

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHY) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023

Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi	09.07.2009
İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi	05.11.2009
Halka Arz Tarihi	18.11.2009
Fon'un Türü	Değişken Fon
Faaliyeti	Portföy İşletmeciliği
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	2.000.000.000,00 TL
Toplam Fon Tutarı	200.000.000.000
Risk Grubu	Dengeli (3-4)
Portföy Yöneticisi	DENİZ PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Fon Kurulu Üyeleri	FON KURULU BAŞKANI RAİF DENİZ YURTSEVEN FON KURULU ÜYESİ MUTLU ÖZCAN FON KURULU ÜYESİ ÖZLEM ÇAYDAŞI FON KURULU ÜYESİ RENGİN UTKU FON KURULU ÜYESİ ERKAN ÖZBEKAR
Fon Müdürü	MUTLU ÖZCAN
Fon Denetçileri	ORHAN İNAN, SELİM BALOĞLU
Telefon No / Faks No	02165389100 / 0216 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 katkılar, 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. bireysel 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. Fon'un yatırım stratejisi, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 5.maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırarak hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmektir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHY) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023

Yatırım Stratejisi

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

Varlık ve İşlem Türü	En Az	En Çok
ORTAKLIK PAYLARI-Yurtiçi Ortaklık Payları	%0	%100
ORTAKLIK PAYLARI-Yabancı Ortaklık Payları	%0	%20
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtiçi Kamu Borçlanma Araçları (TL veya Döviz);BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	%0	%100
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtdışı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz)	%0	%79
Ters Repo İşlemleri	%0	%10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	%0	%10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%0	%25
Altın ve/veya Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (TL);Altın ve/veya Altına Dayalı Para ve Sermaye Piyasası Araçları (Döviz);Gümüş ve/veya Gümüşe Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL);Gümüş ve/veya Gümüşe Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (Döviz);Diğer Kıymetli Madenler ve/veya Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (TL);Diğer Kıymetli Madenler ve/veya Bu Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları (Döviz)	%0	%80
FON-Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları;FON-Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları;FON-Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları;FON-Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları;ORTAKLIK PAYLARI- Yatırım Ortaklığı Payları	%0	%20
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz);KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	%0	%50
Gayrimenkul Sertifikaları;FON-Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları;DİĞER	%0	%50
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	%0	%50
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	%0	%15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	%0	%10
FON-Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%10
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yabancı Borçlanma Araçları	%0	%20

Fon'un yatırım stratejisi, portföyünün tamamını değişen piyasa koşullarına göre Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine ilişkin Esaslar Hakkında Yönetmeliğin 5.maddesinde belirtilen varlık türlerinin tamamına veya bir kısmına yatırarak hem sermaye kazancı hem de temettü ve faiz geliri elde etmektir. Fon portföyünde BIST 100 endeksi kapsamındaki ortaklık paylarına ve bu endeks haricinde olmakla birlikte fon kurulu kararı ile seçilmiş olan ortaklık paylarına %10-%50 aralığında, Türk Lirası cinsinden kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ise %40-%80 aralığında yer verilir. Fon yönetiminin temelinde pay ve borçlanma araçları dağılımının piyasa koşulları ve beklentilerine göre düzenlenmesi vardır. İyimser piyasa beklentilerinin öne çıktığı yükseliş dönemlerinde portföydeki pay oranı artırılarak risk yükseltilirken, kamu borçlanma araçlarının oranı bir miktar düşürülür. Portföy yöneticisi bundan başka yatırım fonu katılma payları, altın, döviz, kira sertifikaları, para piyasası işlemleri, ters repo gibi varlıklara da devamlı surette ve yüksek oranlarda olmamak üzere yatırım yaparak fırsatları değerlendirmek veya fon riskini ayarlamak isteyebilir. 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:

%50 BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ
%30 BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ
%10 BIST-KYD OSBA SABİT ENDEKSİ

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHY) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023

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.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Karşılaştırma ölçütü aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

BIST-KYD DİBS 547 Gün Endeksi (%50) + BIST-100 Getiri Endeksi (%30) + BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi (%10) + BIST-KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Sabit Endeksi (%10)

Değişiklikler 02.01.2023 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

Fon'un 2023 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
İnternet Adresi	: www.deloitte.com.tr

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

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHY) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023

Döneme Ait Fon İşlemleri

2023 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Hisse Senedi	Devlet Tahvili	Özel Sektör Tahvili	Finansman Bonosu	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Mevduat (TL)	Kamu Kira Sertifikaları (Döviz)	Takasbank Para Piyasası	Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları	Vadeli İşlemler Nakit Teminatları	Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	Diğer
Ocak	46,91%	32,79%	10,21%	1,46%	2,38%			3,89%		0,85%		1,50%
Şubat	43,66%	33,62%	10,41%	2,94%	2,49%	0,31%		2,89%		0,87%		2,83%
Mart	46,15%	32,36%	7,18%	7,07%	2,67%	1,55%		1,26%		0,85%		0,91%
Nisan	46,83%	30,96%	3,36%	8,28%	2,84%	4,99%		1,05%		0,89%		0,80%
Mayıs	45,67%	31,28%	2,29%	9,52%	3,08%	2,45%		3,91%		0,96%		0,84%
Haziran	49,31%	28,86%	1,68%	10,33%	3,11%	3,67%		1,98%		0,91%		0,15%
Temmuz	50,92%	26,80%	1,56%	11,70%	3,30%	4,09%	0,10%	0,72%		0,82%		
Ağustos	57,68%	22,02%	4,21%	9,73%	3,12%	0,80%	1,46%	0,13%		0,75%		0,11%
Eylül	53,84%	15,00%	12,11%	7,02%	3,10%	1,26%	4,77%	1,56%		0,82%		0,50%
Ekim	51,18%	10,48%	20,94%	5,09%	4,67%	0,76%	4,86%	-0,04%		0,79%		1,29%
Kasım	54,63%	6,96%	14,47%	3,99%	6,59%	2,02%	4,99%		6,03%	0,08%		0,24%
Aralık	57,73%	5,43%	10,83%	3,36%	8,15%	1,77%	5,13%		6,93%	0,13%	0,02%	0,52%

