

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

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 : 03 Şubat 2017

Fon'un Türü : Otomatik Katılım Sistemi - Başlangıç Fonu (faizsiz)

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 tercihi 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 katılma hesabı* ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikaları	60	100
Müşterilerle ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları (TL)	0	40
Vaad sözleşmeleri	0	10

Fon portföyünün en az yüzde altmışı Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarında ve kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen borsada işlem gören Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli veya vadesine azami 184 gün kalmış kira sertifikalarında olmak üzere, kalanı vadede sözleşmelerinde, Türk Lirası cinsinden müşterilerle ihraç edilen 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında yatırıma yönlendirilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

- + %65 BIST-KYD 1 Aylık Kar Payı TL Endeksi
- + %35 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları 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.20-1/1294 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 Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 03 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 Katılma Hesabı	Kamu Kira Sertifikası	Özel Sektör Kira Sertifikası
Ocak	59,38%	32,60%	8,02%
Şubat	61,06%	28,54%	10,40%
Mart	51,84%	39,35%	8,82%
Nisan	53,24%	38,13%	8,63%
Mayıs	62,78%	27,80%	9,43%
Haziran	72,25%	19,15%	8,60%
Temmuz	68,56%	15,73%	15,71%
Ağustos	70,91%	9,92%	19,17%
Eylül	58,22%	6,49%	35,29%
Ekim	52,95%	15,99%	31,06%
Kasım	44,45%	16,23%	39,32%
Aralık	32,50%	14,37%	53,13%

Fon'un kira sertifikası 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.

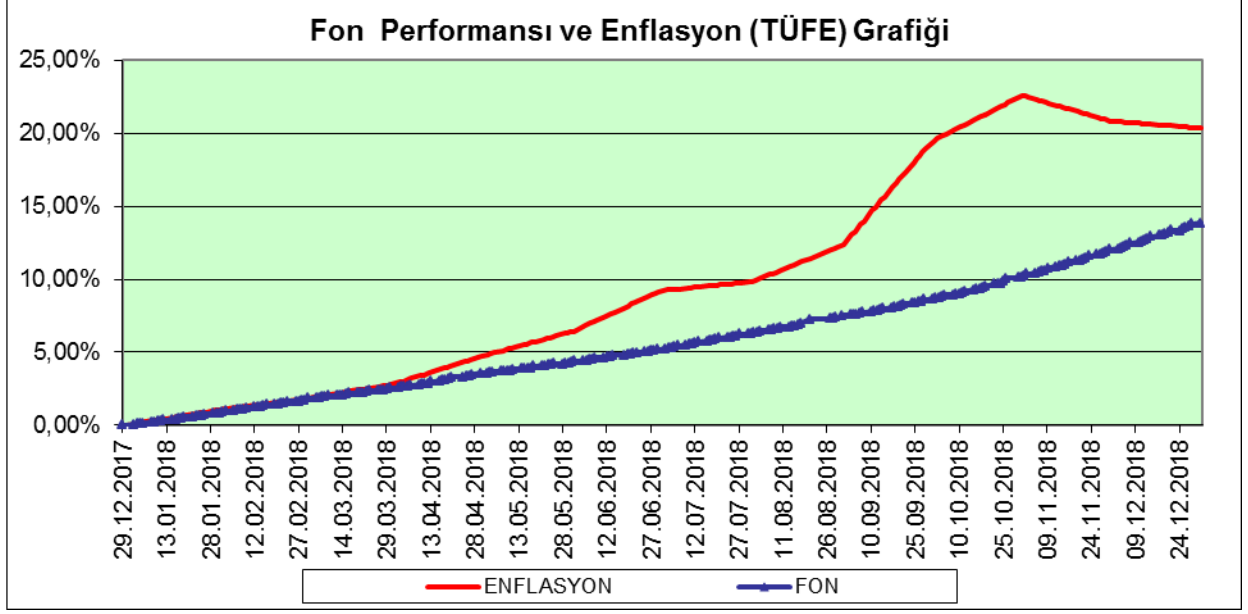
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

Fon portföyü için avans tahsis edilmemiştir. Katılımcılardan tahsil edilen katkı payları ile 03.02.2017 tarihinden itibaren fon portföyü oluşturulmaya başlanmıştır.

01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %13,84 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %11,08

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