MetLife 2021
4. Çeyrek
Fon Bülteni

MetLife
Emeklilik ve Hayat

Hayata birlikte yön verelim

Fon Bülteni

Değerli Katılımcımız,

Geleceğinizin güvencesi Bireysel Emeklilik Sistemi'nde yatırım aracı seçenekleri olan emeklilik yatırım fonlarımızın performansı ve içeriğiyle ilgili bilgiler bu bültende özet olarak sunulmuştur.

Emeklilik fonları, portföylerindeki varlıkları cari piyasa değerlerine göre değerlemekte olup fon performansları piyasa koşullarını yansıtmaktadır. Birikimlerinizin değeri de günlük olarak piyasa koşullarından etkilenmektedir.

Yatırım yaptığınız fonların risk seviyesine bağlı olarak piyasalardaki yatırım aracı fiyat değişimleri nedeniyle hesabınızdaki fon paylarının cari değerinin günden güne değişmesi sistemin doğası gereğidir. Bu değişim bazı günlerde yukarı, bazı günlerdeyse aşağı yönlü olabilecektir. Ödeme tutarınız ve sistemde kalma süreniz de birikim değerlerinizi etkileyen diğer faktörlerdir.

Birikimlerinizi Yönetirken Dikkat Etmeniz Gerekenler Nelerdir?

- Emeklilik fonlarının riskleri birbirinden farklıdır.
- Getiriyi sorgularken alınan riskin düzeyini de dikkate almanız gerekir.
- Risk kavramından anlaşılması gereken şey "getiri oynaklığıdır".
- Riski düşük fonların getiri oynaklığı düşüktür. Riski yüksek olan fonların getiri oynaklığı yüksektir.
- Yatırım alışkanlıklarınıza ve risk profilinize uygun olan fonları tercih etmenizi tavsiye ederiz.
- Uzun vadeli bir sistem olan Bireysel Emeklilik Sistemi'nde birikimlerin değerini ve fon performanslarını kısa dönemde sorgulamak ve buna göre aksiyona geçmek doğru bir yaklaşım olmayacaktır.
- Bir yılda en fazla **12 kez** ile sınırlı olan fon dağılımı değiştirme hakkınızı kullanırken kendi risk seviyenizi ve fonlarımızın risk seviyesini dikkate almanızı öneririz.
- Fon karma değişiklik hakkınızı kullanırken piyasaların yüksek seviyelerde bulunduğu dönemlerde riskinizi azaltmak, piyasaların düşük seviyelerde olduğu dönemlerde de riskinizi artırmak doğru bir strateji olabilir.
- Fon dağılımınızı değiştirme kararını vermeden önce profesyonel destek almak için **(0850) 222 0638 (MET)** MetLife İletişim Merkezi'ni arayabilirsiniz.

Fon dağılımınızı değiştirme hakkınızı kullanmak istediğinizde her türlü soru ve bilgi için **(0850) 222 0 638 (MET)** numaralı MetLife İletişim Merkezi'ni arayabilirsiniz.

Fonlarımızın strateji, içerik ve performanslarıyla ilgili her türlü detaylı bilgiyi **www.metlife.com.tr** internet sitemizde emeklilik yatırım fonları sayfasından güncel olarak takip edebilirsiniz.

MetLife e-şube üzerinden birikimlerinizi görüntüleyebilir, sözleşme bilgilerinizi güncelleyebilir, fon değişikliklerinizi anında gerçekleştirebilirsiniz.

Ekim-Kasım-Aralık 2021 Piyasa Değerlendirmesi

2021 yılının son çeyreği, pandemi sonrası senaryolardaki varyant kaynaklı yeni gelişmeler ve ABD FED başta olmak üzere, gelişmiş ülke merkez bankalarının 2022 yılı politika tahminlerinin belirleyiciliğinde geçti.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri Eylül ortasından Ekim ayının son haftasına kadar yüzde 1,30'dan 1,70'e yükselmişti. Sonra çeyreğin sonuna kadar yaklaşık 1,40-1,70 aralığında dalgalandı. 2022 sıkılaştırma beklentilerindeki artışa rağmen küresel ekonomilerde dolara olan ilgi, bu faizlerle tahvile alıcı getirmeye devam ediyor. Bu da faizde yukarı potansiyeli ni sınırlıyor.

