

MetLife

Aylık Fon Bülteni

Mart 2018



MetLife
Emeklilik ve Hayat

Hayata birlikte yön verelim

Yakın Dönem Beklentilerimiz - 1

Küresel piyasaların getirilerinin negatif olduğu Şubat ayından sonra, Mart ayı da zayıflığın devam ettiği bir dönem oldu. Mart ayı içerisinde Gelişmiş Ülkeler (“GÜ”) hisse senetleri %2,5, Gelişmekte olan Ülkeler (“GoÜ”) hisse senetleri ise %2,2 düşüş yaşadı. Böylece GÜ hisse senetleri ilk çeyreği %1,8 ekside tamamlarken, GoÜ hisse senetleri ise aynı dönemi %0,9 artıda tamamlamış oldu. Dolar Endeksi (“DXY”), Mart ayında %0,5 değer kaybederek, 2018 yılının ilk çeyreğinde %2’lik bir değer kaybına ulaşmış oldu. Dolayısıyla, 2017 başından beri süre gelen DXY’nin zayıf seyri bu yılın ilk çeyreğinde de devam etti. Buna paralel olarak GoÜ para birimleri, Mart ayını bir önceki ay ile aynı seviyede ilk çeyreği ise %1,9 değer kazanarak noktaladı.

Janet Yellen, Mart ayı ile birlikte FED başkanlığını Jay Powell’a devretti. Yeni FED başkanı ilk toplantısında, piyasaların beklentilerine paralel olarak, faizleri 25 baz puan yukarıya çekti. Buna ek olarak 2018 yılında 3 adet faiz artışı öngörüsü korundu. Ekonomik görünüm hakkında ise pozitif mesajlar verildi. Enflasyon tarafında kurulun önemli bir kaygısının olmadığı görüldü. Özellikle 2018 yılında öngörülen faiz artırım adedinde bir değişim olmaması, ABD 10 yıllık tahvil faizlerine alım getirdi. Toplantı gününe %2,88 verim ile giren ABD 10 yıllık tahvilleri Mart sonu itibari ile %2,74’e kadar geriledi.

Şubat ayında yükselen faizlerin başlattığı satış dalgasını, Mart ayında ABD’de teknoloji hisseleriyle ilgili haberler devam ettirdi. 2018 ile birlikte düşük oynaklık dönemini geride bırakmış olan ABD hisse senetlerinde yüksek oynaklık seviyeleri halen devam ediyor. Mart ayında teknoloji hisselerinin önderliğinde yaşanan satışlar ile birlikte, S&P 500 Endeksi’nin oynaklığı ile NASDAQ Endeksi’nin oynaklığı arasındaki fark da açılmış oldu.

Küresel satışların devam ettiği Mart ayında BIST 100 Endeksi, Şubat ayındaki görece kuvvetli duruşunu sergileyemedi ve %3,5’lik bir değer kaybı yaşayarak 2018’in ilk çeyreğini %0,4 ekside tamamladı. Asıl ayrışma ise TL tarafında yaşandı. Mart ayında USD/TL kuru %3,8’lik artışla 3,94’e kadar yükseldi. Ayrıca, sepet döviz olarak bakıldığında da Mart ayında tarihsel en yüksek seviyeler görüldü ve sepet 4,50 seviyelerini test etti.

Yurt içine baktığımızda, Şubat ayı enflasyonu beklentilerin üzerinde %10,26 olarak açıklandı ve Kasım 2017’de başlayan enflasyondaki düşüş trendinde bir miktar yavaşlama gözlemlendi. Piyasa beklentilerinin üzerinde açıklanan enflasyon ve hızlı bir değer kaybı yaşayan TL, verim eğrisi üzerinde etkili oldu. Kısa taraf 100 baz puan, uzun taraf ise 60 baz puan yükselerek, sırasıyla %13,62 ve %12,20 basit faiz seviyeleri görüldü.

Yakın Dönem Beklentilerimiz - 2

Önümüzdeki dönemde karşımıza daha çok çıkması muhtemel bir diğer konu ise küresel ticaret savaşları. ABD'nin çelik ve alüminyuma sırası ile %25 ve %10 ithalat vergisi açıklaması ile başlayan korumacı eylemler, Çin ve ABD'nin karşılıklı olarak belirli ürün gruplarına gümrük vergisi uygulaması ile devam etti. Uzun yıllardan sonra ilk kez tüm ekonomilerin senkronize bir şekilde büyüdüğü bir ortamda, ticaret savaşları önemli bir tehdit olarak karşımıza çıkıyor.

