

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
PARA PİYASASI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHL)
FAALİYET RAPORU
30.06.2018

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 09 Temmuz 2009

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 05.11.2009

Halka Arz Tarihi : 18.11.2009

Fon'un Türü : Para Piyasası Fonu

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 2.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Düşük (Temkinli/Muhafazakar)

Portföy Yöneticisi : TEB Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri	: Fon Kurulu Başkanı	Raif Deniz YURTSEVEN
	Üye	Mutlu ÖZCAN
	Üye	Özlem ÇAYDAŞI
	Üye	Rengin UTKU
	Üye	Bahadır GEBECE

Fon Müdürü : Mutlu ÖZCAN

Fon Denetçisi : Emre Karahasan

Telefon No / Faks No : 0.216.538.91.00 / 0.216.538.94.98

E-mail Adresi :finansmanvefonyonetimi@metlife.com.tr

Web Adresi :www.metlife.com.tr

Tanım

Emeklilik Yatırım Fonu, Emeklilik Şirketleri tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Fon, portföyünün tamamını devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırmak suretiyle içerdiği düşük riskle düzenli getiri elde etmeyi hedefler. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

Yatırım Stratejisi

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Ters Repo (Borsa İçi)	50	100
Kamu İç Borçlanma Araçları (TL)	0	50
Kamu Kira Sertifikaları (TL)	0	50
Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	0	50
Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	0	50
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	25

Fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Portföyün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olabilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Portföyde ağırlık kısa vadeli kamu ve özel sektör borçlanma araçlarında olmak üzere, kamu ve özel sektör kira sertifikalarına, ters repoya, %25'i aşmayacak şekilde TL cinsi mevduat/katılma hesaplarına, en fazla %10'a kadar olmak üzere Takasbank ve yurt içi organize para piyasası işlemlerine yatırım yapılabilir. Fon portföyüne alınacak özel sektör tahvillerinin Kurul düzenlemeleri çerçevesinde derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip olmaları, eğer derecelendirme notu yatırım yapılabilir seviyenin alt sınırında ise notun görünümünün en az durağan olması zorunludur. Fon kurulu kararı ile belirlenmiş kriterleri karşılayan bankalarda mevduat yapılabilir. Fon sadece TL cinsi varlıklara yatırım yapar ve böylece kur riskine girmez.

Piyasa koşullarında oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

- + %75 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
- + %15 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi
- + %10 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 02.07.2009 tarih, B.02.1.SP.K.0.15.548 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 09.07.2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 129882-2009 sayı ile tescil edilmiş olup 14.07.2009 tarih, 7353 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

02.11.2009 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF 124 / 912 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Beykoz Vergi Dairesi'nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 05 Kasım 2009 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 10 Kasım 2009 tarih, 7435 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 18 Kasım 2009 tarihinden itibaren MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

SPK'dan alınan 12.02.2018 tarih, 12233903-325.07-E.1645 sayılı yazı ile izin verildiği üzere, fon portföyünün yönetimi için 28.02.2018'den itibaren TEB Portföy Yönetimi AŞ'den hizmet alınmaya başlanmıştır.

Fon Denetçisi Zeynep Devrim İleriye Arıtkan'ın ayrılmasının ardından yerine fon denetçisi olarak Kurucu MetLife Emeklilik ve Hayat AŞ.'nin 06.06.2018 tarihli yönetim kurulu kararıyla Emre Karahasan atanmıştır. Değişikliğe ilişkin bilgilendirme Kamuyu Aydınlatma Platformunda yapılmıştır.

Döneme Ait Fon İşlemleri

2018 yılı ilk yarısında fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Ay	DT / HB	Ters Repo	TPP	TL Mevduat	Ö.S.T. / F.B.
Ocak	8,63%	50,78%	3,23%	15,19%	22,16%
Şubat	5,81%	51,14%	6,08%	15,46%	21,51%
Mart	3,14%	50,32%	0,68%	24,37%	21,50%
Nisan	3,76%	50,34%	0,72%	23,96%	21,22%
Mayıs	4,43%	50,73%	0,91%	23,75%	20,18%
Haziran	4,27%	50,59%	1,59%	24,65%	18,90%

TPP: Takasbank Para Piyasası İşlemi

DT / HB: Devlet Tahvili / Hazine Bonosu

Ö.S.T. / F.B.: Özel Sektör Tahvili / Finansman Bonosu

Fon'un tahvil/bono ve repo işlemleri Deniz Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. aracılığı ile yapılmıştır. Fon'a ait kıymetler Takasbank'daki fon deposunda saklanmaktadır. Fon nakdi ve nakit hareketleri Deniz Yatırım A.Ş. Genel Müdürlük ve Denizbank A.Ş. Zincirlikuyu Şubesi'ndeki fon hesaplarında izlenmektedir.

