

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

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

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

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. OKS Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu’nun (“Fon”) 1 Ocak – 30 Haziran 2022 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 2022 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 2022 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**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 29 Temmuz 2022

Deloitte; İngiltere mevzuatına göre kurulmuş olan Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”) şirketini, üye firma ağındaki şirketlerden ve ilişkili tüzel kişiliklerden bir Veya birden fazlasını ifade etmektedir. DTTL ve üye firmalarının her biri ayrı ve bağımsız birer tüzel kişiliktir. DTTL (“Deloitte Global” olarak da anılmaktadır) müşterilere Hizmet sunmaktadır. Global üye firma ağımla ilgili daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2022. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS KATILIM 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 2022 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	92.180.348,71 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 faizsiz standart fondur. Otomatik katılım sertifikasında bir yılını dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan katılımcıların birikimleri bu fonda yatırıma yönlendirilir.	Benan Tanfer – Garanti PYŞ Serkan Saraç – Garanti PYŞ Hakan Çınar – Garanti PYŞ Müge Dağıstan Muğaloğlu-Garanti PYŞ Turgut Gürbüz – Garanti PYŞ Mehmet Kapudan – Garanti PYŞ Hakan Nazlı – Garanti PYŞ Hayri Batur – Garanti PYŞ Olca Karabina – Garanti PYŞ Atıl Acara – Garanti PYŞ Kaan Rota – Garanti PYŞ
Birim Pay Değeri	0.021112 TL		
Yatırımcı Sayısı	54.718		
Tedavül Oranı %	0,44		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Katılma Hesabı	% 0.97	Fon'un yatırım stratejisi: "BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı (TL) Endeksi + %1,5" eşliğinin üzerinde yıllık getiri sağlamak amacıyla faizsiz gelir elde etmektir. Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün asgari %50'si azami %90'ı; Müsteşarlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden gelir ortaklığı senetlerinde veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir. Asgari %10'u azami %50'si; icazet belgesi verilen 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 faiz içermeyen sermaye piyasası araçlarında, Müsteşarlıkça uygun görülen diğer faiz içermeyen sermaye piyasası araçlarında yatırıma yönlendirilir. Girişim sermayesi yatırım fonu katılma paylarında yatırıma yönlendirilen fon toplam fon portföyünün yüzde birinden az olamaz. Türkiye Varlık Fonu için herhangi bir yoğunlaşma sınırı uygulanmaz. Portföyün azami yüzde kırkı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına yatırılabilir. Portföyün azami yüzde otuzu; izahnamede belirtilen TL cinsinden çeşitli varlıklara yatırılabilir.	
- Kamu Kira Sertifikaları	% 64,43		
-Özel Sektör Kira Sertifikaları	% 0.01		
- Hisse Senetleri	% 15,35		
-Yatırım Fonu	%17,92		
-Borsa Yatırım Fon	% 1,32		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti:
			0,001 Adet
Sektör	Oran	Fon'un maruz kalabileceği riskler, kar payı riski, ortaklık pay fiyatı riski, kur riski, karşı taraf riski, kıymetli maden riski, likidite riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, yasal risk, ihraççı riski olarak sayılabilir. Kar payı 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.	
İmalat Sanayi	30.58		
Ulaştırma	14.00		
Perakende Mağazacılık	13.66		
Metal Ana Sanayi	12.62		
Gayrimenkul Y.O.	5.23		
Kimya	4.82		
Sağlık	4.06		
Enerji	3.92		
Teknoloji	3.91		
Holding	3.33		
Gıda, İçecek	1.94		
Otomotiv	1.92		
	100.00		

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. OKS KATILIM 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	8,68	12,87	20,30	0,63	0,41	-0,286	12.707.755,08
2019	7,60	12,89	5,01	0,56	0,08	-0,319	18.035.420,71
2020	10,56	11,61	14,60	0,58	0,11	-0.046	57.306.469,95
2021	17,54	15,74	36,08	1,09	0,12	0.025	73.654.625,49
2022	24.19	8.32	42.35	1.85	0.11	0.285	92,180,348.71

* 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 KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisinden düşük olması durumunda eşik değer olarak BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin performans dönemine denk gelen bileşik getirisi kullanılır” hükmünden hareketle eşik değer getirisi BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin bileşik getirisinden düşük ise BIST KYD 1 Aylık Kar Payı TL endeksinin getirisi kullanılmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
OKS 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 2022 – 30 Haziran 2022 döneminde:

Nispi Getiri = (Gerçekleşen Getiri – Eşik Değer Getirisi)

$$15,86\% = (24,19\% - 8,32\%)$$

3) Fon portföy yönetimi hizmeti Garanti Portföy Yönetimi A.Ş. (“Şirket”) tarafından verilmektedir. Şirket, T. Garanti Bankası A.Ş.’nin %100 iştirakidir. Şirket 87 adedi Garanti Portföy Yönetimi A.Ş., 35 adedi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş., 2 adedi Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş., 1 adedi Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve 4 adedi de Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş.’ye ait olmak üzere toplam 129 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.

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

5) Fon 01 Ocak 2022 - 30 Haziran 2022 döneminde net 24.19% 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 : 83,380,521.- TL

<i>Gider Türü</i>	<i>Tutarı</i>	<i>Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon Toplam Değeri</i>
Fon Yönetim Ücretleri	698,250	0.84%
Ek Fon Yönetim Ücreti	350,793	0.42%
Aracılık Komisyonu Giderleri	6,654	0.01%
Diğer Fon Giderleri *	-308,370	-0.37%
Toplam Giderler	747,327	0.90%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşılmamıştır.

* 2016 / 30 Sayılı sektör duyurusunun 1.3.B bölümünde yer alan usul ve esaslar çerçevesinde hesaplanan performansa dayalı ek fon işletim gider kesintisi 350,793.00 TL olarak gerçekleştirilmiştir.

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 Kar Payı (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 getirisi hesaplaması.

MHI 1 Ocak - 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat-Dönem Başı Birim Fiyat/Dönem Başı Birim Fiyat)	24.19%	
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0.48%	*
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)	0.48%	
Brüt Getiri	24.66%	

(*) 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 Oranının aşılması nedeniyle kurucu tarafından fona iade edilmesi gereken gider fazlasının rapor tarihi itibarıyla ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

12) 2022 yılında Fon’un Bilgi Rasyosu 0.285 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 getiriye 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:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

BIST Katılım 50 Getiri Endeksi	37.56%
KYD Kira Sertifikası Özel	8.97%
KYD Kira Sertifikası Kamu	8.34%
KYD Kar Payı TL	7.58%

14) 2022 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.