

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KAMU BORÇLANMA ARAÇLARI STANDART
(MHK)
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

FAALİYET RAPORU
31.12.2018

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	: Borçlanma Araçları Fonu (Standart Fon)		
Faaliyeti	: Portföy İşletmeciliği		
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	: 2.000.000.000 -TL		
Risk Grubu	: Orta		
Portföy Yöneticisi	: Deniz 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 katkılar, 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

Fonun yatırım stratejisi; yerli borçlanma araçlarından faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda getiri sağlamaktır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Borçlanma Araçlarından oluşturulur.

Yatırım Stratejisi

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Borçlanma Araçları	80	100
Borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları	0	20
Kamu Kira Sertifikaları, Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Ters Repo ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri	0	2
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	20
Ortaklık Payları	0	5

Fonun yatırım stratejisi; yerli borçlanma araçlarından faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda getiri sağlamaktır. Bu amaca ulaşabilmek için, fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden Borçlanma Araçlarından oluşturulur. Borsada işlem görmesi şartı ile bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçlarına, Türk Lirası cinsinden mevduat ve katılma hesaplarına fon portföyünün %20'sine kadar yatırım yapılabilir. Ters repo ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri fon portföyünün %2'sini, BIST-100 endeksi kapsamındaki ortaklık payı işlemleri ise fon portföyünün %5'ini aşamaz. Fon, portföyüne tüm vadelerdeki Türk Lirası cinsinden kamu ve/veya özel sektör borçlanma senetlerini, gelir ortaklığı senetlerini ve kira sertifikalarını dahil edebilir. Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

- + %90 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi
- + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 02.07.2009 tarih, B.02.1.SPK.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 127 / 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

Dönem içinde yatırımcı kararını etkileyecek önemli bir değişiklik olmamıştır.

Döneme Ait Fon İşlemleri

2018 yılında fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Ay	DT / HB	Ters Repo	TPP	TL Mevduat	Ö.S.T. / F.B.
Ocak	80,81%	0,00%	0,27%	16,14%	2,78%
Şubat	80,59%	0,01%	0,17%	15,96%	3,27%
Mart	80,38%	0,00%	0,10%	16,17%	3,35%
Nisan	80,34%	0,00%	0,09%	16,31%	3,26%
Mayıs	80,18%	0,00%	0,08%	16,75%	2,99%
Haziran	80,33%	0,04%	0,10%	17,22%	2,31%
Temmuz	79,62%	0,83%	0,00%	17,29%	2,26%
Ağustos	78,77%	1,38%	0,00%	18,15%	1,70%
Eylül	78,85%	1,71%	0,00%	18,05%	1,39%
Ekim	79,67%	1,08%	0,00%	18,06%	1,19%
Kasım	80,60%	1,04%	0,00%	17,23%	1,13%
Aralık	80,48%	0,71%	0,00%	17,21%	1,60%

TPP: Takasbank Para Piyasası İşlemi

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

DT/HB: Devlet Tahvili / Hazine 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.

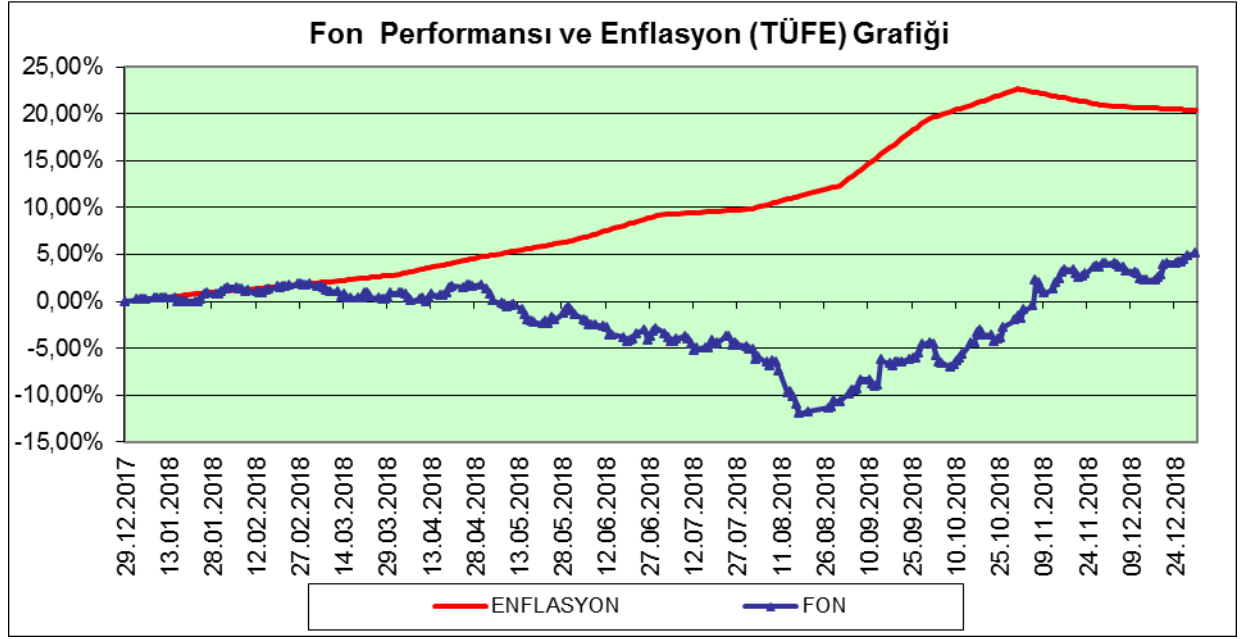
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

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 - 31.12.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %5,16 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %3,63

performans göstermiştir.



Raif Deniz YURTSEVEN
Fon Kurulu Başkanı

Rengin UTKU
Fon Kurulu Üyesi

Mutlu ÖZCAN
Fon Kurulu Üyesi

Özlem ÇAYDAŞI
Fon Kurulu Üyesi

Bahadır GEBECE
Fon Kurulu Üyesi