

MetLife

Aylık Fon Bülteni

Kasım 2020



Yakın Dönem Beklentilerimiz - 1

Piyasa Değerlendirmesi - Kasım 2020

Kasım ayında Dünya Gündemini belirleyen en önemli faktörlerden olan ABD Başkanlık seçimleri, çok düşük oy farklarıyla seyreden iki partinin günler süren sayım ve itiraz mücadelesiyle sonuçlandı. Ama belirsizlik ve itiraz sürecinin bir haftada sakin bir şekilde geride bırakılması ve yeni hükümetin yılbaşından itibaren ek teşvik ve genişleme paketleri uygulayacağı beklentisi, başta hisse senedi piyasalarında olmak üzere global ölçekte yükseliş yarattı.

Ekim ayının ikinci yarısında seçim belirsizliği, ilk yarısındaki kazançları fazlasıyla eritmişti. Kasım ayı ise, başta Dow Jones Sanayi endeksi olmak üzere, tüm borsalarda yeni rekor getiren yükselişlere sahne oldu. Bu genel yükselişten en çok yararlananlardan birisi de Borsa İstanbul oldu. Ekim ayını 1112 puanla bitiren BİST-100 endeksi, Kasım'ın son haftasına dek yükselişini süreklileştirerek 1342 rekor seviyeden kapattı. Böylece ayın son günü gelen sert kâr realizasyonunu hariç tutarsak, yüzde 20,6'ya varan bir aylık yükseliş göz kamaştırdı.

Kasım ayında hisse hareketleri dışında en fazla göze çarpan olgu, ABD dolarındaki zayıflama oldu. DXY endeksi, aya 94 civarında başlayıp 91,5 civarında bitirdi. Bu süre içinde Avro/Dolar paritesi, 1,16'lardan 1,20'lere yükseldi. Dolardaki zayıflama, altındaki zayıflamayla birlikte sürdü. Altın, Kasım'ın ilk haftası 1950 ons/dolar seviyesini test ettikten sonra önce 1900, sonra da ayın son iki günü 1800 seviyesini kırdı ve 150 dolar civarında bir gevşeme yaşamış oldu.

ABD 10 yıllık tahvil faizlerinin Ağustos başında yüzde 0,5 yakınlarında yeni bir dip yaptıktan sonra Kasım ayına kadar yüzde 1,0 seviyesine çok yaklaştıktan sonra Kasım boyunca yüzde 0,8-1,00 aralığında dalgalandığını gördük.

Avrupa'da gündem, Covid-19 pandemisi vakalarının sert yükselişinin sürmesiydi. Ülkemizde de vaka sayısında güçlü artış, yılsonu yeni bir kapanma ve hizmet sektörü merkezli yeni daralma kaygılarını tekrar depreştirdi.

Kasım-Aralık aylarının pandemi açısından çok zor geçeceğinin anlaşılması, yeni geliştirilen aşılarda denemelerindeki başarılar, ilk çeyrekte yaygın aşı uygulaması yapılacağı beklentisi ve olumlu gelen üçüncü çeyrek bilançolarıyla dengelendi ve çoğu ülkede yukarı trendler, ay boyunca hiç bozulmadı.

Uluslararası gelişmeler

Fransa, Kasım başından itibaren kısmi fakat ısrarlı kapanma kararı alan ilk ülke oldu. Onu Büyük Britanya takip etti. Bu iki ülkede yeni vaka sayıları ay ortasından itibaren düşüşe geçince diğer çoğu ülke de benzer kararları hızla alarak hayata geçirmek durumunda kaldılar. Kararların etkisiyle, ulaşım, lokantacılık ve otelcilik sektörlerinde son çeyrek beklentilerde ciddi zayıflama oldu.

Turizm sezonunun Ekim ayı itibarıyla sona ermiş olması etkiyi sınırlarken, bahsedilen sektörler haricinde Eylül ve Ekim verilerinin olumlu seyretmesi ve aşı iyimserliği, bir karamsarlık dalgasını engelledi. Avro bölgesi üçüncü çeyrekte rekor büyüme kaydetti. Yüzde 12,7'lik sonuç, yüzde 9,6 olan tahmin ortalamasının oldukça üzerindiydi.

Finans hariç hizmet sektörü ve istihdam piyasası ise reel ekonominin aksine zayıf kalmaya devam etti. Çoğu ülkede hizmet sektörü PMI rakamları 50 seviyesinin altında daralma işaret etmeye devam ediyor. Ekim ayı için ABD ADP özel sektör yeni istihdam verisi, beklenenin yarısı kadar geldi. Eylül ayındaki 753 bin yeni istihdama kıyasla, Ekim ayı 365 bin yeni istihdam yarattı.

