

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

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	Kamu Yabancı Para (Döviz) Cinsinden Borçlanma Araçları
Faaliyeti	Portföy İşletmeciliği
Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı	2.000.000.000,00 TL
Toplam Fon Tutarı	200.000.000.000,00
Risk Grubu	Agresif (5-7)
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 katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Metlife Emeklilik bireysel emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Fon, portföyünün en az %80'ini kamu kesimince ihraç edilen ve vadesine 5 yıldan az kalmış USD cinsinden eurobondlara (dış borçlanma araçları) yatırmak suretiyle yabancı para cinsinden gelir elde etmeyi amaçlamaktadır.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Yatırım Stratejisi

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

Varlık ve İşlem Türü	En Az	En Çok
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtdışı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) (USD-Vadesine 5 Yılda Kısa Kalan)	%80	%100
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtdışı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) (USD-Vadesine 5 Yılda Uzun Olan)	%0	%20
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtdışı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) (EUR)	%0	%20
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtdışı Özel Sektör Borçlanma Araçları (Döviz)	%0	%20
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (TL)	%0	%20
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yabancı Borçlanma Araçları	%0	%20
Ters Repo İşlemleri	%0	%10
KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Kamu Kira Sertifikaları (TL veya Döviz);KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL);KİRA SERTİFİKALARI-Yurtiçi Özel Sektör Kira Sertifikası (Döviz)	%0	%20
Gelir Ortaklığı Senetleri	%0	%20
Gelire Endeksli Senetler (TL veya Döviz)	%0	%20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	%0	%10
Mevduat/Katılma Hesapları (TL, Altın veya Döviz)	%0	%10
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-Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları;FON-Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları;ORTAKLIK PAYLARI- Yatırım Ortaklığı Payları	%0	%20
FON-Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	%0	%10
ORTAKLIK PAYLARI-Yurtiçi Ortaklık Payları	%0	%20
ORTAKLIK PAYLARI-Yabancı Ortaklık 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

Fon portföyünün en fazla %10'u bankalar nezdinde açtırılacak mevduat/katılma hesaplarında değerlendirilebilir. Ancak tek bir bankada değerlendirilebilecek tutar fon portföyünün %6'sını aşamaz.

Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının (eurobond), borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.Portföye dahil edilecek yerli ortaklık paylarının BIST-100 pay endeksi kapsamında olması gerekir.

Fon portföyünün en fazla %10'u Kurul kaydına alınma şartı aranmaksızın yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonu katılma paylarında değerlendirilebilir. Tek bir yatırım fonunun, yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonunun ve yabancı yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı fon portföyünün %4'ünü, Türkiye'de kurulu tek bir borsa yatırım fonunun katılma paylarına yapılan yatırım tutarı ise fon portföyünün %20'sini geçemez. Yabancı borsalarda işlem gören borsa yatırım fonlarının katılma payları için izahnamesinin Kurulca onaylanmış olması şartı aranmaz.

Belirli bir varlık grubundan oluşan endeksi takip etmek üzere kurulan borsa yatırım fonlarının katılma paylarına yapılan yatırım ilgili varlık grubu için belirlenen yatırım sınırlamaları hesaplamalarına dahil edilir.

Fon portföy değerinin en fazla %20'si yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılabilir.

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Borsada işlem görmeyen yerli ve yabancı özel sektör borçlanma araçlarına en fazla %10'a kadar yatırım yapılabilir.

Türk lirası cinsinden iç borçlanma araçlarına fon portföyünün en fazla %20'sine kadar yer verilebilir.

Türkiye'de bankacılık yetkisine sahip olmayan yabancı bir banka/katılım bankası nezdinde mevduat/katılma hesabı hesabı açılamaz.

Fon paylarının geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacını karşılamak amacıyla, fon portföylerinde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada veya borsa dışında repo yapılabilir, yurt dışında borsa dışı repo sözleşmelerine taraf olunabilir. Yurt dışında taraf olunacak repo sözleşmeleri için, sözleşmelere konu olan varlıkların ilgili ülkenin yetkili kuruluşunda saklanması gerekir.

Tek bir girişim sermayesi yatırım fonuna yapılan yatırım tutarı, fon portföyünün %5'ini geçemez. Katılma payları fon portföyüne dahil edilen yatırım fonlarına giriş, çıkış ve erken çıkış komisyonu ödenmez.

Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanmıştır:

%80 BIST-KYD KAMU EUROBOND 0-5 YIL USD (TL) ENDEKSİ
%10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD ENDEKSİ
%5 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) ENDEKSİ
%5 BIST-KYD KAMU EUROBOND EUR (TL) ENDEKSİ

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

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 126 / 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

Metlife Emeklilik ve Hayat A.Ş. Kamu Dış Borçlanma Araçları (ABD Doları 0-5 Yıl Vadeli) Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin 1.6. ve 5.5. numaralı maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 21/02/2024 tarih ve E-12233903-325.07-50117 sayılı izin doğrultusunda değiştirilmiştir.

Fonun finansal raporlarının bağımsız denetimini yapan kuruluşunun Drt Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. olarak belirlenmesi nedeniyle izahnamenin 1.6. maddesi bu doğrultuda değiştirilmiştir.

İzahnamenin 5.5. maddesinde yer alan eurobond ve yabancı kira sertifikalarının değerlemesine ilişkin kısmı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

"Değerleme gününde ilgili kıymete ilişkin Bloomberg Valuation Servise (BVAL) üzerinde fiyat oluşması halinde BVAL ortanca fiyatlara (BVAL Mid Price) fon değerlendirme tarihine ilişkin işlemiş kupon faizleri/birikmiş kira ilave edilecek kirli fiyat bulunur. Normal işlem günlerinde Londra'da referans fiyatların belirlendiği saat 12:00 itibarıyla oluşan fiyat kullanılır. Yarım iş günlerinde ise, Tokyo'da referans fiyatların belirlendiği saat 05:00 itibarıyla oluşan BVAL ortanca fiyatı kullanılır. Değerleme fiyatı kirli fiyatın TCMB tarafından 15:30'da gösterge niteliğinde açıklanan döviz alış kurlarından Türk Lirasına çevrilmesiyle belirlenir.

Değerleme tarihinde BVAL kotasyon fiyatı bulunmaması durumunda değerlendirme fiyatı en son açıklanan BVAL ortanca fiyata işlemiş kupon faizleri/birikmiş kira eklenerek belirlenir. Ancak olağanüstü durumların meydana gelmesi halinde, Fon Kurul Kararı ile değerlemede kullanacak fiyatlar belirtilen saatlerin dışındaki bir zamanda da farklı veri dağıtım kanallarından alınabilir. Herhangi bir günde eurobondlarla ilgili olarak piyasada oluşmuş bir fiyat olmasına rağmen işlem hacim ve adedinin yetersiz olması ve bu koşullar altında oluşan fiyatın piyasa genelinden aşırı farklılık arz etmesi halinde ve benzeri olağandışı durumlarda, Kurul'a bilgi vermek ve onay almak suretiyle son oluşan gerçekçi fiyat üzerinden içerim hesaplaması yoluyla bulunacak fiyat üzerinden değerlendirme yapılabilir."

Değişiklikler 18/03/2024 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

Fon'un 2024 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:134398 Maslak, İstanbul

Telefon No : 0.212.366 60 00

İnternet Adresi : www.deloitte.com.tr

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

Döneme Ait Fon İşlemleri

2024 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Kamu Dış Borçlanma Araçları	Özel Sektör Dış Borç. Araçları	Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları	Kamu Kira Sertifikaları (Döviz)	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Takasbank Para Piyasası	Mevduat (Döviz)	Mevduat (TL)	Ters-Repo
Ocak	80,77%	14,04%	2,89%	2,05%	0,19%	0,06%			
Şubat	82,32%	15,25%		2,03%	0,19%	0,21%			
Mart	82,63%	14,96%		2,04%	0,19%	0,14%	0,04%	0,01%	
Nisan	81,98%	15,44%		1,74%	0,19%	0,09%	0,55%		
Mayıs	85,07%	13,58%		1,03%	0,19%	-0,36%	0,49%		
Haziran	88,23%	7,03%		1,10%	0,20%	0,22%	0,12%	0,11%	2,99%
Temmuz	89,94%	7,12%		1,11%	0,24%	0,15%		0,01%	1,44%
Ağustos	90,43%	7,13%		1,09%	0,24%	0,07%	0,73%	0,02%	0,30%
Eylül	89,58%	7,81%		1,07%	0,24%	0,01%	1,04%	0,04%	0,21%
Ekim	88,31%	8,21%	0,01%	1,07%	0,24%		1,94%	0,03%	0,20%
Kasım	89,39%	8,24%	0,01%	1,00%	0,24%		1,06%	0,02%	0,04%
Aralık	90,80%	8,27%	0,01%		0,24%	0,03%	0,57%		0,07%