Pay (Hisse Senedi) Piyasası: Mart ayına 119.000 seviyesinden başlayan BIST 100 Endeksi, ay başında, ortasında ve sonunda her biri bir öncekinden daha aşağıda olacak şekilde yaptığı dipler ile birlikte 115.000 seviyesine geriledi. Borsada önümüzdeki dönem yurt dışında artan oynaklık ile birlikte zayıf bir seyir izlenebilir. Ancak, görece ucuz değerlendirme ve güçlü kar görünümünün Türk hisse senetlerini desteklemesini bekliyoruz.

Tahvil Piyasası: Son dönemde kurda yaşanan hızlı değer kaybı ve Şubat ayı enflasyonunun beklentilerden yüksek gerçekleşmesi ile birlikte, enflasyon beklentilerinde bir gevşeme beklememekteyiz. Dolayısıyla, verim eğrisinin uzun tarafında aşağı yönün oldukça sınırlı olduğunu düşünüyoruz. Yaz aylarına kadar enflasyonda (baz etkileri ile) sınırlı olsa da gerileme bekleniyor. TCMB'nin sıkı duruşunun devam ettiği bir ortamda verim eğrisinin kısa tarafı için bir fırsat penceresi olabilir.

Döviz Piyasası: DXY'nin sene başından beri değer kaybetmesine karşın, USD/TL döviz kuru 2018'in ilk 3 ayında %4 değer kaybederek 3,94 seviyelerine yükseldi. ABD'de yükselen enflasyon ile beraber, FED'in faiz artırımı politikasının etkilerini DXY üzerinde görmeyi ve önümüzdeki dönemde TL değer kaybının yavaşlayarak da olsa devam etmesini bekliyoruz.

Fonlarımız



Para Piyasası Fonu (Risk: Düşük)

Hangi Katılımcılara uygun?

Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur. Riski yani oynaklığı (volatilite) en düşük fonumuzdur.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHL	%1,09	%1,02	Fon Büyüklüğü 106.191.956 TL Katılımcı Sayısı 24.694	- Ters Repo - Finansman Bonosu - Vadeli Mevduat - Takasbank Para Piyasası

Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi Katılımcılara uygun?

Kamu borçlanma araçlarından faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda tatminkar getiri sağlamayı hedefleyen katılımcılara hitap eder.

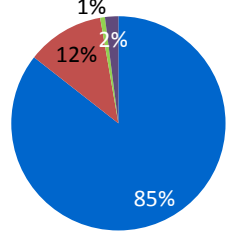
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHK	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 532.500.844 TL Katılımcı Sayısı 158.643	- Devlet Tahvili - Vadeli Mevduat - Finansman Bonosu - Özel Sektör Tahvili

Fonlarımız

Döviz Fon (Risk: Orta)

Hangi Katılımcılara uygun?

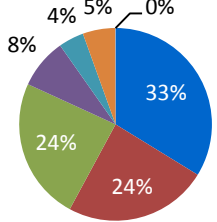
Ağırlıklı olarak tüm vadelerdeki eurobondlara yatırım yaparken ortalama portföy vadesini 3-4 yıl civarında tutmak suretiyle dövizin hareketine paralel getiri sağlamak isteyen katılımcılara uygundur. Hem USD hem de EURO bazında yatırım yaparak parite riskini de dengeleyen bir fondur.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHD	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 96.751.351 TL Katılımcı Sayısı 11.603	 - Eurobond - Vadeli Mevduat - Takasbank Para Piyasası - Katılım Hesabı

Dengeli Değişken Fon (Risk: Orta)

Hangi Katılımcılara uygun?

Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygundur.

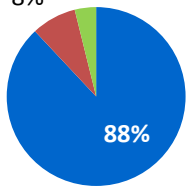
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHE	%2,28	%2,21	Fon Büyüklüğü 349.036.416 TL Katılımcı Sayısı 83.060	 - Devlet Tahvili - Pay (Hisse Senedi) - Vadeli Mevduat - Finansman Bonosu - Özel Sektör Tahvili - Takasbank Para Piyasası - Yatırım Fonu Katılma Belgesi

Fonlarımız

Hisse Fon (Risk: Yüksek)

Hangi Katılımcılara uygun?

