senetleri	%21.46	Fon portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı'nca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikalarına yatırılır. %30'u aşmamak üzere fon portföyünün asgari %10'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılır. Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına en fazla %30 oranında, Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına da en fazla %25 oranında yatırım yapılarak fonun portföy çeşitliliği ve risk dağılımı sağlanır. Yabancı yetkili derecelendirme kuruluşlarından sadece Fitch, S&P ve Moody's tarafından verilen derecelendirme notları kabul edilecektir. Derecelendirme notu ilgili derecelendirme kuruluşunun derecelendirme sistemine göre yatırım yapılabilir seviyenin en alt sınırında olan kuruluşlar için notun görünümünün en az durağan olması şartı aranır. Fon faize dayalı yatırım araçlarını portföyüne dahil etmeyecektir.																																					
- Kamu Kira Sertifikaları	%63.28																																						
- Katılma Hesabı	%3.93																																						
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%11.33																																						
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı(%)		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:																																				
			0,001 Adet																																				
<table><tr><th>Sektör</th><th>Oran</th></tr><tr><td>İmalat Sanayi</td><td>19,94%</td></tr><tr><td>Metal Ana Sanayi</td><td>12,81%</td></tr><tr><td>Perakende Mağazacılık</td><td>10,85%</td></tr><tr><td>Teknoloji</td><td>9,72%</td></tr><tr><td>Ulaştırma</td><td>8,78%</td></tr><tr><td>Otomotiv</td><td>8,69%</td></tr><tr><td>Çimento</td><td>6,25%</td></tr><tr><td>Enerji</td><td>5,98%</td></tr><tr><td>Holding</td><td>4,92%</td></tr><tr><td>Gıda, İçecek</td><td>4,73%</td></tr><tr><td>Kimya</td><td>2,23%</td></tr><tr><td>Sağlık</td><td>1,73%</td></tr><tr><td>Gayrimenkul Y.O.</td><td>1,54%</td></tr><tr><td>Gıda, içecek</td><td>1,02%</td></tr><tr><td>Elektronik Sanayi</td><td>0,81%</td></tr><tr><td>Katılım Bankası</td><td>0,00%</td></tr><tr><td colspan="2">100,00%</td></tr></table>		Sektör	Oran	İmalat Sanayi	19,94%	Metal Ana Sanayi	12,81%	Perakende Mağazacılık	10,85%	Teknoloji	9,72%	Ulaştırma	8,78%	Otomotiv	8,69%	Çimento	6,25%	Enerji	5,98%	Holding	4,92%	Gıda, İçecek	4,73%	Kimya	2,23%	Sağlık	1,73%	Gayrimenkul Y.O.	1,54%	Gıda, içecek	1,02%	Elektronik Sanayi	0,81%	Katılım Bankası	0,00%	100,00%		Fon'un maruz kalabileceği riskler, kar payı riski, piyasa riski, ortaklık payı fiyat riski, karşı taraf riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, yasal risk, ihraççı riski olarak sayılabilir. 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.	
Sektör	Oran																																						
İmalat Sanayi	19,94%																																						
Metal Ana Sanayi	12,81%																																						
Perakende Mağazacılık	10,85%																																						
Teknoloji	9,72%																																						
Ulaştırma	8,78%																																						
Otomotiv	8,69%																																						
Çimento	6,25%																																						
Enerji	5,98%																																						
Holding	4,92%																																						
Gıda, İçecek	4,73%																																						
Kimya	2,23%																																						
Sağlık	1,73%																																						
Gayrimenkul Y.O.	1,54%																																						
Gıda, içecek	1,02%																																						
Elektronik Sanayi	0,81%																																						
Katılım Bankası	0,00%																																						
100,00%																																							

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART 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)
2016	5,73	8,91	8,53	1,20	1,01	-0,150	2,616,076.82
2017	9,88	8,28	5,89	1,04	0,59	0,064	2.883.648,57
2018	2,43	5,19	20,30	1,34	1,27	-0.039	4.691.806,02
2019	25,67	34,17	11,84	1,37	1,78	-0,212	6,508,654.12
2020	14,67	17,30	14,60	1,89	1,50	-0,022	6,304,428.25
2021*	3,07	4,62	8,45	0,78	0,30	-0,048	6,499,259.30

* 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 dönemine aittir.

** İlgili döneme ait birikimli 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.
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 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde:

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

-1.55% = (3.07% - 4.62%)

- 3) Fon portföy yönetimi hizmeti Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) tarafından verilmektedir. Şirket, Deniz Yatırım A.Ş.’nin %99 iştirakidir. Şirket 42 adedi Deniz Portföy A.Ş., 1 adedi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş. ve 21 adedi de Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait olmak üzere toplam 64 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.
- 4) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.
- 5) Fon 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde net %3,07 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 : 6,427,539.-TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	58,367	0.91%
Aracılık Komisyonu Giderleri	677	0.01%
Diğer Fon Giderleri	11,343	0.18%
Toplam Giderler	70,387	1.10%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon’a 10,553.29 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde fonun net gider tutarı 59,834.25 TL olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 0.93% (yıllık 1.91%) olmaktadır.

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

- 7) Fon’un karşılaştırma ölçütü 2021 yılının ilk yarısında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

(BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%70) + Katılım 50 Getiri Endeksi (%10) + BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi (%10) +BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi (%10))

- 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.

MHS 1 Ocak - 30 Haziran 2021 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	3.07%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1.10%	*
Azami Toplam Gider Oranı	0.95%	
Kurucu Tarafından Karşıl原因an Giderlerin Oranı	0.15%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşıl原因an Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0.95%	
Brüt Getiri	4.02%	

(*) 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) 2021 yılının ilk 6 ayında Fon’un Bilgi Rasyosu -0,048 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklığına) 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:

KYD Kira Sertifikası Özel	8,79%
KYD Kar Payı TL	6,27%
KYD Kira Sertifikası Kamu	5,68%
Katılım 50 Getiri Endeksi	-8,63%

- 14) 2021 yılının ilk yarısında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2021 yılının ilk yarısında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.
- 16) 2021 yılının ilk yarısında fon portföyü için türev işlem yapılmamıştır.