Fon'un nakit ve varlık takas işlemleri MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Fon Operasyon Birimi, Denizbank ve Deniz Yatırım Menkul Değerler A.Ş. koordinasyonunda Takasbank uzaktan erişim sistemi, Denizbank Nakit Yönetimi Sistemi ve yazılı talimatlar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.metlife.com.tr sitesinde hergün yayınlanmaktadır.

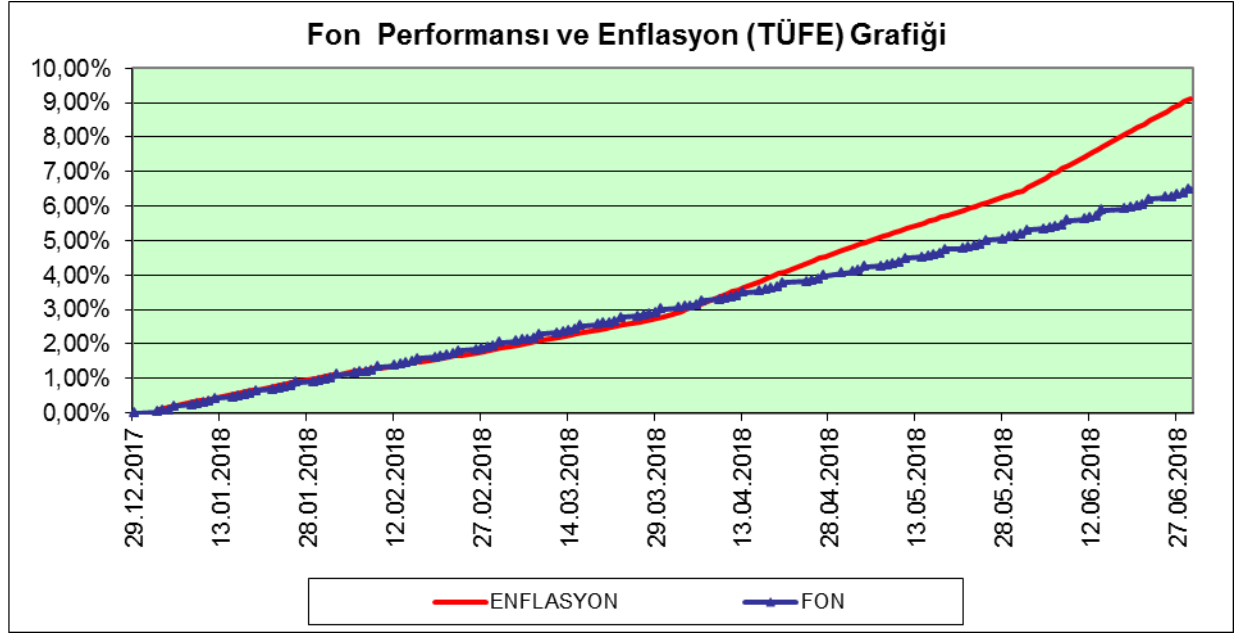
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

Fon portföyü, 17 Temmuz 2009 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 500.000 TL avans ile oluşturulmuş olup Fon'un benchmarkına uygun portföy yapısına 14.08.2009 tarihinde geçilmiştir. Fon 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir.

01.01.2018 - 30.06.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %6,50 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %6,53

performans göstermiştir.



Raif Deniz YURTSEVEN
Fon Kurulu Başkanı

Rengin UTKU
Fon Kurulu Üyesi

Mutlu ÖZCAN
Fon Kurulu Üyesi

Özlem Çaydaşı
Fon Kurulu Üyesi

Bahadır Gebece
Fon Kurulu Üyesi