DXY dolar endeksine baktığımızda, Ekim ayındaki ortalamanın yaklaşık 94, Aralık ayındaki ortalamanın ise 96,5 civarında olduğunu görüyoruz. Böylelikle 2021 yılının Mayıs ayından bu yana dolardaki güçlenme yavaş, fakat istikrarlı olarak devam ediyor.

S&P 500 ve NASDAQ 100 endeksleri, istikrarlı yükselişlerini son çeyrek boyunca devam ettirerek dünyanın kalan pay piyasalarına lokomotiflik etmeye devam ettiler. S&P 500 çeyrek boyunca 4.300 yakınından 4.750 yakınına geldi ve yüzde 10'a yaklaşan bir prim yaptı. Pandemi koşullarında teknoloji şirketlerinin parlak bilanço performansları en önemli faktör oldu.

Çeyrek boyunca, başta FED ve Avrupa Merkez Bankası, enflasyonda geçicilik vurgusunu azaltırken kalıcı olma ihtimalinden daha fazla bahseder hale geldiler. Bu gündem değişikliğiyle birlikte en kayda değer somut adım FED'in tahvil geri alım programı azaltım (tapering) hızını artırması ve yılın ilk çeyreği sonuna kadar sıfırlayarak ikinci çeyrekten itibaren sıkılaştırma yapabilir hale gelmeyi hedeflemesi oldu.

Aralık ayında piyasaların seyrini belirleyen önemli gündem maddesi, Kasım ayında tespit edilen ve Güney Afrika'da ortaya çıkan, şimdiye kadarki en yüksek yayılma hızına sahip olan Omicron varyantı oldu. Hızla yayılması ve dünya çapında rekor yeni vaka sayısına neden olması, başta havacılık, turizm ve eğlence olmak üzere hizmet sektöründe sarsıntı yarattı. ABD tüketici güveni yılın sonunda, Nisan 2020 pandemi başlangıcı seviyesine geriledi.

Diğer yandan kısa sürede baskın varyant haline geleceği beklentisi ve hastane yatışlarının vakalara oranının daha önceki varyantların üçte biri civarında olduğunun tahmin edilmesi, piyasalar üzerindeki baskının hafiflemesini sağladı.

Uluslararası Gelişmeler

2021 yılı boyunca yaşadığımız küresel enflasyon tartışmalarının geldiği noktayı şu şekilde özetleyebiliriz: FED yetkilileri enflasyona karşı önümüzdeki iki yıl boyunca sınırlı sıkılaştırmanın işe yarayabileceğini, çünkü gözlenen inatçı enflasyonun talep çekişli değil, arz itişli olduğunu düşünüyor.

Bununla birlikte Kasım ve Aralık ayı FOMC toplantıları giderek görece daha sıkı bir duruşun işaretini verdiler. Tahvil geri alım programında başlatılan kısmanın hızlandırılarak Mart 2022 sonunda tamamen sonlandırılması hedefleniyor; iki yerine üç adet çeyrek puan faiz indirim yapılacağı, bunların da Haziran yerine Nisan'da başlayacağı tahmin ediliyor.

Kasım toplantısı sonuç metninde, "enflasyon geçici" ifadesi yerine "enflasyon seyri yüksek, ama altında yatan faktörler geçici" ifadesi kondu. 2022 büyüme beklentisi yüzde 3,8'den 4'e çıkarıldı. ABD Hazine Bakanı Janet Yellen, kararı hükümet olarak desteklediklerini vurgulamak amacıyla enflasyona artık geçici denemeyeceğini, kronikleşme eğilimini gidermenin FED'in işi olduğunu belirtti.

ABD yıl sonu tarım dışı istihdam verileri beklenenden kötü geldi (aylık 550 bin artış beklentisine karşı 210 bin artış). Aralık başındaki haftalık işsizlik başvuruları ise 184 binle 1969 sonrası en düşük seviyeye indi. Yıl sonuna kadar 200 bin seviyesinin altında kalarak pandemi sonrasının en düşüklerinde devam etti.

12 Aralık'ta, ABD tüketici enflasyonu yüzde 6,8 ile son 39 yılın en yüksek seviyesinde açıklandı. Üretici fiyatlarıysa yüzde 9,6 arttı. Kişisel tüketim harcamaları 1982 sonrası en yüksek seviye olan yüzde 5,7'ye çıktı. Enflasyon nedeniyle reel gelirler azalma gösterdi. Böylelikle ABD tüketim malı ithalatı rekor kırdı ve Kasım dış ticaret açığı 97,8 milyar dolar rekoruna ulaştı.

