

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (MHG) 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	Borçlanma Araçları Fonu
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 katkılarının, 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

Fon, Yönetmeliğin 6.maddesinde ifade edilen, fon paylarının Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Yönetmelik çerçevesinde kurulan grup emeklilik planları ve sözleşmeleri kapsamında yer alan belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur. Fonun amacı; düşük risk içeren yerli borçlanma araçlarından faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda yüksek getiri sağlamaktır.

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (MHG) 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
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtiçi Kamu Borçlanma Araçları (TL veya Döviz);Ters Repo İşlemleri;BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	%80	%100
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yabancı Borçlanma Araçları	%0	%20
Ters Repo İşlemleri	%0	%10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	%0	%10
ORTAKLIK PAYLARI-Yurtiçi Ortaklık Payları	%0	%10
ORTAKLIK PAYLARI-Yabancı Ortaklık Payları	%0	%10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%0	%20
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	%20
FON-Menkul Kıymet Yatırım Fonu Katılma Payları;FON-Yabancı 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
Gayrimenkul Sertifikaları	%0	%20
İpoteğe ve Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	%0	%20
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantı, Sertifikalar	%0	%15
Yapılandırılmış Yatırım Araçları	%0	%10
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz);KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL)	%0	%20
Gelir Ortaklığı Senetleri	%0	%20
FON-Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%10

Fon, Yönetmeliğin 6. maddesi çerçevesinde, fon paylarının belirli kişi ya da kuruluşlara tahsis edilmesi amacıyla kurulmuş bir grup emeklilik yatırım fonudur. Fon'un yatırım stratejisi, devamlı olarak portföyünün en az %80'ini kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repoya yatırmak suretiyle gelir elde etmektir. Fonun risk yapısının kontrolü amacıyla fon portföyüne dahil edilen yatırım araçları arasında çeşitlendirmeye gidilir. Piyasa koşullarına bağlı olarak %20'yi aşmamak üzere altın ve kıymetli madenlere dayalı sermaye piyasası araçları, gelir ortaklığı senetleri, ipotek ve/veya varlığa dayalı menkul kıymetler ile vadeli/vadesiz mevduat/katılma hesapları, yatırım fonu katılma paylarına ve %10'u aşmamak üzere Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri, ters repo ve BIST-100 endeksindeki paylara yatırım yapılarak fonun getiri ve risk oranı kontrol altında tutulacaktır. Fon, portföyüne tüm vadelerdeki borçlanma senetlerini dahil edebilir. Piyasalarda oluşabilecek fırsatlardan faydalanmak amacıyla fon portföyünde bulunan yatırım araçları üzerinden alım satım işlemleri yapılabilir. 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:

%75 BIST-KYD DİBS TUM ENDEKSİ
%10 BIST-KYD REPO (BRUT) ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL ENDEKSİ
%5 BIST-KYD OSBA SABİT ENDEKSİ

Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (MHG) 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 128 / 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

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. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (MHG) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023**

Döneme Ait Fon İşlemleri

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

	Devlet Tahvili	Özel Sektör Tahvili	Finansman Bonosu	Hisse Senedi	Kamu Kira Sertifikaları (Döviz)	Mevduat (TL)	Yatırım Fonları Katılma Payları	Ters-Repo	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Özel Sektör Kira Sertifikaları	Takasbank Para Piyasası	Diğer
Ocak	71,09%	15,94%	4,35%	3,36%				1,01%	0,47%		3,77%	
Şubat	70,67%	13,64%	4,25%	2,79%		0,45%		5,40%	0,79%		2,02%	
Mart	69,37%	12,41%	7,18%	2,87%		2,26%		2,13%	1,67%		2,11%	
Nisan	66,74%	14,49%	8,96%	3,49%		2,33%		1,47%	1,79%		0,73%	
Mayıs	52,74%	14,23%	14,40%	4,51%		2,88%	5,14%	3,05%	1,85%	0,11%	1,00%	0,08%
Haziran	48,98%	11,00%	17,71%	1,94%		4,76%	7,26%	1,90%	1,98%	2,36%	2,12%	
Temmuz	39,24%	7,75%	23,24%	3,85%	0,85%	3,99%	7,27%	7,47%	2,06%	2,34%	1,93%	
Ağustos	31,66%	14,06%	26,39%	8,56%	6,10%	2,61%	4,88%		1,97%	3,24%	0,53%	
Eylül	31,34%	20,51%	23,67%	5,42%	7,50%	6,05%	0,76%		1,86%	1,60%	0,22%	1,06%
Ekim	21,77%	34,69%	19,08%	4,06%	7,50%	4,00%	0,75%		1,98%	4,23%	0,27%	1,66%
Kasım	18,07%	38,35%	17,81%	3,29%	7,77%	3,77%	0,80%		2,47%	0,84%		6,83%
Aralık	4,42%	39,39%	28,85%	1,96%	7,66%	3,30%	0,04%	1,92%	2,86%	2,19%	-0,08%	7,50%

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 her gün yayınlanmaktadır.

**METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. BORÇLANMA ARAÇLARI GRUP EMEKLİLİK YATIRIM
FONU (MHG) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2023**

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

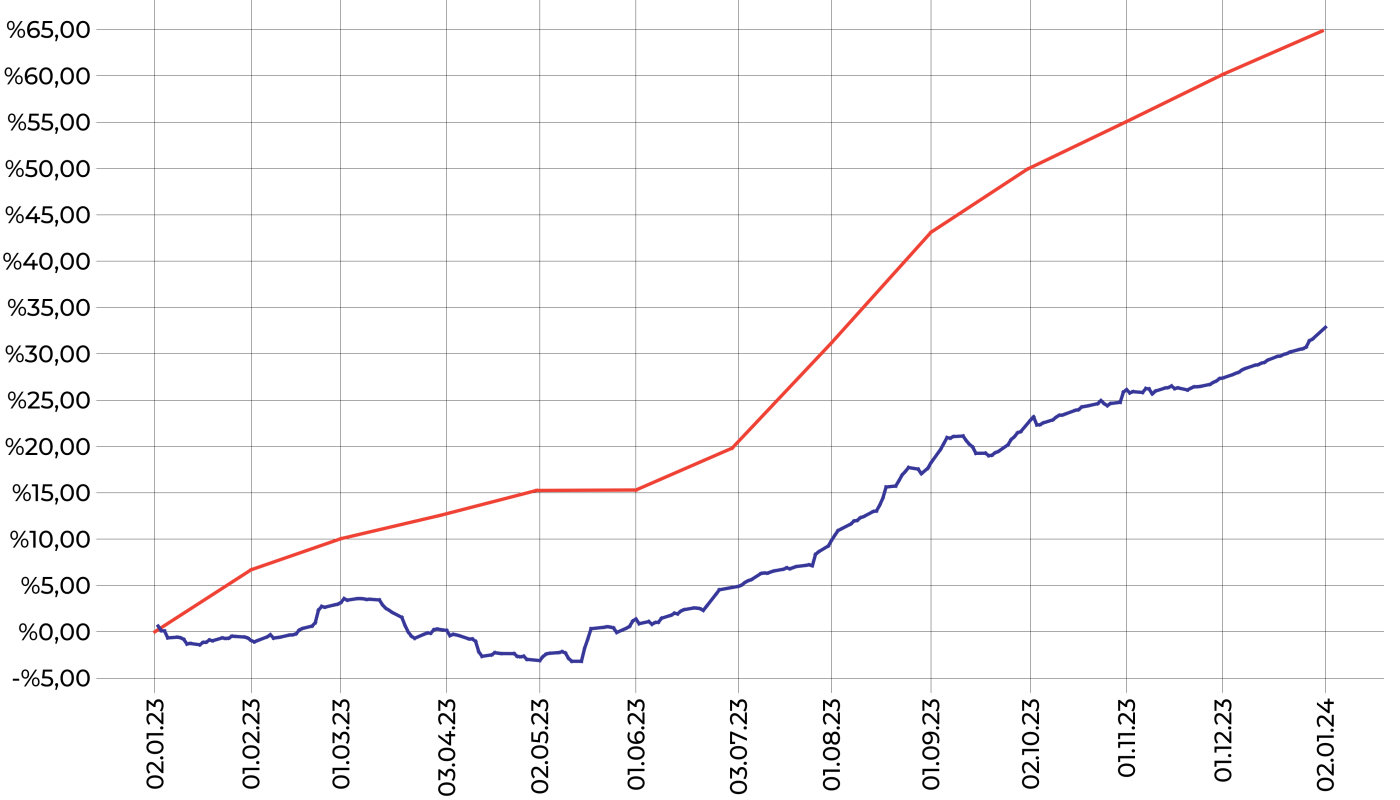
Fon portföyü, 17 Temmuz 2009 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 10.000 TL avans ile oluşturulmuş olup Fon'un benchmarkına uygun portföy yapısına 14.08.2009 tarihinde geçilmiştir. Fon 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir.

02 Ocak 2023 - 31 Aralık 2023 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı %32,86, Fon'un Karşılaştırma Ölçütü %-11,23 performans göstermiştir.

Fon Performansı ve Enflasyon (TÜFE) Grafiği

— MHG — ENFLASYON



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