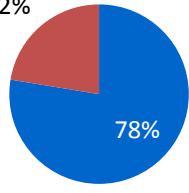
Katkı paylarının bir kısmını veya tamamını hisse senetlerine yatırarak sermaye kazancı ve temettü geliri elde etmek isteyen katılımcılara hitap eder. Uzun vadede yüksek getiri sağlamak için ara dönemlerde tasarruflarının değer kaybetme ihtimalini göze alabilen katılımcılar için uygundur. Bir başka deyişle agresif yatırım karakteri olan, hisse senetlerine ilgi duyan katılımcılar için emeklilik fon alternatifidir.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHH	%2,28	%2,21	Fon Büyüklüğü 78.403.017 TL Katılımcı Sayısı 22.773	 - Pay (Hisse Senedi) - Takasbank Para Piyasası - Ters Repo

Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi Katılımcılara uygun?

Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygun olan ve faiz getirisi elde etmeyen bir fondur. Ağırlıklı olarak kira sertifikalarıyla sürekli olarak belli kriterlere göre faizsiz amaca uygunluğu açısından test edilen yerli hisse senetlerine yatırım yapar.

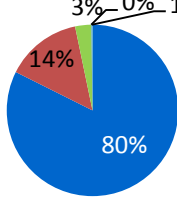
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHS	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 3.852.196 TL Katılımcı Sayısı 799	 - Kamu Kira Sertifikası - Pay (Hisse Senedi)

Fonlarımız

Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi Katılımcılara uygun?

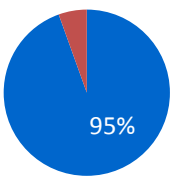
Sadece devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, devlet katkılarını yüksek riskten uzak tutmaya çalışırken yüksek getiri beklentisi olan yatırım araçlarının getirilerinden de belli ölçüde faydalanmaya çalışan bir yönetim yaklaşımıyla tüm katılımcılar için uygun bir fondur.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHT	%0,37	%0,35	Fon Büyüklüğü 232.483.933 TL Katılımcı Sayısı 156.127	 - Devlet Tahvili - Vadeli Mevduat - Pay(Hisse Senedi) - Takasbank Para Piyasası - Hazine Bonosu

Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi Katılımcılara uygun?

Sadece devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, devlet katkılarını yüksek riskten uzak tutmaya çalışırken, yüksek getiri beklentisi olan yatırım araçlarının getirilerinden de belli ölçüde faydalanmaya çalışan bir yönetim yaklaşımıyla hiç bir şekilde faiz geliri elde etmek istemeyen katılımcılar için uygun bir fondur.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHA	%0,37	%0,35	Fon Büyüklüğü 830.045 TL Katılımcı Sayısı 777	 - Kira Sertifikası - Pay (Hisse Senedi)

MetLife Fonları Performansı

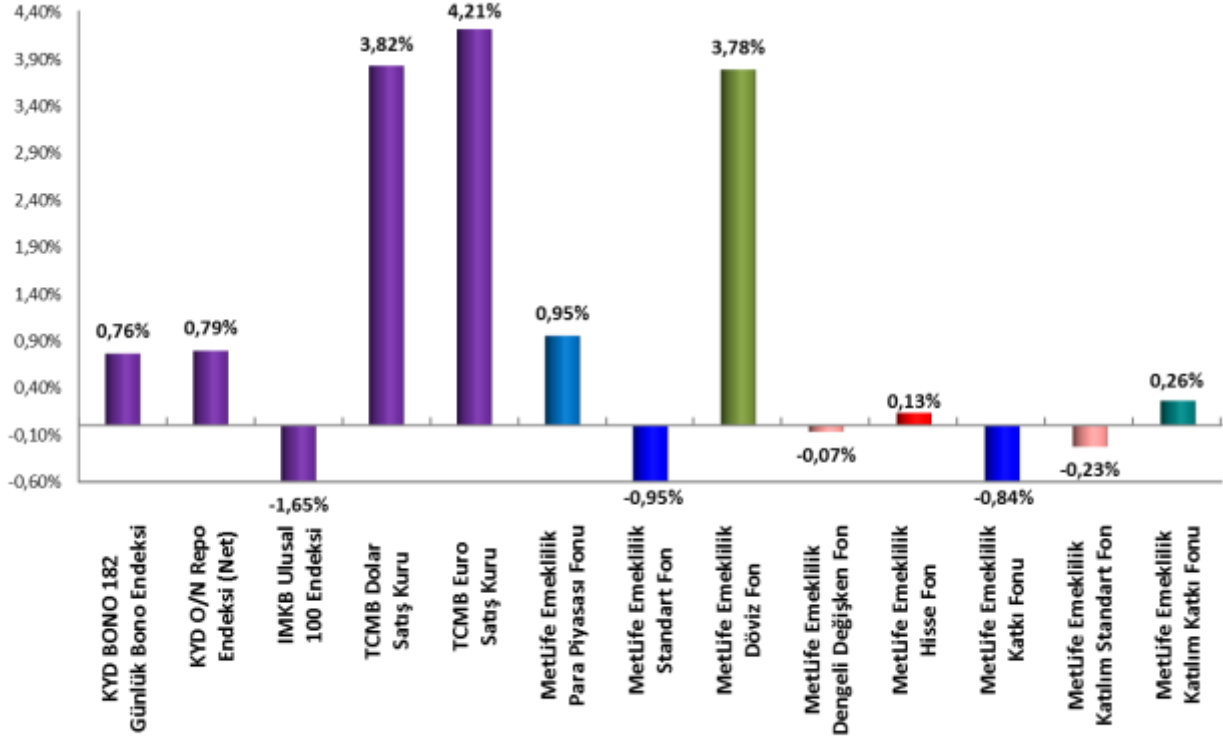
MetLife Emeklilik Yatırım Fonları	Fon Kuruluş Tarihi	Fon Kuruluşundan İtibaren Getiri	Son 1 Ay Getiri	Son 1 Yıl Getiri
Para Piyasası Fonu	18.11.2009	84,94%	0,14%	11,95%
Standart Fon	18.11.2009	58,60%	0,69%	5,59%
Döviz Fon	18.11.2009	166,03%	-1,43%	16,79%
Dengeli Değişken Fon	18.11.2009	103,44%	0,64%	15,51%
Hisse Senedi Fonu	18.11.2009	134,67%	1,48%	29,40%
Katkı Fonu	02.05.2013	35,88%	0,91%	7,41%
Katılım Standart Fonu	13.01.2014	41,73%	0,19%	13,38%
Katılım Katkı Fonu	28.02.2014	35,66%	0,02%	9,15%

