

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI
(MHD)
EMEKLİLİK YATIRIM FONU

FAALİYET RAPORU
30.06.2020

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 (Döviz)

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	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. emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Fon, portföyünün en az %80'ini kamu kesimince ihraç edilen USD ve EURO cinsinden eurobondlara (dış borçlanma araçları) yatırmak suretiyle yabancı para cinsinden gelir elde etmeyi amaçlamaktadır.

Yatırım Stratejisi

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Yerli Kamu Dış Borçlanma Araçları (USD ve EURO)	80	100
Yerli ve Yabancı Kamu/Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo İşlemleri	0	10
Kira Sertifikaları	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Gelire Endeksli Senetler	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) / Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	20
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	20
Yatırım fonu katılma payları, yabancı yatırım fonu payları, borsa yatırım fonu katılma payları, gayrimenkul yatırım fonu katılma payları, girişim sermayesi yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklığı payları	0	20
BIST 100 Endeks Kapsamındaki Ortaklık Payları	0	20
Yabancı Ortaklık Payları	0	20
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar	0	15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	0	10

Fon, genel ortalama daha kısa vadeli eurobondları tercih etmek suretiyle eurobond kupür değerlerinin piyasa faiz hareketlerine duyarlılığını azaltarak USD/TRY ve EURO/TRY'den oluşan döviz sepetinin performansına daha yüksek oranda korelasyon sağlamayı hedefler. Fonun risk yapısının kontrolü amacıyla fon portföyüne dahil edilen yatırım araçları arasında çeşitlendirmeye gidilir. Fon portföyüne Kurul düzenlemeleri çerçevesinde derecelendirme yapmaya yetkili derecelendirme kuruluşları tarafından yatırım yapılabilir seviyeye denk gelen derecelendirme notuna sahip ihraççıların eurobondları ve iç borçlanma araçları alınabilir. %20'yi aşmamak üzere döviz endeksli olanlar dahil tüm kamu borçlanma araçları, ters repo, Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası işlemleri, mevduat/katılma hesapları, yatırım fonu katılma payları, özel sektör borçlanma senetleri, varlığa dayalı menkul kıymetler, gelir ortaklığı senetleri, gayrimenkul sertifikaları, altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçlarının ağırlıkları artırılıp azaltılmak suretiyle fonun getiri ve risk oranı kontrol altında tutulacaktır. Fonun likiditesinin sağlanması amacıyla da ters repo ve Takasbank para piyasası ve yurtiçi organize para piyasası enstrümanları kullanılabilir. Fon portföyüne tüm vadelerdeki eurobondlar ve döviz endeksli borçlanma araçları dahil edilebilir. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir. Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır.

- + %50 BIST-KYD Kamu Eurobond USD (TL) Endeksi
- + %40 BIST-KYD Kamu Eurobond EUR (TL) Endeksi
- + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat USD 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 126 / 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 Gazetesi'nde ilan edilmiştir. 18 Kasım 2009 tarihinden itibaren Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları içerisinde katılımcılara sunulmaya başlanmıştır.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Fon'un 2020 yılı bağımsız denetim işlemlerinin yapılması için, aşağıda iletişim bilgileri belirtilen DRT Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. firması ile anlaşma yapılmıştır.

Merkez Adresi : Deloitte Values House, No:1
34398 Maslak, İstanbul
Telefon No : 0.212.366 60 00
Internet Adresi : www.deloitte.com.tr

Dönem içinde bundan başka yatırımcı kararını etkileyecek önemli bir değişiklik olmamıştır.

Döneme Ait Fon İşlemleri

2020 yılı ilk yarısında fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Ay	Ters Repo	TL Mevduat	Eurobond	DT / HB	TPP	Döviz Mevduat
Ocak	1,02%	0,00%	96,74%	0,00%	0,10%	2,15%
Şubat	0,26%	0,00%	99,52%	0,00%	0,06%	0,16%
Mart	0,07%	0,00%	99,13%	0,00%	0,09%	0,72%
Nisan	0,04%	0,00%	99,25%	0,00%	0,09%	0,62%
Mayıs	0,08%	0,00%	98,76%	0,00%	0,08%	1,09%
Haziran	0,53%	0,00%	98,25%	0,00%	0,09%	1,13%

TPP: Takasbank Para Piyasası İşlemi

DT / HB: Devlet Tahvili / Hazine Bonosu

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

Fon'un eurobond, tahvil/bono ve repo işlemleri Denizbank 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.

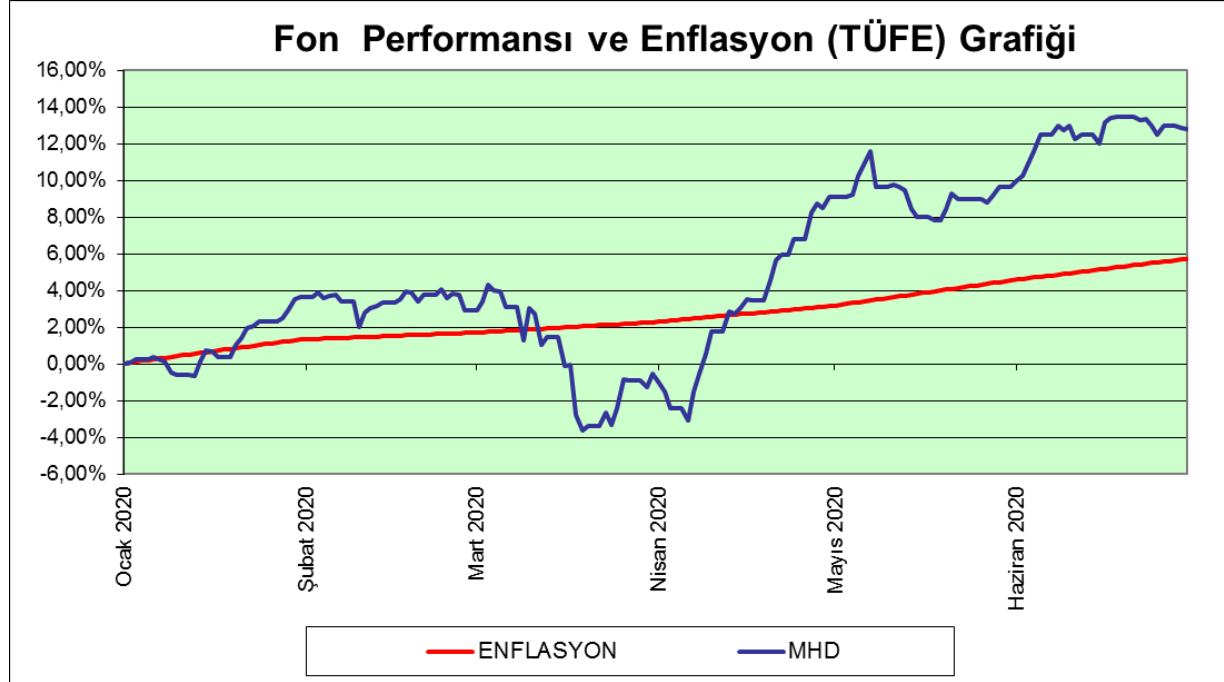
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

Fon portföyü, 17 Temmuz 2009 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 50.000 TL avans ile oluşturulmuş olup Fon'un benchmarkına uygun portföy yapısına 14.08.2009 tarihinde geçilmiştir. Fon 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir.

01.01.2020 - 30.06.2020 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %12,80
performans göstermiştir.

Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %12,37



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