Bu koşullarda ABD 10 yıllık tahvil faizi düşüşünü sürdürerek Kasım ayındaki 1,70 yakını zirveden 1,35 yakınına kadar gevşedi. Ay ortasından itibaren FED FOMC toplantısı ile birlikte kısmen toparlayarak 1,50 üzerine geçti.

Euro bölgesinde ise TÜFE Aralık ayında yüzde 4,1'den 4,9'a, 30 yılın en yüksek seviyesine yükseldi. IMF, enflasyonun ağırlıklı bileşenlerinin geçici unsurlar olduğu vurgusunu devam ettirdi ve Avrupa Merkez Bankası'na gevşek para politikasına devam etme tavsiyesinde bulundu. Omicron tehdidinin daha ciddi hissedildiği Avrupa'da Almanya'da hastane kapasitesi yine dolmaya yaklaşırken, Noel tatili ve Ocak ayı için Hollanda başta bazı ülkelerde yeniden tam kapanma kararı alındı. Avrupa'da 2022 başındaki geçici yavaşlama beklentisinin gerekçeleri yeni kapanma dalgasının hizmet sektörüne etkileri, enerji fiyatlarındaki hızlı tırmanış ve sürmekte olan tedarik zinciri sıkıntısı olarak gösteriliyor.

Uzakdoğu'da ise Çin tüketici fiyatlarının son 26 yılın en yüksek seviyesi olan yüzde 13,5 yıllık artış seviyesine çıkması, global enflasyon kaygılarının paylaşılmasını sağladı. Emlak şirketlerindeki likidite sıkıntısının etkileri devam ederken, yıllık ihracat yüzde 22, ithalat yüzde 31,7 arttı. Hükümetten yapılan büyüme destekleyen açıklamalar tüm Uzakdoğu piyasalarında doping etkisi yarattı. Kasım ayı sanayi üretimi de geçen yıla göre yüzde 3,8 ile beklentilerin üzerinde büyüdü.

Ulusal Gelişmeler

Yurt içinde dünyadaki enflasyon yükselişi ve yeni varyantla boyut değiştiren pandemi gündemlerinden farklı olarak en önemli gündem TCMB'nin haftalık gösterge faizini ölçülen resmi enflasyonun altına indirmesi kararlılığı ve bunun getirdiği döviz kuru dalgalanmaları oldu.

Önemli bir iyimserlik kaynağı, ihracat çekişli ekonomik büyümeydi. Üçüncü çeyrek için açıklanan gayrisafi yurtiçi hasıla bir önceki çeyreğe göre mevsim ve takvim etkilerinden arındırılmış yüzde 2,7 artış kaydetti. Geçen yılki büyüme 6,3 idi. İkinci çeyrek büyümesi yüzde 0,9'dan 1,5'e revize edildi. Yıllık bazdaki büyüme 7,4 oldu. Hizmet ve sanayi sektörü büyümeye katkı verirken, tarım, inşaat, finans ve sigorta sektörlerini negatif etkiledi. Avrupa Yatırım Bankası, Türkiye için 2021 büyüme beklentisini yüzde 9'a çıkarırken 2022 için 3,5 olarak tahmin etti. OECD de 2021 büyüme tahminini yüzde 8,4'ten 9'a, 2022 için de 3,1'den 3,3'e yükseltti.

Türkiye'de günlük yeni vaka sayısı Aralık ayının ortasında 18 bin kişi düzeyine düştü. Daha sonra ay sonuna kadar 41 bine yaklaştı. Omicron vakalarının hastane yatışlarını düşük oranda artırması ve kapasite sorunu yaratmaması, hızlı vaka artışının yarattığı kaygıyı yumuşatıyor.

Para ve döviz piyasaları ise maliye bakanı değişimi ve faiz indirimleri sonrasında karamsar görünüm sergiledi. 16 Aralık PPK toplantısından gelen 100 baz puanlık indirim kararıyla birlikte yılın son çeyreğinde yapılan faiz indirimi toplamda 400 baz puana ulaştı. Çeyreğe 8,86 TL seviyesinden başlamış olan dolar kuru, 20 Aralık'ta 18 lirayı aşarak en yüksek seviyeyi gördükten sonra kur korumalı mevduat önlemi sayesinde döviz talebinin kesilmesiyle birlikte 10,25 TL seviyesine kadar gevşedi ve yıl sonunda 13 TL civarında dengelendi.