Fon'un eurobond, tahvil/bono ve repo işlemleri Denizbank 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. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
31 Aralık 2024

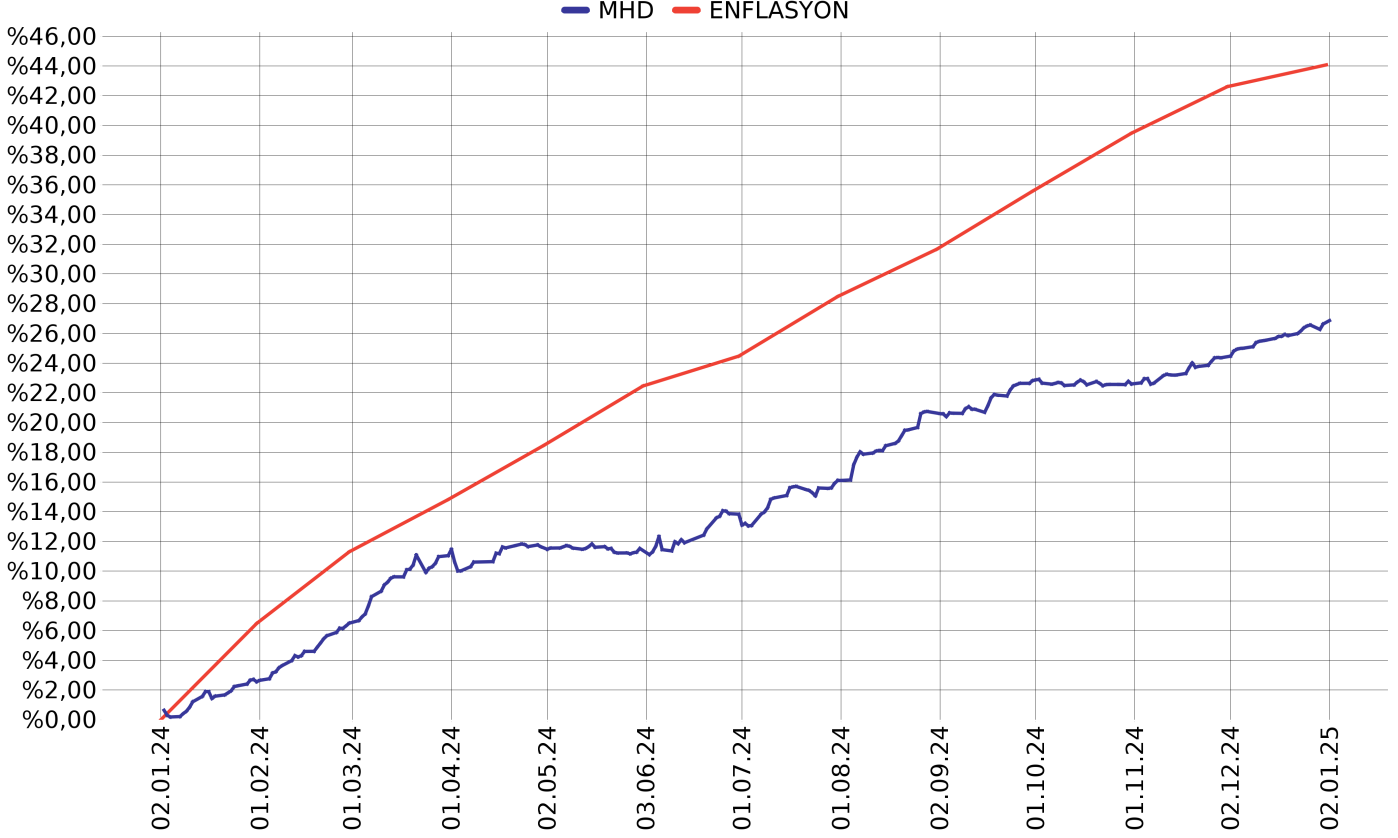
Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

Fon portföyü, 17 Temmuz 2009 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 50.000 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 2024 - 02 Ocak 2025 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı 26,87%, Fon'un Karşılaştırma Ölçütü 27,47% 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