Fon'un pay, 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 her gün yayınlanmaktadır.

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN GRUP EMEKLİLİK YATIRIM FONU
(MHY) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023**

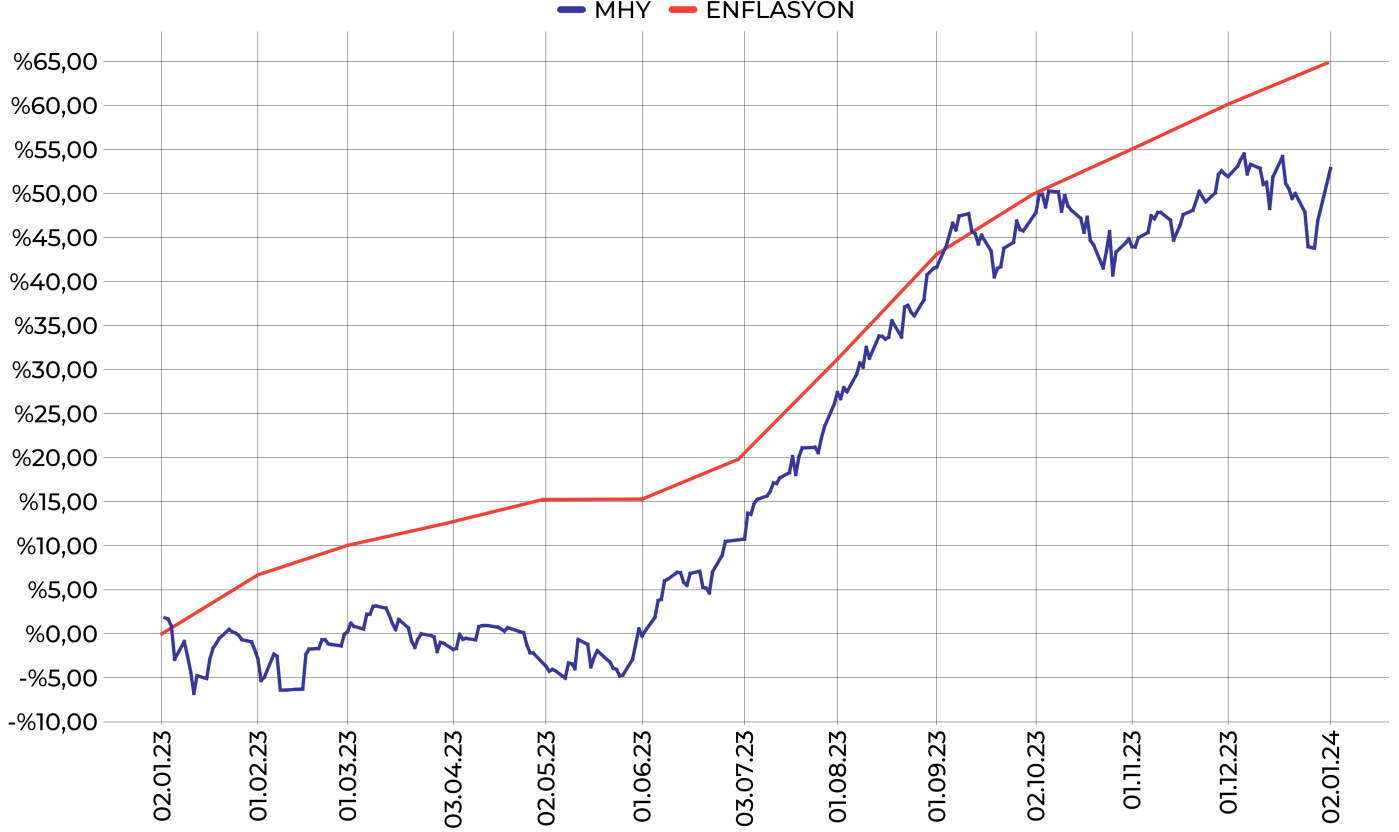
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

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.

02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %52,85, Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %9,14 performans göstermiştir.

Fon Performansı ve Enflasyon (TÜFE) Grafiği



RAİF DENİZ YURTSEVEN
FON KURULU BAŞKANI

MUTLU ÖZCAN
FON KURULU ÜYESİ

ÖZLEM ÇAYDAŞI
FON KURULU ÜYESİ

RENGİN UTKU
FON KURULU ÜYESİ

ERKAN ÖZBEKAR
FON KURULU ÜYESİ