Kurun bundan sonraki seyrini, mevduatın dövize yönelmesinin caydırılması için alınacak önlemlerin ne kadar etkili olacağı belirleyecek. Diğer yandan önemli bir kısmı geri alınmış olsa bile, Kasım-Aralık ayındaki döviz ataklarının kısa vadeli enflasyon beklentileri üzerindeki sarsıcı etkilerinin Şubat ayı sonuna kadar ancak telafi edilmesi bekleniyor. Böylelikle bu iki ay için enflasyon beklentilerinde de yükseliş kaçınılmaz hale geldi. Diğer yandan döviz kurunun bu süre içinde yataylaşması ve oynaklığın azalması, 2022 toparlanma beklentilerinin hızlı satın alınmasını getirebilir.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Yılın ilk 9 ayını yataya yakın geçiren BİST 100, Ekim ayının ilk haftasından sonra döviz kurlarıyla birlikte harekete geçti ve 6 Ekim'den 17 Aralık'a kadar olan 70 gün içinde en düşük 1.372'den 2.407'ye kadar (%75,4) çok hafif düzeltmelerle sürekli yükseldi. 17 Aralık'tan itibaren kurdaki sert düşüşü düzeltme gerekçesi yapan pay endeksi, 700 puana varan sert bir düzeltme sonrası zirvenin yaklaşık 400 puan altında 1.900 civarında dengelendi. Bankacılık endeksi çoğu zaman geride kalsa da Garanti Bankası hissesinde BBVA'nın çağrı yapacağının açıklanması sonrası 15 Kasım sıçramasıyla farkı kapattı. Hızlı kur hareketi nedeniyle bu süre boyunca ABD doları bazında hafifçe düşen BİST 100, ekonomide dengelenme belirtileri görülürse yabancı yatırımcılar için tekrar cazibe merkezi haline gelebilir. Para piyasalarında sürmekte olan negatif faiz algısı nedeniyle destekler kuvvetli.

Tahvil Piyasası: Ekim ve Kasım aylarını çoğu gün işlem görmeyen sığ piyasada yüzde 18-19 verim aralığında geçiren iki yıllık gösterge kağıt, Kasım ayının son haftası ve Aralık ayında yüzde 24'e kadar yükseldikten sonra yıl sonunda yüzde 22,5 kapanış yaptı. 10 yıllık gösterge kağıt ise son çeyreğin tüm aylarında faiz yükseltti ve 18,5 seviyelerinden 24,5 seviyelerine kadar geldi. Piyasada alıcıların sınırlı olduğu, verim eğrisinin düzensiz tescil işlemleriyle sık sık bozulduğu gözlendi.

Döviz ve Altın Piyasası: 2021 yılında Temmuz ve Ağustos aylarında kısmen güçlenen ve dolara karşı 8,26 ile Eylül'e giren TL, Eylül ayında son çeyrekte faiz indirimleri başlayacağı tedirginliğiyle 8,95 görerek tekrar değer kaybetmeye başlamıştı. Değer kaybı çeyrek boyunca sürdü ve 20 Aralık'ta 18 TL kurun üzeri görüldükten sonra kur korumalı mevduat başta olmak üzere ekonomik önlem paketleri açıklandı. TL'deki değer kaybının çoğu dört gün içinde telafi edildi ve dolar kuru 10,25'e geriledi. TL, dolara karşı yılı 13,40 ile bitirdi. ABD sıkılaştırma beklentisi yükselişine rağmen altın, 2021 yılı boyunca 1.800 dolar ekseninden fazla uzaklaşmadan yatay bir seyir izlemiş oldu. Faiz artışının global enflasyona fren olamayacağı endişesi, altını hafif de olsa güçlendirmeye devam ediyor.

Fon yöneticilerinin kişisel görüşleri olarak hazırlanmıştır. Yatırım tavsiyesi veya danışmanlığı niteliğinde değildir. Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ve Deniz B ank 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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. © 2022 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Riskmetre ve Yatırım Önerilerimiz

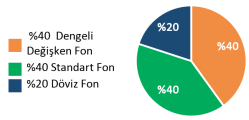
Risk, fon birim fiyatının dalgalanma (volatilite) ölçüsüdür. Fonun yatırım yaptığı varlıkların riski ne kadar yüksekse fiyatının yukarı ve aşağı yönlü değişim marjı da o kadar fazla olacaktır.

