

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

**30 HAZİRAN 2025 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 2025 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 2025 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 2025 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, 30 Temmuz 2025

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			
30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	2.653.386.088,69 (TL)	Fon portföyünün asgari yüzde ellisi 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	ABDÜLAZİZ AY - DENİZ PYŞ MEHMET SİNAN VEZİROĞLU - DENİZ PYŞ
Birim Pay Değeri	0,076174 (TL)		
Yatırımcı Sayısı	342.142		
Tedavül Oranı %	3,48		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Devlet Tahvili	50,27%	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 ipotekle 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	34,85%		
BYF Katılma Payları	11,25%		
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	2,72%		
Ters-Repo	0,85%		
Takasbank Para Piyasası	0,06%		
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir 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.	
SIGORTA SİRKETLERİ	23,97%		
BANKALAR	22,52%		
GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIKLARI	11,00%		
TAS VE TOPRAGA DAYALI	6,74%		
TELEKOMUNİKASYON	5,49%		
ANA METAL SANAYİ	5,30%		
METAL CEVHERİ MADENCİLİĞİ	5,22%		
GIDA, İÇECEK VE TUTUN	4,89%		
HOLDİNGLER VE YATIRIM SİRKETLERİ	4,35%		
PERAKENDE TİCARET	4,11%		
METAL ESYA MAKİNE ELEKT CHAZ ULASIM	2,12%		
ULASTIRMA VE DEPOLAMA	1,96%		
SAVUNMA	1,69%		
YIYECEK VE İÇECEK HİZMETLERİ	0,45%		
İNSAAT VE BAYINDIRLIK İSLERİ	0,18%		

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)
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
2025*	9,48	9,81	16,67	4,21	4,72	-0,003	2.653.386.088,69

* 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 dönemine aittir.

** 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 METLİFE EMEKLİLİK 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 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde

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

$$-0,33\% = (9,48\%) - (9,81\%)$$

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 124 adedi DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. 21 adedi METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. 1 adedi TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. 'ye ait olmak üzere toplam 146 adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir

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

5) Fon 02 Ocak 2025 - 30 Haziran 2025 döneminde net 9,48% 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: 2.380.657.666,31 TL

Gider Türü	Tutarı	Gider Toplamı / Günlük Ortalama Fon
Fon Yönetim Ücretleri	4.070.924,07	0,17%
Denetim Ücretleri	3.084,80	0,00%
Aracılık Komisyonu Giderleri	147.817,24	0,01%
Diğer Faaliyet Giderleri	138.322,34	0,01%
Saklama Hizmeti için Ödenen Ücretler	127.246,28	0,01%
Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	2.939,57	0,00%
Toplam Giderler	4.490.334,30	0,19%

* Fon Toplam Gider Kesintisi Limiti aşıldığı için kurucu Şirket tarafından Fon'a 205.372,07 TL alacak tahakkuk ettirilmiştir. Bu tutar, yukarıda verilen toplam giderlerden düşüldüğünde net gider tutarı 4.284.962,23 olup, bunun ilgili dönemde ortalama fon toplam değerine oranı 0,182% (yıllık 0,365%) olmaktadır.

7) Fon'un Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi 2025 yılında aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

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

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 tevkifat yapılmaz.

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

- 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 2025 - 30 Haziran 2025 Döneminde Brüt Fon Getirisi

Fon Net Basit Getirisi (Dönem Sonu Birim Fiyat - Dönem Başı Birim Fiyat / Dönem Başı Birim Fiyat)	9,48%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı (*)	0,19%
Azami Toplam Gider Oranı	0,182%
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerinin Oranı (**)	0,01%
Net Gider Oranı (Gerçekleşen Fon Toplam Gider Oranı - Dönem İçinde Kurucu Tarafından Karşılana n Fon Giderlerinin Toplamının Oranı)	0,18%
Brüt Getiri	9,66%

(*) Kurucu tarafından karşılanana nlar 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) 2025 yılında Fon'un Bilgi Rasyosu %-0,003 olarak gerçekleşmiştir. Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Performans Ölçütü (Benchmark) getirisi üzerindeki portföy getirisinin, portföyün volatilitesine (oyunaklılığına) 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:

Rapor döneminde bazı yatırım araçlarının getirisi aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

REPBR	BIST-KYD REPO (BRUT)	25,70%
MEVTL	BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL	23,17%
OSABT	BIST-KYD OSBA SABIT	23,01%
TD91G	BIST-KYD DIBS 91 GUN	19,39%
T365G	BIST-KYD DIBS 365 GUN	18,31%
T547G	BIST-KYD DIBS 547 GUN	16,20%
TDTUM	BIST-KYD DIBS TUM	13,48%
TUZUN	BIST-KYD DIBS UZUN	10,04%

- 14) 2025 yılında fon portföyü için kredi kullanılmamıştır.
- 15) 2025 yılında fon portföyü için ödünç işlem yapılmamıştır.
- 16) 2025 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 01 Temmuz 2025 tarihli uygulama değerleri kullanılarak hazırlanmıştır.