Yakın Dönem Beklentilerimiz - 2

FED yetkilileri, seçim atmosferine rağmen iki partili kurullardan ek teşvik paketleri çıkması gerektiği konusunu ısrarla vurguladılar. Buna rağmen Senato, iki partili kurullarını çalıştırmakta başarısız oldu ve ek teşvik paketleri konusu yılbaşından sonra yeni kurulacak hükümetin icraatlarına kaldı.

Brent türü hampetrol, Kasım boyunca yükseliş trendinde kaldı ve 2 Kasım'da varil başı 37 ABD Dolarının altından başladığı yukarı hareketini 25 Kasım'da 49 dolara yaklaştı. 49 dolara kadar sürdürdü ve bu seviyenin altında 47-49 dolar aralığında yataylaştı.

IMF Baş ekonomisti Gita Gopinath, pandeminin ekonomik etkileriyle mücadele için toplam 12 trilyon dolarlık küresel mali destek sağlandığını açıkladı. Ay biterken önemli bir haber de Uzakdoğu'dan geldi ve gelişen piyasaları destekledi: Çin Kasım ayı imalat PMI, 52,1 değerini alarak son 3 yılın en yüksek seviyesine ulaştı. Pandemi ve ABD ile ticaret savaşlarına rağmen Çin'de Kasım ayında açıklanan sanayi işletmeleri kârları da rekor seviyede gerçekleşti.

Ulusal Gelişmeler

Türkiye'de otomotiv satışlarında tüm zamanların Ekim ayı rekoru kırıldı. Yıllık satış artış oranı yüzde 78,1'i, otomobil segmenti yıllık artışı yüzde 90,9'u ve hafif ticari araç satış artışı da yüzde 102,6'yı buldu. Kasım ayında ise yerli otomobil ve hafif ticari araç pazarı bir yıl öncesine göre yüzde 69,1 büyüdü. Böylece Ocak-Kasım dönemi yerli otomobil ve hafif ticari araç pazar büyüklüğü bir yıl öncesine göre yüzde 84,3 artış göstermiş oldu.

Reel efektif döviz kuru Ekim'de 60,66 ile tüm zamanların en düşük seviyesini gördü Eylül ayında rakam 62,3 idi. Kasım ayı başında günlük yeni Covid-19 vakaları 2 bin seviyesinin biraz üzerindeyken, ay ortasında 3500'e, 25 Kasım'da 7400'e yaklaştı. Semptom göstermeyen pozitif sonuçların da eklenmesiyle, ay sonunda 30 bin seviyesini buldu.

Ayın ilk haftasının sonunda ekonomi yönetiminde ve TCMB'de yönetim değişikliği oldu. Naci Ağbal ve Lütfi Elvan'ın ilk mesajları ve sektör iletişimi, piyasalarda olumlu karşılandı. PPK toplantısında gösterge faiz, 475 puan yükseltilerek ağırlıklı ortalama fonlama maliyetine getirilince, GLP faizi üzerinden para politikası yürütme karmaşıklığı ortadan kaldırılmış oldu.

Yeni sadeleşme ve kuvvetli iletişim politikası, ABD seçimleri sonrası karışıklık korkusunun aşılmasıyla birleşince hem tahvil, hem döviz, hem de pay piyasalarında iyimser bir atmosfer yakalanmış oldu. 6 Kasım'da 8,50 TL üzerinde zirve kapanış yapmış olan ABD doları, yeni koşullar altında hızla düşerek 19 Kasım'da 7,55 TL seviyesine kadar gevşedi ve ayı 7,83'ten kapattı.

Aybaşında 14,5 seviyesinin üzerinde bulunan 10 yıllık tahvil faizleri, ısrarlı alımlarla 20 Kasım'a kadar 12 seviyesinin altına kadar düştü ve ay sonunda 12,5 civarında dengelendi. İki yıllık tahvil faizleri ise 15,5 seviyelerinden 13,5 seviyelerine doğru daha sınırlı düştükten sonra 14,5 seviyesine doğru daha sert toparladı ve ay boyu daha az kazanç göstermiş oldu.