Fon Karması, bir veya birden fazla fondan oluşan bir yatırım sepetidir. Fon karmanızın içeriğini yılda en fazla 12 defa olmak üzere istediğiniz zaman değiştirebilirsiniz.

Yatırım Önerilerimiz ve Riskleri

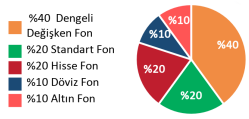
1 Düşük Riskli Fon Karması / Risk Değeri: 2-3*

Öncelikli hedefi anaparasını korumak olan, birikim değerinin fazla risk almaksızın istikrarlı şekilde gelişimini isteyen, birikiminde dalgalanma istemeyen katılımcılar için uygun olan fon karmasıdır. Yaklaşık içeriği şöyledir; %50 tahvil + %20 döviz + %15 hisse senedi + %15 diğer.



2 Orta Riskli Fon Karması / Risk Değeri: 3-4*

3-4 yıllık yatırım dönemlerine göre getiriyi değerlendiren, kısa/orta vadedeki getiri dalgalanmalarından rahatsızlık duymayan katılımcılar için uygun olan fon karmasıdır. Yaklaşık içeriği şöyledir; %35 tahvil + %30 hisse senedi + %10 döviz + %10 altın + %15 diğer.

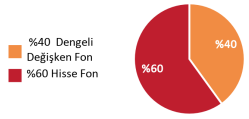


3 Yüksek Riskli Fon Karması / Risk Değeri: 4-5*

5-6 yıllık yatırım dönemlerine göre getiriyi değerlendiren, hisse senetlerine ilgi duyan, fi nansal piyasalar hakkında tecrübe sahibi katılımcılar için uygun olan fon karmasıdır. Yaklaşık içeriği şöyledir; %60 hisse senedi + %30 tahvil + %10 diğer.

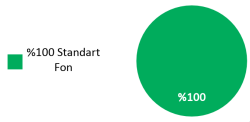
4 Çok Yüksek Riskli Fon Karması / Risk Değeri: 5-6*

7 yıl ve daha uzun süreli yatırım dönemlerine göre getiriyi değerlendiren, ağırlıklı olarak hisse senetlerine ilgi duyan, riski seven, finansal piyasalar hakkında tecrübe sahibi katılımcılar için uygun olan fon karmasıdır. Yaklaşık içeriği şöyledir; %70 hisse senedi + %20 tahvil + %10 diğer.



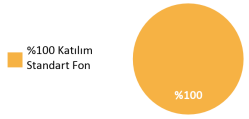
5 Standart Fon Karması / Risk Değeri: 3-4*

Fon risk grubu seçiminde kararsızlık yaşayan ve/veya piyasalarla ilgili fazla bilgisi ve tecrübesi olmayan, görece düzenli getiri isteyen katılımcılar için uygun olan fon karmasıdır. Yaklaşık içeriği şöyledir; %75 tahvil + %15 hisse senedi + %10 diğer.



