

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

**31 ARALIK 2023 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 – 31 Aralık 2023 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.

Görüşümüze göre Fon’un 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemine ait performans sunum raporu Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu’nun performansını ilgili Tebliğ’de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon’un 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Özlem Gören Güçdemir, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ocak 2024

METLİFE 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: 02 Mayıs 2013			
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1.254.598.836,67 TL	Fon portföyünün asgari yüzde yetmişini 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	İBRAHİM YALÇIN - DENİZ PYŞ ABDÜLAZİZ AY - DENİZ PYŞ
Birim Pay Değeri	0,048509 TL		
Yatırımcı Sayısı	268.176		
Tedavül Oranı %	2,59		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Devlet Tahvili	%45,77	Fon'un yatırım stratejisi, portföyünün asgari yüzde ellisi, 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. %50'yi aşmamak ve borsa yatırım fonu katılma payları en az %10 olmak üzere, fon portföyünün asgari %30'u paylar ve borsa yatırım fonları katılma paylarından oluşturulacaktır. Değişen piyasa koşullarına göre Devlet Katkısı Yönetmeliğinin 14. 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 ipotēğe 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.	
Hisse Senedi	%31,32		
BYF Katılma Payları	%12,63		
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	%4,30		
Özel Sektör Tahvili	%4,01		
Finansman Bonosu	%1,08		
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	%0,79		
Takasbank Para Piyasası	%0,10		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alnabilir Pay Adeti: 0,001
Sektör	Oran	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.	
PERAKENDE TİCARET	12,59%		
ELEKTRİK, GAZ VE BUHAR	11,98%		
BANKALAR	10,61%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	8,77%		
ANA METAL SANAYİ	8,03%		
HOLDİNGLER VE YATIRIM ŞİRKETLERİ	7,63%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	7,32%		
SAVUNMA	6,38%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	5,89%		
TELEKOMUNİKASYON	4,86%		
KİMYA, İLAC, PETROL, LASTİK VE PLASTİK	4,64%		
MİMARLIK VE MUHENDİSLİK FAALİYETLERİ	3,85%		
TOPTAN TİCARET	3,25%		
METAL CEVHERİ MADENCİLİĞİ	2,23%		
SİGORTA ŞİRKETLERİ	1,99%		

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

B. PERFORMANS BİLGİSİ

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı *	Fon Portföyünün Getirisinin Zaman İçerisinde Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Fon Net Varlık Değeri (TL)
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	-3,83	-12,55	36,08	3,69	4,86	0,153	424.082.510,42
2022	91,61	105,11	64,27	4,91	5,37	-0,043	905.643.069,85
2023	24,82	3,86	64,77	4,97	6,21	0,136	1.254.598.836,67

* İlgili döneme ait birikimli TÜFE endeksine göre hesaplanmıştır.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

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) 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde

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

$$20,96 = (24,82\%) - (3,86\%)$$

3) Fon portföy yönetimi hizmeti DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, DENİZ YATIRIM MENKUL KIYMETLER A.Ş. %99,97 iştirakidir. Şirket, DENİZBANK A.Ş. %0,01 iştirakidir. Şirket 98 adedi DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 16 adedi METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 114 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde net %24,82 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: 1.073.411.207,63 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	3.722.588,63	0,35%
Aracılık Komisyonu Giderleri	240.329,12	0,02%
Saklama Ücretleri	120.019,69	0,01%
Diğer Giderler	117.667,31	0,01%
Bağımsız Denetim Ücreti	13.273,16	0,00%
Tescil ve İlan Giderleri	5.677,60	0,00%
Noter Giderleri	4.124,11	0,00%
Toplam Giderler	4.223.679,62	0,39%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 305.728,71 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde Ek Yönetim Ücreti hariç net gider tutarı 3.917.950,91 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 0,365% (yıllık 0,365%) olmaktadır.

7) Fon'un karşılaştırma ölçütünün getirisi 2023 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

02 Ocak 2023 - 23 Şubat 2023 döneminde;

%80 BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ

%10 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ

%10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ

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

$$-0,77\% = (0,31\%) - (1,07\%)$$

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

24 Şubat 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde;

%30 BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ
%30 BIST-KYD DİBS ORTA ENDEKSİ
%20 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ
%15 BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ
%5 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ

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

21,68% = (24,44%) - (2,76%)

- 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.

MHT 02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	24,82%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,39%
Azami Toplam Gider Oranı	0,365%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerinin Oranı (**)	0,03%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılanan Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,36%
Brüt Getiri	25,19%

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

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

- 12) 2023 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu 0,136 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.

OSABT	BIST-KYD OSBA SABİT	33,52%
MEVTL	BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL	28,33%
REPBR	BIST-KYD REPO (BRUT)	21,09%
TD91G	BIST-KYD DİBS 91 GÜN	12,86%
T365G	BIST-KYD DİBS 365 GÜN	-5,77%
T547G	BIST-KYD DİBS 547 GÜN	-17,64%
TDTUM	BIST-KYD DİBS TUM	-23,79%

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

TUZUN

BIST-KYD DİBS UZUN

-32,31%

- 14) 2023 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2023 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.
- 16) 2023 yılında fon portföyü için türev işlem yapılmamıştır.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- 1) Tanıtıcı Bilgiler bölümünde yer alan Fon Net Varlık Değeri ve Fon Portföy Değeri bilgileri, tatil günü olması nedeniyle ilk iş günü olan 02 Ocak 2024 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.