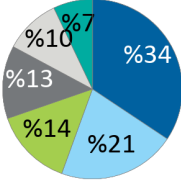
Fon yöneticilerinin kişisel görüşleri olarak hazırlanmıştır. Yatırım tavsiyesi veya danışmanlığı niteliğinde değildir. Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ve Denizbank A.Ş. fonları yönetirken bu stratejileri temel almak zorunda değildir. Güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan derlenmiştir, kaynaklardaki hatalı veriler yazarı bağlamaz. Yorumlar yazarının kişisel görüşlerini yansıtır ve ilgili şirketlerin resmi görüşü yerine geçmez. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. © 2020 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Fonlarımız

Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

Hangi katılımcılara uygun?

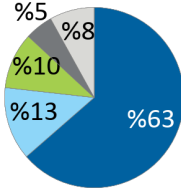
Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur. Riski yani oynaklığı (volatilité) en düşük fonumuzdur.

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 177.774.116TL Katılımcı Sayısı 25.277	 - Finansman Bonosu - Devlet Tahvili - Ters-Repo - Vadeli Mevduat - Banka Bonosu - Diğer

Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Ağırlıklı olarak kamu borçlanma araçlarından, %10'dan az olmamak üzere yerli hisse senetlerinden ve diğer yatırım araçlarından faiz, kar payı, temettü ve sermaye kazancı elde etmek suretiyle reel bazda tatminkar getiri sağlamayı hedefleyen katılımcılara hitap eder.

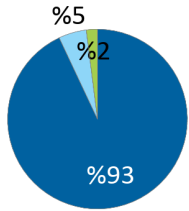
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHK	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 743.382.451TL Katılımcı Sayısı 148.200	 - Devlet Tahvili - Hisse Senedi - Banka Bonosu - Finansman Bonosu - Diğer

Fonlarımız

Döviz Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

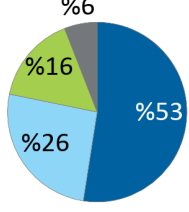
Ağırlıklı olarak tüm vadelerdeki eurubondlara yatırım yapan, fon ortalama portföy vadesini 3-4 yıl civarında tutmak suretiyle uzun vadeli eurobondlara nazaran eurobond piyasası oynaklıklarından daha az etkilenmeyi hedefleyen katılımcılara uygundur. Fon hem USD hem de EURO cinsinden eurobondlara yatırım yaparak parite riskini de bir ölçüde dengelemeye çalışır.

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 340.098.060TL Katılımcı Sayısı 17.461	 - Eurobonds - Ters-Repo - Vadeli Mevduat

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.

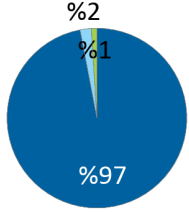
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHE	%2,28	%2,21	Fon Büyüklüğü 342.846.069TL Katılımcı Sayısı 55.621	 - Devlet Tahvili - Hisse Senedi - Özel Sektör Tahvili - Diğer

Fonlarımız

Hisse Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

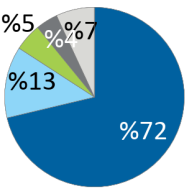
Katkı paylarının bir kısmını veya tamamını hisse senetlerine yatırarak sermaye kazancı ve temettü geliri elde etmek isteyen katılımcılara hitap eder. Uzun vadede yüksek getiri sağlamak için ara dönemlerde tasarruflarının değer kaybetme ihtimalini göze alabilen katılımcılar için uygundur. Bir başka deyişle 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 109.072.702TL Katılımcı Sayısı 16.144	 - Hisse Senedi - Türev Araçları - Takasbank

Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Sadece devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, en az %70 oranında kamu borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikalarından, %10'dan az olmamak üzere yerli hisse senetlerinden ve mevzuat kapsamında yatırım yapılabilecek diğer varlıklardan faiz, kar payı, temettü ve sermaye kazancı elde ederek devlet katkılarında tatminkar getiri sağlamayı hedefler.

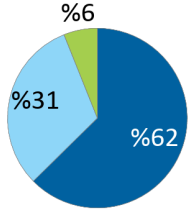
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHT	%0,37	%0,35	Fon Büyüklüğü 412.057.353TL Katılımcı Sayısı 166.107	 - Devlet Tahvili - Hisse Senedi - Finansman Bonosu - Banka Bonosu - Diğer

Fonlarımız

Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

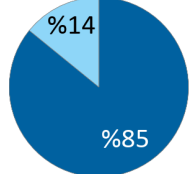
Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygun olan ve faiz getirisi elde etmeyen bir fondur. 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 6.441.352TL Katılımcı Sayısı 722	 - Kamu Kira Ser. - Hisse Senedi - Özel Sektör Kira Ser.

Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Sadece faizsiz emeklilik planları kapsamındaki devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, en az %70 oranında kamu kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetlerinden, %10'dan az olmamak üzere katılım endeksine tabi yerli hisse senetlerinden ve mevzuat kapsamında yatırım yapılabilecek diğer varlıklardan kar payı, temettü ve sermaye kazancı elde ederek devlet katkılarına faizsiz tatminkar getiri sağlamayı hedefler.

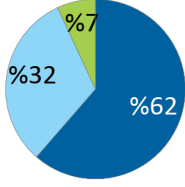
Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHA	%0,37	%0,35	Fon Büyüklüğü 3.000.188TL Katılımcı Sayısı 5.631	 - Kamu Kira Ser. - Hisse Senedi

Fonlarımız

Altın Katılım Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

Ağırlıklı olarak altın bazında yatırım yaparak, altının Türk Lirası karşısındaki getirisini elde etmeyi hedefleyen katılımcılara uygundur.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MEA	%1,09	%1,05	Fon Büyüklüğü 212.403.884TL Katılımcı Sayısı 10.086	 - Kıymetli Madenler - Kamu Kira Ser. - Katılım Hesabı

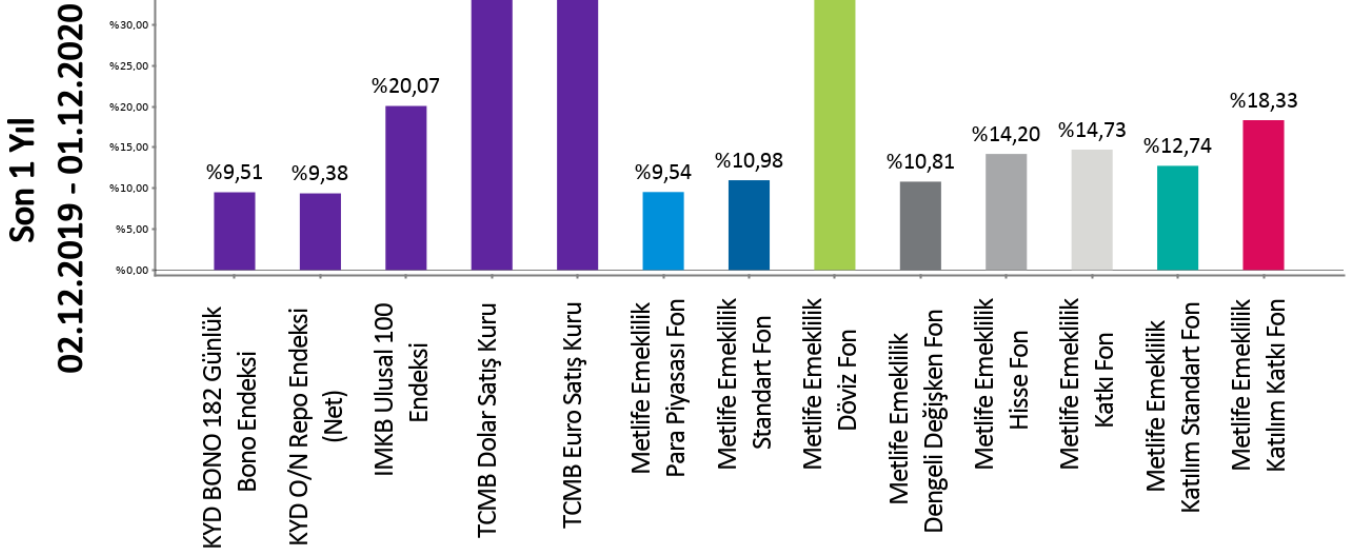
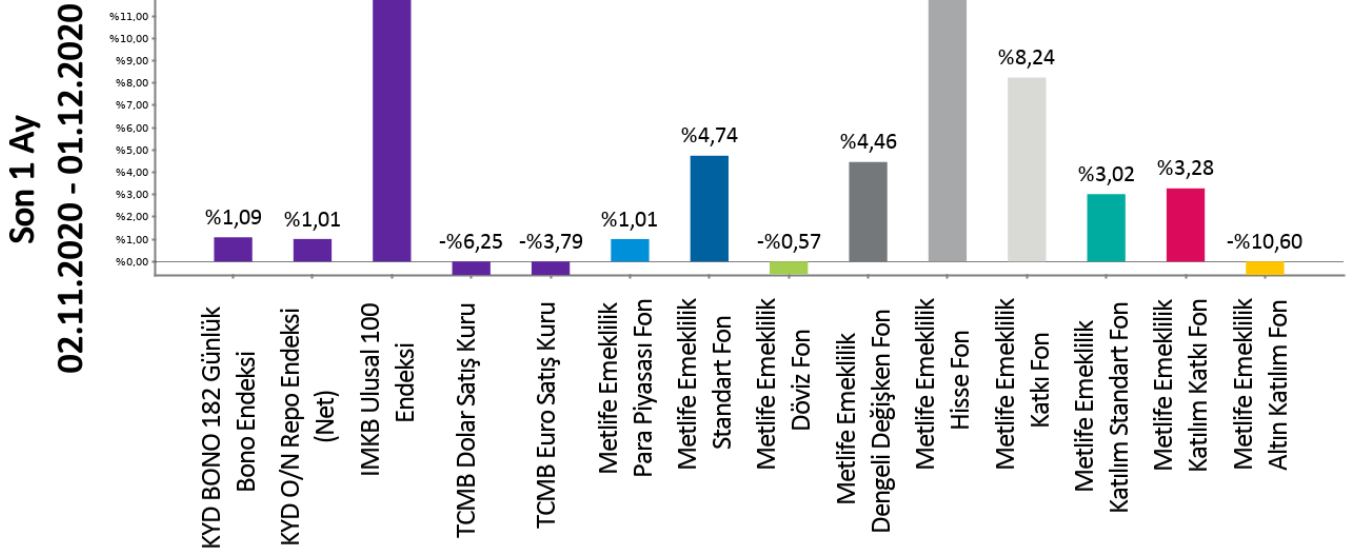
MetLife Fonları Performansı