6 Faizsiz Standart Fon Karması / Risk Değeri: 3-4*

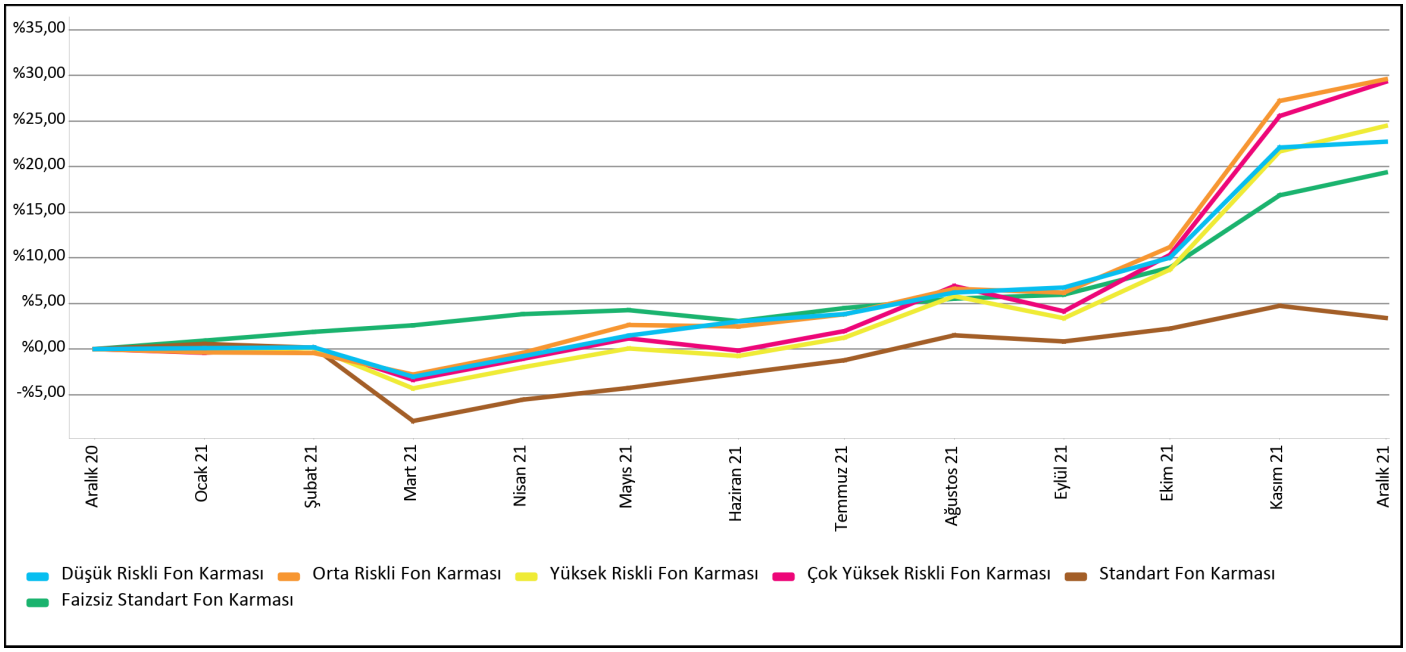
Faiz getirisi elde etmek istemeyen, dengeli bir varlık dağılım yapısıyla orta/uzun vadede makul reel getiri hedefleyen katılımcılar için uygun olan fon karmasıdır. Yaklaşık içeriği şöyledir; %70 kira serti kası + %25 katılım endeksi kapsamındaki hisse senedi + %5 katılma hesabı.



Diğer: Mevduat, Takasbank Para Piyasası, Ters Repo, Yatırım Fonu vs.

* SPK'nın Emeklilik Yatırım Fonları Rehber'nin 6.8. maddesindeki hesaplamaya uygun olarak yapılmış olup en düşük risk değeri 1, en yüksek risk değeri 7 olarak düzenlenmiştir.

MetLife Fon Karması Performansı



Not: Ay sonu fon birim pay değerleri esas alınarak hazırlanmıştır.

	Fon İçeriği	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Halka Arz 31.12.2021
Düşük Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %40 Standart Fon %20 Döviz Fon	%22,74	%16,09	%24,64	%10,02	%14,57	%317,06
Orta Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %20 Hisse Fon %10 Döviz Fon %10 Altın Katılım Fon	%29,59	%19,72	%23,55	%3,29	%20,03	%292,76
Yüksek Riskli Fon Karması*	%30 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %50 Hisse Fon	%24,47	%17,6	%28,98	%-3,92	%29,3	%278,18
Çok Yüksek Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %60 Hisse Fon	%29,31	%19,24	%28,94	%-5,81	%34,17	%309,68
Standart Fon Karması*	%100 Standart Fon	%3,41	%10,03	%28,26	%5,16	%7,52	%141,27
Faizsiz Standart Fon Karması**	%100 Katılım Standart Fon	%19,36	%14,67	%25,67	%2,43	%14,97	%145,8

* Fon karması içindeki fonlar 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir

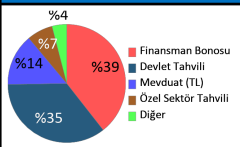
** Fon karması içindeki fonlar 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fonlarımız

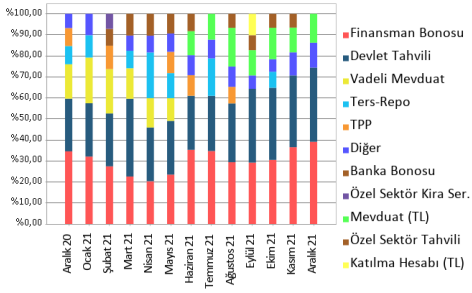
Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

