

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
30.06.2014

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 : Diğer Fonlar – Esnek Fon

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 2.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Orta Risk Grubu

Portföy Yöneticisi : Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri : Fon Kurulu Başkanı Raif Deniz YURTSEVEN
Üye Levent Yılmaz
Üye Mutlu ÖZCAN

Fon Müdürü : Mutlu ÖZCAN

Fon Denetçisi : Zeynep Devrim İleriye ARITKAN

Telefon No / Faks No : 0.216.538.91.00 / 0.216.538.94.98

E-mail Adresi :fon@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 inancılı 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

Geniş portföy yelpazesi ile piyasa koşullarına göre portföy yapısını hızlı ve ani şekilde değiştirebilme avantajını da gözeterek ağırlıklı olarak kamu borçlanma araçları ve Türk hisse senetlerine yatırım yaparak faiz ve sermaye kazancı elde etmektir.

Yatırım Stratejisi

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
BIST 100 Endeksindeki Paylar	0	100

Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları (Borsada işlem görenler)	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Araçları (Borsada işlem görmeyenler)	0	10
Ters Repo (Borsa içi)	0	10
Ters Repo (Borsa dışı)	0	10
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat (TL /Döviz) / Katılma Hesabı (TL /Döviz)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Gayrimenkule Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
T.C. İhraçlı Eurobondlar	0	100
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	100
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifika	0	15

Fon'un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak her vadedeki tahvil ve bonolar ve gecelik repo/ters repo işlemlerinin getirisini temsil eden endekstir.

Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

- + %55 KYD 547 DİBS endeksi
- + %20 BİST-100 Hisse Senedi endeksi
- + %7,5 KYD Özel Sektör Tahvili Sabit endeksi
- + %7,5 KYD Özel Sektör Tahvili Değişken endeksi
- + %5 KYD O/N brüt repo endeksi
- + %2 KYD enflasyona endeksli tahvil endeksi
- + %1 KYD 1 Aylık Mevduat Brüt Endeksi
- + %1 KYD A Tipi Fon Endeksi
- + %1 KYD B Tipi Fon 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 130 / 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

Yoktur.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

Ay	Tahvil / Bono	Ters Repo	TL Mevduat	Ö.S.T. / F.B.	Hisse Senedi	TPP
Ocak	50,96%	9,04%	22,45%	7,14%	10,03%	0,38%
Şubat	53,96%	7,30%	23,19%	4,36%	11,19%	0,00%
Mart	56,88%	6,23%	23,28%	4,19%	9,42%	0,00%
Nisan	55,24%	7,87%	23,22%	3,94%	9,73%	0,00%
Mayıs	53,97%	8,99%	22,84%	3,74%	10,46%	0,00%
Haziran	53,92%	7,78%	22,04%	3,60%	12,66%	0,00%

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.

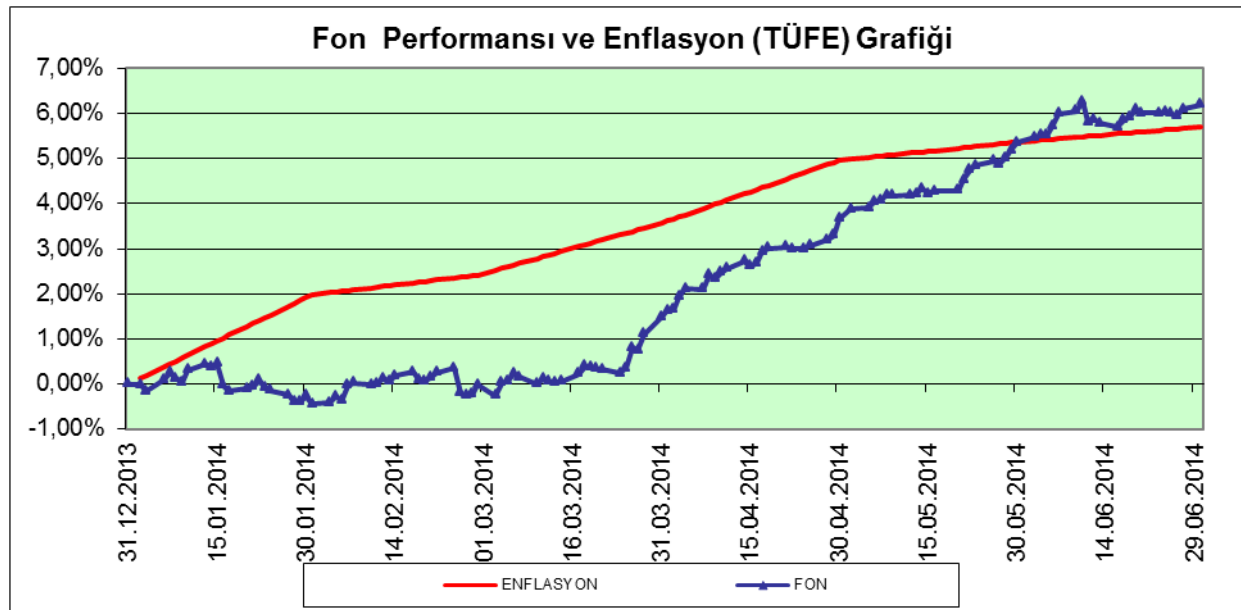
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

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.

01.01.2014 – 30.06.2014 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %6,19 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %9,07

performans göstermiştir.



Raif Deniz YURTSEVEN
Fon Kurulu Başkanı

Levent YILMAZ
Fon Kurulu Üyesi

Mutlu ÖZCAN
Fon Kurulu Üyesi