MetLife Emeklilik Yatırım Fonları	Fon Kuruluş Tarihi	Fon Kuruluşundan İtibaren Getiri	Son 1 Ay Getiri	Son 1 Yıl Getiri
Para Piyasası Fon	18.11.2009	%177,48	%1,01	%9,54
Standart Fon	18.11.2009	%130,09	%4,74	%10,98
Döviz Fon	18.11.2009	%449,64	%-0,57	%42,34
Dengeli Değişken Fon	18.11.2009	%176,33	%4,46	%10,81
Hisse Fon	18.11.2009	%191,84	%14,87	%14,20
Katkı Fon	02.05.2013	%109,24	%8,24	%14,73
Katılım Standart Fon	13.01.2014	%97,39	%3,02	%12,74
Katılım Katkı Fon	28.02.2014	%110,62	%3,28	%18,33
Altın Katılım Fon	03.01.2020	%41,61	%-10,60	-

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



MetLife
Emeklilik ve Hayat

Hayata birlikte yön verelim

Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili bunları biliyor musunuz?

%25
Devlet Katkısı

Bireysel emeklilik hesabınıza yatıracığınız her katkı payının %25'i oranında tutar, mevcut yatırımınıza ek olarak 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 tutarda faydalanabilmek için katkı payı miktarınızı aylık brüt asgari ücret kadar belirleyebilir veya düzenli olarak katkı payınızı artırabilirsiniz.

18

Katılım Şartları

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

**56 YAŞ
10 YIL**

Hak Ediş

Bireysel Emeklilik Sistemi'nde en az 10 yıl kalıp 56 yaşınızı doldurduğunuzda devlet katkısının tamamını almaya hak kazanarak emekli olabilirsiniz.

**Devlet Katkısı
Hak Ediş Süresi**

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

5+

Yılı Aşan Sözleşmelerde %0 Kesinti Avantajı

Sistemde kaldıkça sistemin sunduğu avantajlardan daha çok faydalanırsınız. Bireysel emeklilik sözleşmenizin ilk 5 yılında yönetim gider kesintisi ve giriş aidatı gibi kesintilerin toplamı, her yıl için aylık brüt asgari ücretin %8,5'i oranında yapılabilir. 6'ncı yıldan itibaren ise yönetim gider kesintisi, giriş aidatı gibi kesintiler yapılmaz.

Fon Yönetimi

Bireysel Emeklilik Sistemi'nde getirilerinizi artırmak için risk iştahınıza göre fonlarınızı yönetebilirsiniz. Bir yılda en fazla 6 kez fonlarınızı değiştirerek daha iyi bir getiri oranı yakalayabilirsiniz.

E-şube

E-şube üzerinden birikimlerinizi takip edebilir, işlemlerinizi gerçekleştirebilirsiniz.



MetLife
Emeklilik ve Hayat

0850 222 0 638
(MET)

metlife.com.tr

f y t MetLifeTR



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.:0854006902900025

(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.