

METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
GRUPLARA YÖNELİK 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

Grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur.

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 %
Türk Hisse Senetleri	0	100
Kamu Borçlanma Senetleri	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri (Borsada işlem görenler)	0	100
Türk Özel Sektör Borçlanma Senetleri (Borsada işlem görmeyenler)	0	10
Ters Repo (Borsa içi)	0	100
Ters Repo (Borsa dışı)	0	10
Repo	0	10
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Vadeli Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	20
Vadesiz Mevduat / Katılma Hesabı (TL)	0	20
Vadeli Döviz Mevduat / Döviz Katılma Hesabı	0	20
Vadesiz Döviz Mevduat / Döviz Katılma Hesabı	0	20
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Borsa Yatırım Fonu, Menkul Kıymet Yatırım Fonu, Yabancı Yatırım Fonu, Serbest Yatırım Fonu, Koruma Amaçlı Yatırım Fonu ve Garantili Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
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	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 129 / 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.

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	50,36%	8,75%	22,48%	7,33%	10,69%	0,39%
Şubat	53,80%	6,57%	22,90%	5,03%	11,70%	0,00%
Mart	54,46%	7,25%	23,26%	4,89%	10,14%	0,00%
Nisan	53,97%	7,51%	23,26%	4,67%	10,59%	0,00%
Mayıs	53,78%	7,45%	22,89%	4,48%	11,40%	0,00%
Haziran	52,76%	7,29%	22,23%	4,34%	13,38%	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.

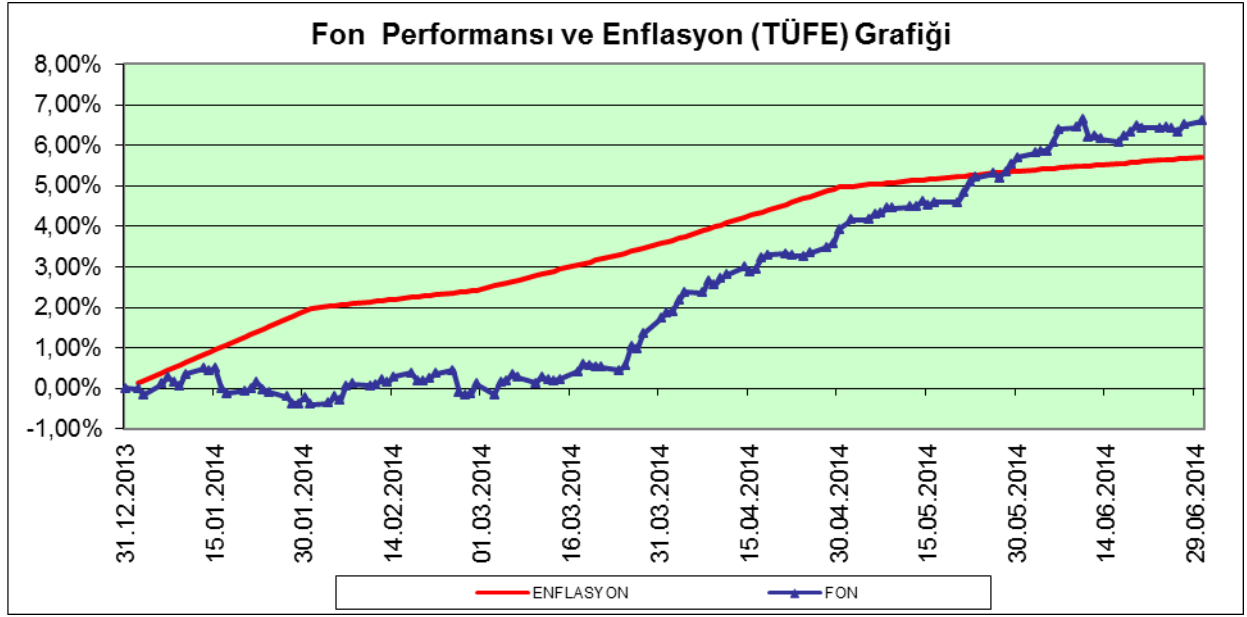
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

Fon portföyü, 17 Temmuz 2009 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 10.000 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 %6,60 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %9,07

oranında net artış göstermiştir.



Raif Deniz YURTSEVEN
Fon Kurulu Başkanı

Levent YILMAZ
Fon Kurulu Üyesi

Mutlu ÖZCAN
Fon Kurulu Üyesi