Fonlarımızın strateji, içerik ve performansları ile ilgili her türlü detaylı bilgiyi metlife.com.tr internet sitemizde “Emeklilik Yatırım Fonları” sayfasından güncel olarak takip edebilirsiniz.

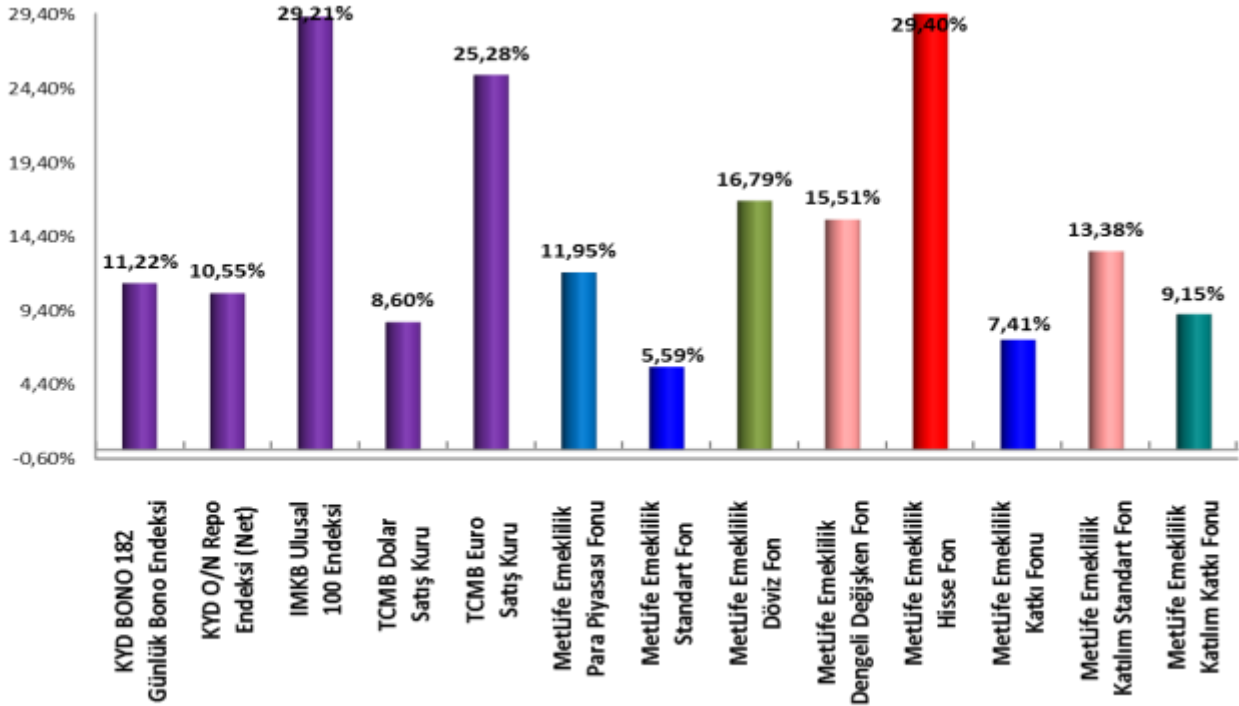
Bu belge MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından sadece bilgi amaçlı yayınlanmış olup, içeriğinin hiçbir bölümü alım-satım yönünde yatırım tavsiyesi olarak değerlendirilemez. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Burada yer alan görüşler, yatırımcının mali durumuna veya risk ve getiri tercihlerine uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilere uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Karşılaştırmalı Alternatif Yatırım Araçları

