

METLİFE EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KAMU DIŞ BORÇLANMA ARAÇLARI (ABD DOLARI 0-5 YIL VADELİ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU (MHD) FAALİYET RAPORU
30 Haziran 2025

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 katkılarının, 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
30 Haziran 2025

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 Yıldan Kısa Kalan)	%80	%100
BORÇLANMA ARAÇLARI-Yurtdışı Kamu Borçlanma Araçları (Döviz) (USD-Vadesine 5 Yıldan 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
30 Haziran 2025

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**
30 Haziran 2025

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

2025 yılı ilk yarısında fon içtüzüğü ve izahnamesinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Fon'un 2025 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
30 Haziran 2025

Döneme Ait Fon İşlemleri

2025 yılı fon portföyünün aylık bazda ortalama varlık dağılımı aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir.

	Kamu Dış Borçlanma Araçları	Özel Sektör Dış Borç. Araçları	Ters-Repo	Mevduat (Döviz)	Girişim S. Yatırım Fon Katılma Payları	Takasbank Para Piyasası	Döviz Kamu İç Borçlanma Araçları	Yatırım Fonları Katılma Payları	Kamu Kira Sertifikaları (Döviz)	Kamu Yurt Dışı Kira Sertifikaları	Mevduat (TL)
Ocak	90,67%	7,99%	0,52%	0,48%	0,28%	0,05%	0,01%				
Şubat	87,39%	6,96%	4,28%	1,02%	0,28%	0,06%	0,01%				
Mart	83,34%	7,10%	3,58%	4,45%	0,29%	0,11%	0,01%	1,08%	0,06%		
Nisan	78,03%	6,94%	2,46%	6,34%	0,28%	0,13%	0,01%	3,40%	0,22%	2,18%	
Mayıs	77,82%	6,88%	1,73%	4,42%	0,28%	0,08%	0,01%	2,87%	0,22%	5,69%	
Haziran	78,82%	6,95%	0,82%	1,26%	0,28%	0,07%	0,01%	3,17%	0,22%	8,40%	0,01%

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
30 Haziran 2025

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

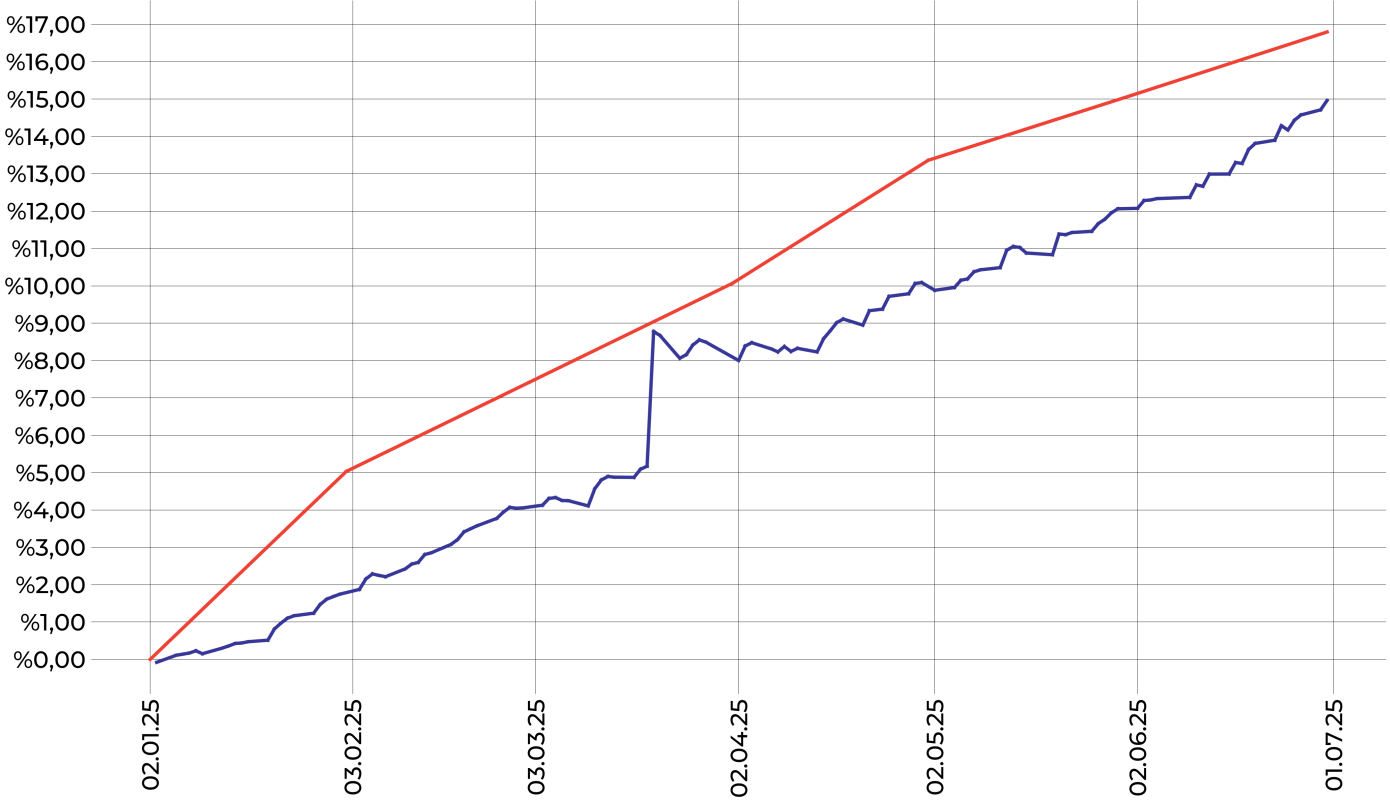
Fon portföyü, 17 Temmuz 2009 tarihinde Kurucu tarafından tahsis edilen 50.000 TL avans ile oluşturulmuş olup Fon'un benchmarkına uygun portföy yapısına 14.08.2009 tarihinde geçilmiştir. Fon 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir.

02 Ocak 2025 - 01 Temmuz 2025 döneminde;

Fon'un Birim Pay Fiyatı 14,96%, Fon'un Karşılaştırma Ölçütü 16,98% performans göstermiştir.

Fon Performansı ve Enflasyon (TÜFE) Grafiği

— MHD — 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