

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
BAŞLANGIÇ
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHB)

FAALİYET RAPORU
31.12.2018

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 29 Aralık 2016

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 29 Aralık 2016

Halka Arz Tarihi : 01 Şubat 2017

Fon'un Türü : Otomatik Katılım Sistemi - Başlangıç Fonu

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 10.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Düşük (Temkinli/Muhafazakar)

Portföy Yöneticisi : Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri	: Fon Kurulu Başkanı	Raif Deniz YURTSEVEN
	Üye	Rengin UTKU
	Üye	Mutlu ÖZCAN
	Üye	Özlem ÇAYDAŞI
	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. Otomatik Katılım Sistemi kapsamındaki emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

İşveren tarafından bireysel emeklilik sistemine dahil edilen katılımcılardan/çalışanlardan alınan ve iki aylık cayma süresini de kapsayacak şekilde katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında

izlenen katkı paylarının sisteme ilk girişte yatırıma yönlendirilmesinde kullanılan fondur. Cayma süresini dolduran ve herhangi bir fon tercihinde bulunmayan çalışanların birikimleri, takip eden on ay boyunca ilgili başlangıç fonunda yatırıma yönlendirilmeye devam eder. Şirket tarafından, talep etmeleri halinde çalışanlara sistemde kaldıkları sürece başlangıç fonu sunulur.

Yatırım Stratejisi

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

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabı*	60	80
Müşterilerle ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları	20	40
Ters repo	0	10
Takasbank Para Piyasası ve/veya Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

Fon'un yatırım stratejisi: Fon portföyünün en az yüzde altmışı, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Müşterilerle ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı ters repoda, Takasbank ve/veya yurtiçi organize para piyasası işlemlerinde yatırıma yönlendirilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

+ %60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

+ %40 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 28.12.2016 tarih, 12233903-310.01.01-E.14128 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 29.12.2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 417689-2016 sayı ile tescil edilmiş olup 04.01.2017 tarih, 9234 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

28.12.2016 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF OKS.19-1/1294 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Beykoz Vergi Dairesi'nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 29 Aralık 2016 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 04 Ocak 2017 tarih, 9234 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 01 Şubat 2017 tarihinden itibaren MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Otomatik Katılım Sistemi kapsamındaki 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	TL Mevduat	DT / HB	Ters Repo	TPP
Ocak	62,45%	29,28%	3,93%	4,34%
Şubat	78,50%	19,91%	0,48%	1,11%
Mart	61,86%	27,56%	4,27%	6,31%
Nisan	65,23%	27,23%	2,90%	4,64%
Mayıs	69,71%	24,15%	1,80%	4,34%
Haziran	61,88%	27,15%	4,49%	6,48%
Temmuz	62,69%	23,55%	6,70%	7,06%
Ağustos	65,80%	25,30%	2,85%	6,05%
Eylül	68,48%	25,47%	2,24%	3,81%
Ekim	68,22%	25,09%	0,00%	6,69%
Kasım	67,07%	23,98%	2,50%	6,45%
Aralık	66,03%	22,73%	4,65%	6,59%

TPP: Takasbank Para Piyasası İşlemi

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

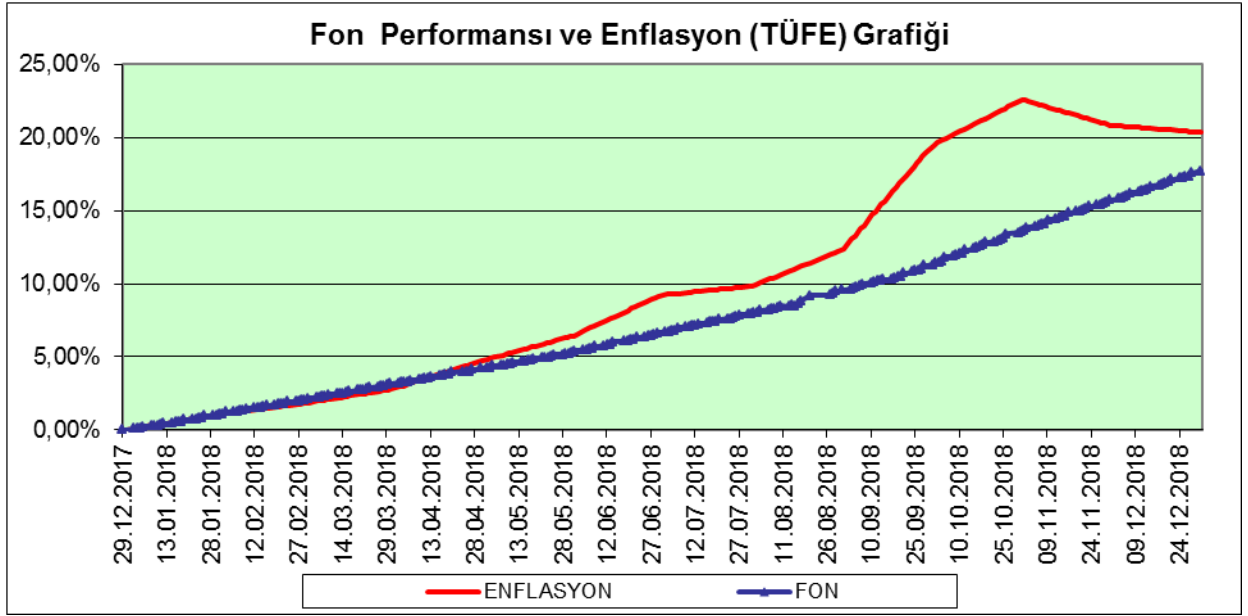
Fon portföyü için avans tahsis edilmemiştir. Katılımcılardan tahsil edilen katkı payları ile 01.02.2017 tarihinden itibaren fon portföyü oluşturulmaya başlanmıştır.

01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %17,73

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %16,52

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