

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU**

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

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı 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 tespitimiz 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.
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																																	
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri																														
Fon Toplam Değeri	406,250,364.49 TL	Fon portföyünün asgari yüzde yetmişbeşi Hazine Müsteşarlığı veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarından oluşturularak gelir elde etmektedir.	Erkan ÖĞEÇ Metin TÜRKES																														
Birim Pay Değeri	0.020014 TL																																
Yatırımcı Sayısı	177,576.00																																
Tedavül Oranı %	2,03																																
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi																															
- Hisse Senetleri	%12.16	Fon'un yatırım stratejisi, portföyünün asgari yüzde yetmiş, 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 etmektedir. %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 ipotega 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	%73.51																																
- Ters Repo	%2.46																																
- Takasbank PP	%0.09																																
- Vadeli Mevduat	%5.53																																
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%0.02																																
-Özel Sektör Tahvili ve Finansman Bonosu	%6.23																																
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>Banka</td><td>24,50%</td></tr><tr><td>İmalat Sanayi</td><td>14,44%</td></tr><tr><td>Metal Ana Sanayi</td><td>9,47%</td></tr><tr><td>Ulaştırma</td><td>9,14%</td></tr><tr><td>Holding</td><td>8,27%</td></tr><tr><td>Perakende Mağazacılık</td><td>7,26%</td></tr><tr><td>Telekomünikasyon</td><td>6,92%</td></tr><tr><td>Gayrimenkul Y.O.</td><td>6,72%</td></tr><tr><td>Enerji</td><td>4,96%</td></tr><tr><td>Kimya</td><td>4,22%</td></tr><tr><td>Leasing</td><td>1,79%</td></tr><tr><td>Madencilik</td><td>1,71%</td></tr><tr><td>Dayanıklı Tüketim</td><td>0,60%</td></tr><tr><td colspan="2">100,00%</td></tr></table>		Sektör	Oran	Banka	24,50%	İmalat Sanayi	14,44%	Metal Ana Sanayi	9,47%	Ulaştırma	9,14%	Holding	8,27%	Perakende Mağazacılık	7,26%	Telekomünikasyon	6,92%	Gayrimenkul Y.O.	6,72%	Enerji	4,96%	Kimya	4,22%	Leasing	1,79%	Madencilik	1,71%	Dayanıklı Tüketim	0,60%	100,00%		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 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																																
Banka	24,50%																																
İmalat Sanayi	14,44%																																
Metal Ana Sanayi	9,47%																																
Ulaştırma	9,14%																																
Holding	8,27%																																
Perakende Mağazacılık	7,26%																																
Telekomünikasyon	6,92%																																
Gayrimenkul Y.O.	6,72%																																
Enerji	4,96%																																
Kimya	4,22%																																
Leasing	1,79%																																
Madencilik	1,71%																																
Dayanıklı Tüketim	0,60%																																
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)
2016	8,86	9,57	8,53	1,52	1,54	-0,038	167,528,154.81
2017	7,48	7,55	5,89	0,52	0,50	-0,009	202.124.220,00
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
2020	12,52	11,75	14,60	5,36	5,72	0,007	415,953,383.58
2021*	-5,10	-8,22	8,45	4,81	6,22	0,075	406,250,364.49

* 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.
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 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde:

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

3.12% = (-5.10% - 8.22%)

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 -%5,10 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 : 406,888,174.-TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	687,789	0.17%
Aracılık Komisyonu Giderleri	15,385	0.00%
Diğer Fon Giderleri	49,928	0.01%
Toplam Giderler	753,102	0.19%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon’a 29,145.25 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde fonun net gider tutarı 723,957.46 TL olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 0.18% (yıllık 0.37%) 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 DİBS Uzun Endeksi (%80) + BIST 100 Getiri Endeksi (%10) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%10))

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır. 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 - 30 Haziran 2021 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	-5.10%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.19%	*
Azami Toplam Gider Oranı	0.18%	
Kurucu Tarafından Karşıl原因an Giderlerin Oranı	0.00%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşıl原因an Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0.18%	
Brüt Getiri	-4.92%	

(*) 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 0,0754 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 ÖST Sabit	8,44%
KYD O/N Endeks (net)	7,84%
KYD-DİBS 91	7,44%
Mevduat (Aylık net)	7,03%
KYD-DİBS 365	5,82%
KYD DİBS-547	3,20%
KYD-DİBS Tüm	-0,33%
BİST-100 Getiri Endeksi	-5,72%
KYD-DİBS Uzun	-10,60%

- 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.