

**METLIFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**KATILIM STANDART**  
**EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**(MHS)**

**FAALİYET RAPORU**  
**31.12.2018**

**I - Fon Bilgileri**

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 11.10.2013

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 19.11.2013

Halka Arz Tarihi : 13.01.2014

Fon'un Türü : Standart Fon (Faizsiz)

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 10.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Orta (Dengeli)

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

Ağırlıklı olarak kamu kira sertifikalarına yatırım yapan fon, BIST katılım endeksine dahil paylar (hisse senetleri), Türk Lirası cinsinden katılma hesapları, 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 da portföyünde yer verir. Fon hiç bir şekilde faiz geliri elde etmeyi amaçlamamaktadır.

## Yatırım Stratejisi

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

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	ENÇOK %
Hazine Müsteşarlığı'nca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikaları	60	100
Türk Lirası Cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikaları	0	40
Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylar	0	30
Katılma Hesabı (TL)	0	25

Fon portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı'nca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Kira Sertifikalarına yatırılır. Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara fon portföyünün en fazla %30'u yatırılabilir. Türk Lirası cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına en fazla %40 oranında, Türk Lirası cinsinden katılma hesaplarına da en fazla %25 oranında yatırım yapılarak fonun portföy çeşitliliği ve risk dağılımı sağlanır. Yabancı yetkili derecelendirme kuruluşlarından sadece Fitch, S&P ve Moody's tarafından verilen derecelendirme notları kabul edilecektir. Derecelendirme notu ilgili derecelendirme kuruluşunun derecelendirme sistemine göre yatırım yapılabilir seviyenin en alt sınırında olan kuruluşlar için notun görünümünün en az durağan olması şartı aranır. Fon faize dayalı yatırım araçlarını portföyüne dahil etmeyecektir. Fon portföyünde varlık dağılımları pay (hisse senedi) yatırımları dahil portföy yöneticisinin beklentileri ve izahname kısıtları doğrultusunda dinamik olarak belirlenmektedir. Fon yönetimi sırasında yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır.

- + %70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi
- + %20 Katılım-50 Getiri Endeksi
- + %10 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları 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.

### **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.

<b>Ay</b>	<b>Kamu Kira Sertifikası</b>	<b>Pay (H.S.)</b>	<b>Özel Sektör Kira Sertifikası</b>
Ocak	75,08%	24,92%	0,00%
Şubat	77,09%	22,91%	0,00%
Mart	77,39%	22,61%	0,00%
Nisan	78,17%	21,83%	0,00%
Mayıs	79,28%	20,72%	0,00%
Haziran	80,54%	19,46%	0,00%
Temmuz	81,73%	18,27%	0,00%
Ağustos	81,90%	18,10%	0,00%
Eylül	81,63%	18,04%	0,33%
Ekim	74,71%	17,65%	7,64%
Kasım	73,47%	15,55%	10,98%
Aralık	63,80%	14,44%	21,76%

Fon'un kamu kira sertifikası ve hisse senedi 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](http://www.metlife.com.tr) sitesinde hergün yayınlanmaktadır.

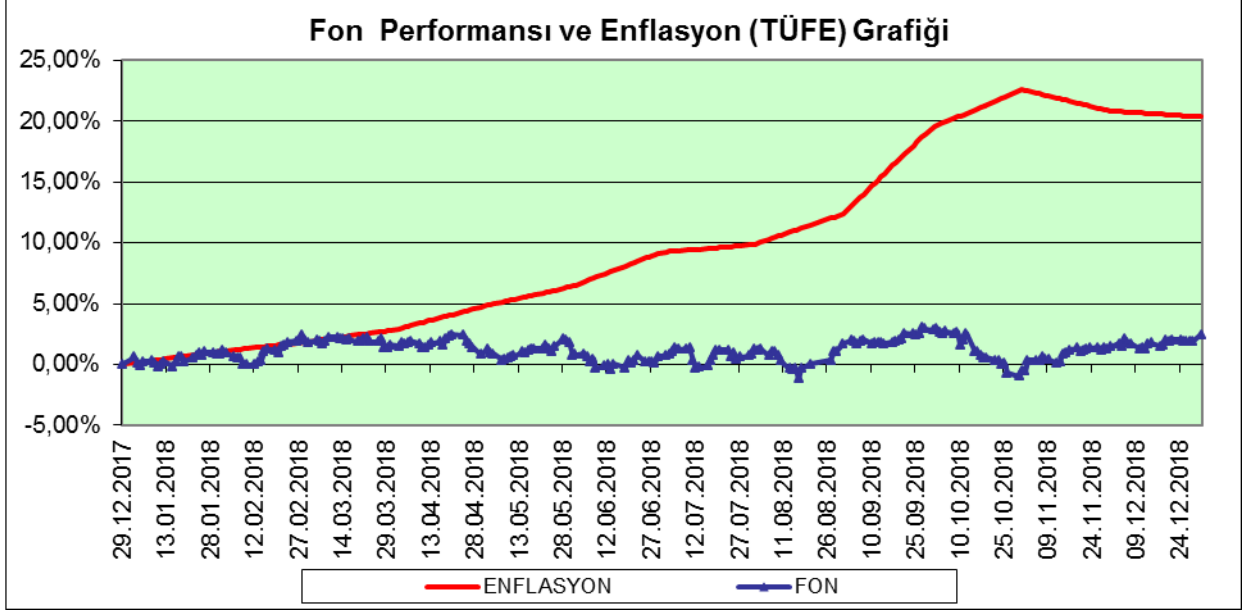
### **Fonun Performansına İlişkin Bilgiler**

Fon portföyü, 13 Ocak 2014 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 100.000 TL avans ile oluşturulmuş olup, Fon 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

01.01.2018 - 31.12.2018 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %2,43 Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %5,19

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