Son 1 Ay
02.03.2018 - 02.04.2018



Son 1 Yıl
02.04.2017 - 02.04.2018



MetLife
Emeklilik ve Hayat

Hayata birlikte yön verelim

Bireysel Emeklilik Sistemiyle İlgili Bunları Biliyor Musunuz?

%25
Devlet Katkısı

Bireysel emeklilik hesabınıza yapacağınız her katkı payının %25'i oranındaki tutarı devlet tarafından emeklilik hesabınıza ödenir.

Maksimum Devlet Katkısı

Bir takvim yılında hak kazanabileceğiniz maksimum devlet katkısı tutarı, yıllık toplam brüt asgari ücretin %25'i kadardır. Bu fırsattan maksimum seviyede faydalanabilmek için katkı payı tutarınızı aylık brüt asgari ücret olarak belirleyebilir veya düzenli olarak katkı payı tutarınızı artırabilirsiniz.

18

Katılım Şartları

Sisteme katılmak için 18 yaşından büyük; devlet katkısından faydalanabilmek içinse T.C. vatandaşı veya mavi kart sahibi olmanız gerekmektedir.

**56 YAŞ
10 YIL**
Hakediş

Bireysel emeklilik sisteminde en az 10 yıl kalıp 56 yaşınızı doldurduğunuzda devlet katkısının tamamını almaya hak kazanarak emekli olabilirsiniz.

Devlet Katkısı Hakediş Süresi

Sistemde Kalış Süresi	10 yıldan fazla, 56 yaşından sonra	10 yıldan fazla, 56 yaşından önce	6-10 yıl	3-6 yıl	0-3 yıl
Hakediş Oranı	%100	%60	%35	%15	%0

5+

Yılı aşan sözleşmelerde %0 kesinti avantajı

Bireysel emeklilik planları kapsamında yönetim gider kesintisi ve giriş aidatı kesintilerinin toplam tutarı sözleşmenin ilk 5 yılında, her yıl için aylık brüt asgari ücretin %8,5'ine karşılık gelen tutarı aşmayacaktır. Sözleşmenin 6. yılından itibaren giriş aidatı ve yönetim gideri kesintisi adı altında hiçbir kesinti yapılmayacaktır.

E-şube

MetLife E-şube üzerinden birikimlerinizi takip edebilir, katkı payı tutarınızı ve kişisel bilgilerinizi değiştirebilir, tüm işlemlerinizi anında gerçekleştirebilirsiniz.



MetLife
Emeklilik ve Hayat

0850 222 0 638
(MET)

metlife.com.tr

MetLifeTR



MetLife

Emeklilik ve Hayat

MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kavacık Ticaret Merkezi
Rüzgârlıbahçe Mahallesi Kavak Sokak
B Blok No.: 18 Kavacık - Beykoz 34805 İstanbul
Sicil No.: 388669
Mersis No.: 0854006902900014

0850 222 0 638 (MET)

Faks: (0216) 538 94 94

metlife.com.tr  /  / 

MetLife, Inc (NYSE: MET), kendisine bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ("MetLife") aracılığıyla, bireysel ve kurumsal müşterilerinin değişen dünyalarına yön vermelerine yardım etmek üzere sigorta, yıllık gelir sigortaları, çalışan yan hakları ve varlık yönetimi alanlarında hizmet veren, dünyanın önde gelen finansal hizmet şirketlerinden biridir. 1868 yılında kurulmuş olan ve 40'tan fazla ülkede faaliyet gösteren MetLife; Amerika Birleşik Devletleri, Japonya, Latin Amerika, Asya, Avrupa ve Ortadoğu'da pazar lideri konumundadır. Daha fazla bilgi için www.metlife.com adresini ziyaret ediniz.