

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

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

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

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım 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.
KATILIM KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER																																	
Halka arz tarihi: 28 Şubat 2014																																			
30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri																																
Fon Toplam Değeri	3,780,629.87 TL	BES Kanun kapsamında ödenen devlet katkılarının riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla kurulmuştur. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmemektedir. Ağırlıklı olarak kamu kira sertifikalarına ve ayrıca kaynak kuruluşu bankalar olan veya yeterli derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççıların kira sertifikaları ile BIST katılım endeksine tabi paylara yatırım yapar.	Metin Türkeş Murat Özkan																																
Birim Pay Değeri	0.022776 TL																																		
Yatırımcı Sayısı	8,860.00																																		
Tedavül Oranı %	0,02																																		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi																																	
- Katılım Hisse Senetleri	%11.13	Fon portföyünün asgari yüzde yetmiş ilgisine göre Bakanlıkça veya Hazine Müsteşarlığı Varlık Kiralama Şirketlerince ihraç edilen Türk Lirası cinsinden kira sertifikalarından oluşturulacaktır. %15'i aşmamak üzere fon portföyünün asgari %10'u Borsa İstanbul AŞ tarafından hesaplanan katılım endeksi kapsamındaki ortaklık paylarına yatırılır. Portföyün azami yüzde yirmisi Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 11. maddesinde belirtilen sınırlamalar dahilinde katılım bankalarında açılan Türk Lirası cinsinden katılım hesabından, Türk Lirası cinsinden kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikalarından veya Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip teminatlı menkul kıymetler ile varlık veya ipotège dayalı menkul kıymetlerden oluşabilir. Fon portföyüne, borsada gerçekleştirilen vaad sözleşmeleri dahil edilebilir. Fon hiçbir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.																																	
- Kamu Kira Sertifikaları	%81.21																																		
-Katılma Hesabı	%7.38																																		
- Özel Sektör Kira Sertifikaları	%0.28																																		
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>24,31%</td></tr><tr><td>Ulaştırma</td><td>10,86%</td></tr><tr><td>Metal Ana Sanayi</td><td>9,70%</td></tr><tr><td>Teknoloji</td><td>9,21%</td></tr><tr><td>Perakende Mağazacılık</td><td>8,47%</td></tr><tr><td>Otomotiv</td><td>6,32%</td></tr><tr><td>Holding</td><td>5,99%</td></tr><tr><td>Enerji</td><td>5,51%</td></tr><tr><td>Gıda, İçecek</td><td>5,18%</td></tr><tr><td>Kimya</td><td>3,80%</td></tr><tr><td>Çimento</td><td>3,22%</td></tr><tr><td>Sağlık</td><td>2,88%</td></tr><tr><td>Elektronik Sanayi</td><td>2,69%</td></tr><tr><td>Gıda, içecek</td><td>1,86%</td></tr><tr><td></td><td>100,00%</td></tr></table>		Sektör	Oran	İmalat Sanayi	24,31%	Ulaştırma	10,86%	Metal Ana Sanayi	9,70%	Teknoloji	9,21%	Perakende Mağazacılık	8,47%	Otomotiv	6,32%	Holding	5,99%	Enerji	5,51%	Gıda, İçecek	5,18%	Kimya	3,80%	Çimento	3,22%	Sağlık	2,88%	Elektronik Sanayi	2,69%	Gıda, içecek	1,86%		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	24,31%																																		
Ulaştırma	10,86%																																		
Metal Ana Sanayi	9,70%																																		
Teknoloji	9,21%																																		
Perakende Mağazacılık	8,47%																																		
Otomotiv	6,32%																																		
Holding	5,99%																																		
Enerji	5,51%																																		
Gıda, İçecek	5,18%																																		
Kimya	3,80%																																		
Çimento	3,22%																																		
Sağlık	2,88%																																		
Elektronik Sanayi	2,69%																																		
Gıda, içecek	1,86%																																		
	100,00%																																		

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM 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	6,69	8,66	8,53	0,56	0,38	-0,160	456.683,54
2017	4,31	6,39	5,89	0,44	0,33	-0,126	596.134,51
2018	7,47	9,07	20,30	1,13	1,07	-0,039	1.132.170,81
2019	28,02	29,66	11,84	1,22	1,29	-0,045	1.565.318,00
2020	18,97	17,18	14,60	1,84	1,62	0,105	3,144,866.70
2021*	4,96	4,28	8,45	0,47	0,34	0,040	3,780,629.87

* 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 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 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) 01 Ocak 2021– 30 Haziran 2021 döneminde

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

$$0.68\% = (4.96\% - 4.28\%)$$

- 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 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 döneminde net %4,96 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 : 3,515,288.- TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	5,955	0.17%
Aracılık Komisyonu Giderleri	221	0.01%
Diğer Fon Giderleri *	11,282	0.32%
Toplam Giderler	17,458	0.50%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon’a 11,200.11 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde fonun net gider tutarı 6,257.08 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 Kamu Kira Sertifikaları Endeksi (%85) + Katılım 50 Getiri Endeksi (%10) + BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi (%5))

- 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 tevkifat 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.

MHA 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)	4.96%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.50%	*
Azami Toplam Gider Oranı	0.18%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.32%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0.18%	
Brüt Getiri	5.14%	

(*) 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 0,040 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:

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.