

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

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

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

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Oks 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.
OKS 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 2021 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri																														
Fon Toplam Değeri	90,381,236.14 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 standart fondur. Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.	Metin TÜRKEŞ Murat ÖZKAN																														
Birim Pay Değeri	0.015889 TL																																
Yatırımcı Sayısı	72,650.00																																
Tedavül Oranı %	0,57																																
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi																															
- TL Vadeli Mevduat	%16.99	Fon'un yatırım stratejisi: "BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1,5" eşiğinin üzerinde yıllık getiri sağlamak amacıyla gelir elde etmektir. Fon portföyünün en az yüzde %50'si azami %90'ı Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Asgari %10'u azami %50'si; 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 sermaye piyasası araçlarında yatırıma yönlendirilir. Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen tutar toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Portföyün azami yüzde kırkı Türk Lirası cinsinden mevduat/katılma hesaplarına yatırılabilir. Portföyün azami yüzde otuz; ters repo, borçlanma araçları, kira sertifikaları, BIST 100, BIST Sürdürülebilirlik Endeksi ve Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar, kıymetli madenler, yatırım fonu ve borsa yatırım fonu katılma payları, yatırım ortaklıkları gibi varlıklara yatırılabilir.																															
- Devlet Tahvili	%55.14																																
-Özel Sektör Tahvili	%4.54																																
- Hisse Senetleri	%6.75																																
- Finansman Bonosu	%2.24																																
-GYF – GSYF	%13.65																																
-TPP	%0.69																																
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>16,63%</td></tr><tr><td>Telekomünikasyon</td><td>15,49%</td></tr><tr><td>Enerji</td><td>15,38%</td></tr><tr><td>Gayrimenkul Y.O.</td><td>10,21%</td></tr><tr><td>Holding</td><td>8,26%</td></tr><tr><td>Sigorta</td><td>7,75%</td></tr><tr><td>Perakende Mağazacılık</td><td>7,06%</td></tr><tr><td>Ulaştırma</td><td>6,76%</td></tr><tr><td>Otomotiv</td><td>5,82%</td></tr><tr><td>Metal Ana Sanayi</td><td>2,96%</td></tr><tr><td>Gıda, İçki, Tütün</td><td>1,83%</td></tr><tr><td>Kimya</td><td>1,72%</td></tr><tr><td>İmalat Sanayi</td><td>0,13%</td></tr><tr><td colspan="2">100,00%</td></tr></table>		Sektör	Oran	Banka	16,63%	Telekomünikasyon	15,49%	Enerji	15,38%	Gayrimenkul Y.O.	10,21%	Holding	8,26%	Sigorta	7,75%	Perakende Mağazacılık	7,06%	Ulaştırma	6,76%	Otomotiv	5,82%	Metal Ana Sanayi	2,96%	Gıda, İçki, Tütün	1,83%	Kimya	1,72%	İmalat Sanayi	0,13%	100,00%		Fon'un maruz kalabileceği riskler, faiz oranı riski, ortaklık pay fiyatı riski, karşı taraf riski, kıymetli maden riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma 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	16,63%																																
Telekomünikasyon	15,49%																																
Enerji	15,38%																																
Gayrimenkul Y.O.	10,21%																																
Holding	8,26%																																
Sigorta	7,75%																																
Perakende Mağazacılık	7,06%																																
Ulaştırma	6,76%																																
Otomotiv	5,82%																																
Metal Ana Sanayi	2,96%																																
Gıda, İçki, Tütün	1,83%																																
Kimya	1,72%																																
İmalat Sanayi	0,13%																																
100,00%																																	

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
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	10,35	18,30	20,30	1,27	0,41	-0,174	34.441.996,87
2019	23,12	23,04	11,84	1,08	0,32	0,002	67,175,630.36
2020	10,69	11,61	14,60	0,93	0,20	-0,022	82,738,706.95
2021*	5,66	9,29	8,45	1,27	0,11	-0,105	90,381,236.14

* 01 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 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, BIST TLREF endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak BIST TLREF endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır” hükmünden hareketle eşik değer getirisi BIST TLREF endeksinin bileşik getirisinden düşük ise BIST TLREF endeksinin getirisi kullanılmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS 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 – Eşik Değer Getirisi)

-3.63% = (5.66% - 9.29%)

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 %5,66 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 : 86,282,827 .- TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	357,790	0.41%
Ek Fon Yönetim Ücreti	0	0.00%
Aracılık Komisyonu Giderleri	2,586	0.00%
Diğer Fon Giderleri *	32,550	0.04%
Toplam Giderler	392,926	0.46%

* 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 Mevduat (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.

MHZ 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)	5.66%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.46%	*
Azami Toplam Gider Oranı	0.54%	
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı	0.00%	**
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı – Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0.46%	
Brüt Getiri	6.11%	

(*) Kurucu tarafından karşılananlar da dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

Ek Yönetim Ücreti, Mevzuat gereğince Kurucu tarafından karşılanan bir gider olmadığı için Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı'na dahil edilmemiştir.

(**) 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 -0,1058 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 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.