

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
ALTERNATİF STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU

FAALİYET RAPORU
30.06.2014

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 11 Ekim 2013

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 19.Kasım.2013

Halka Arz Tarihi : 13.01.2014

Fon'un Türü : Standart Emeklilik Yatırım Fonu – (Faizsiz)

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 10.000.000.000 -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 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

Faiz gelirine hassasiyeti olan ve faiz geliri elde etmek istemeyen bireysel emeklilik katılımcılarına yatırım alternatifi yaratmak amacıyla hazırlanmıştır. Bu fon ayrıca Hazine Müsteşarlığı tarafından yayınlanan Emeklilik Planı Hakkında Genelge uyarınca bireysel emeklilik sistemine giriş aşamasında herhangi bir emeklilik yatırım fonu tercihiinde bulunmayan ve aynı zamanda faiz geliri de elde etmek istemeyen kişilerin birikimlerinin değerlendirilmesini amaçlamaktadır.

Yatırım Stratejisi

Portföyün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden Kira Sertifikalarına yatırılır. Ayrıca piyasa koşullarına göre fon portföyünde %40 ağırlığını aşmamak ve borsada işlem görmesi koşuluyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede kredi notuna sahip diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen Türk lirası cinsinden faizsiz borçlanma araçları ve Kurul kaydında bulunan özel sektör kira sertifikalarına yer verilebilir. Buna ek olarak piyasa koşullarına göre fon portföyünde %25 ağırlığını aşmamak koşuluyla Türk lirası cinsinden katılım bankalarında açılan (kar ve zarar) katılma hesaplarına yer verilir. Ayrıca fon portföyünün en fazla %30'u BIST katılım endeksi kapsamında yer alan ve aynı zamanda katılım endeksine tabi seçilmiş pay senetlerine yatırılabilir. Fon Portföyü, kamu ve özel sektörden farklı kira geliri kaynaklarının ve de farklı sertifika vadelerinin seçilmesi suretiyle çeşitlendirilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	ENÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikaları	60	100
Borsada İşlem Görmesi Şartı İle Bankalar veya Yatırım Yapılabilir Seviyede Derecelendirme Notuna Sahip Olan İhraççılar Tarafından İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Faizsiz Borçlanma Araçları ve Kurul Kaydında Bulunan Özel Sektör Kira Sertifikaları	0	40
Türk Ortaklık Payları (BIST-katılım endeksi kapsamındaki ortaklık payları)	0	30
Katılma Hesabı (TL)	0	25

Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır:

- +%70 KYD Kira Sertifikaları Kamu endeksi
- +%20 BİST Katılım Hisse Senedi (Pay) endeksi
- +%8 KYD 1 Aylık Kar Payı Katılım endeksi-TL
- +%2 KYD Kira Sertifikaları Özel Sektör endeksi

Fon Kuruluş Bilgileri

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 08.10.2013 tarih, 12233903.310.01-01-964 sayılı izinle kuruluşuna izin verilen Fon'un içtüzüğü 11.10.2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından 375472-2013 sayı ile tescil edilmiş olup 23.10.2013 tarih, 8428 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

15.11.2013 tarihinde Sermaye Piyasası tarafından EYF.228 / 1076 sayılı belge ile kayda alınan Fon, Beykoz Vergi Dairesi'nin mükellefidir.

Katılımcıları bilgilendirme amaçlı fon izahnamesi 19 Kasım 2013 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğu tarafından tescil edilmiş ve 26 Kasım 2013 tarih, 8451 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir. 13 Ocak 2014 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	Kamu Kira Sertifikası	Hisse Senedi
Ocak	100,00%	0,00%
Şubat	99,30%	0,70%
Mart	93,38%	6,62%
Nisan	95,44%	4,56%
Mayıs	96,86%	3,14%
Haziran	93,00%	7,00%

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.

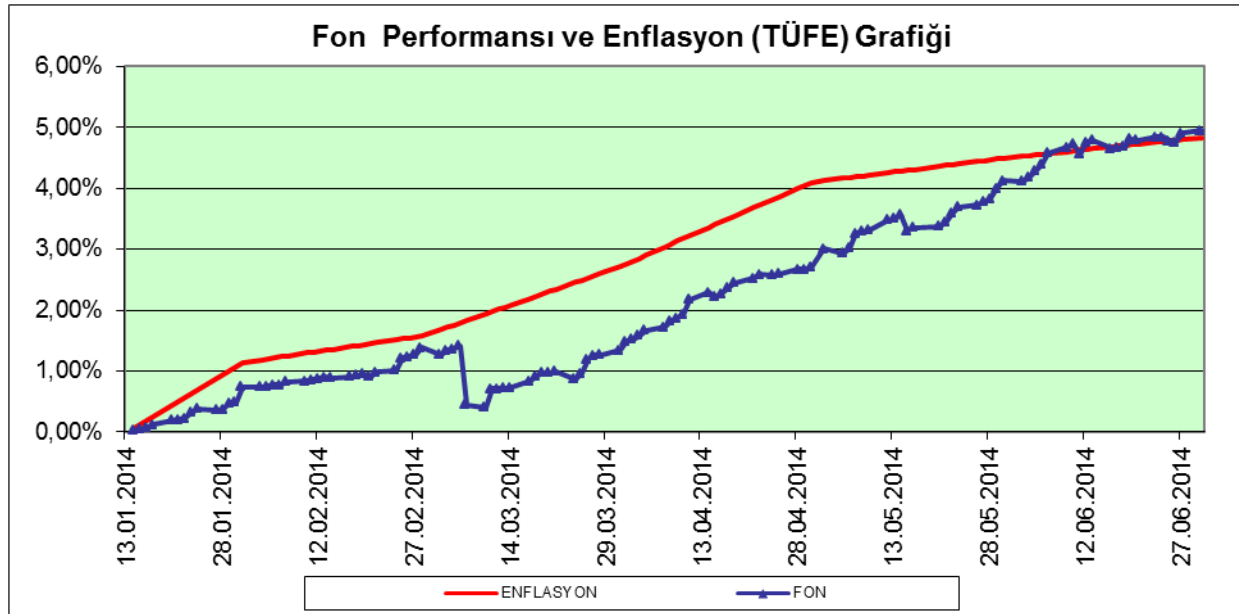
Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.metlife.com.tr sitesinde hergün yayınlanmaktadır.

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

Şirket, fon portföyünü Yönetmelik ve Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik hükümleri çerçevesinde bu içtüzük hükümlerindeki portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur. Fona kuruluş avansı tahsis edilmeyecektir. Fon 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir

13.01.2014 – 30.06.2014 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %4,95 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %6,24
oranında net değer azalış göstermiştir.



Raif Deniz YURTSEVEN
Fon Kurulu Başkanı

Levent YILMAZ
Fon Kurulu Üyesi

Mutlu ÖZCAN
Fon Kurulu Üyesi