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 217.718.735TL Katılımcı Sayısı 22.949	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

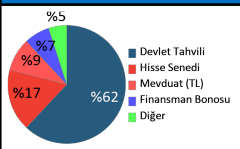
	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Para Piyasası Fon	%18,11	%9,94	%20,72	%17,96	%11,15	%105,52
Fon Standart Sapma	0,05	0,03	0,05	0,05	0,03	0,05
Benchmark	%18,32	%10,98	%22,34	%17,97	%11,57	%111,45
Benchmark Standart Sapma	0,03	0,02	0,05	0,04	0,02	0,04
BİST KYD-DİPS 91	%16,32	%9,92	%22	%16,09	%10	%99,18
Mevduat (Aylık Net)	%17,78	%9,77	%19,45	%16,79	%10,63	%99,54

*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

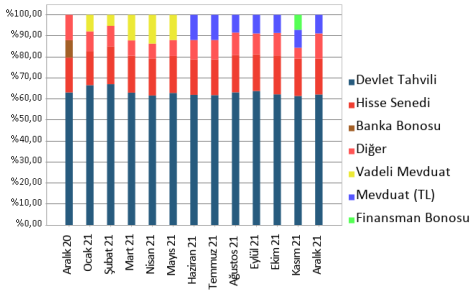
Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Ağırlıklı olarak kamu borçlanma araçlarından, %10'dan az olmamak üzere yerli hisse senetlerinden ve diğer yatırım araçlarından faiz, kâr 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 771.632.194TL Katılımcı Sayısı 150.147	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Standart Fon	%3,41	%10,03	%28,26	%5,16	%7,52	%65,02
Fon Standart Sapma	0,54	0,46	0,44	0,51	0,2	0,45
Benchmark	%6,14	%11,42	%30,14	%3,34	%8,55	%72,64
Benchmark Standart Sapma	0,37	0,4	0,52	0,71	0,23	0,47
BİST KYD-DİBS 547	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%7,31	%76,31
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-1,96	%8,49	%31,43	%2,18	%7,84	%54,02

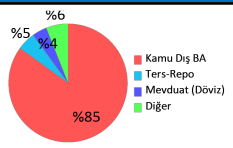
*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

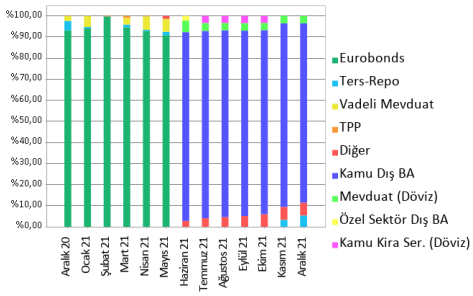
Döviz Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

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. Fon, genel ortalamada görece daha kısa vadeli eurobondları tercih etmek suretiyle eurobond kupür değerlerinin piyasa faiz hareketlerine duyarlılığını azaltarak USD/TRY performansına daha yüksek oranda korelasyon sağlamayı hedefler.

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 598.559.372TL Katılımcı Sayısı 19.927	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

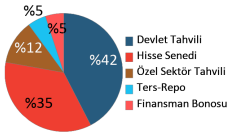
	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Döviz Fon	%69,01	%33,72	%19,25	%33,24	%17,26	%321,08
Fon Standart Sapma	2,07	0,74	0,66	1,32	0,54	1,21
Benchmark	%69,36	%30,72	%22,06	%29,37	%21,49	%324,7
Benchmark Standart Sapma	1,9	0,63	0,62	1,21	0,49	1,1
Euro	%65,49	%36,84	%10,26	%33,81	%21,72	%306,66
Amerikan Doları	%79,65	%24,9	%12,48	%40,01	%7,18	%278,76

*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

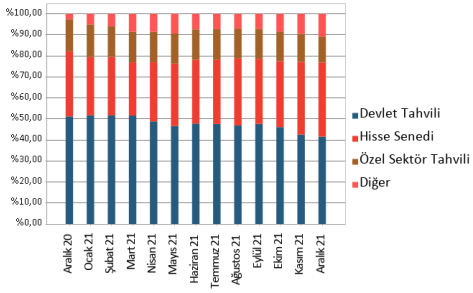
Dengeli Değişken Fon (Risk: Orta)

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 383.440.542TL Katılımcı Sayısı 49.612	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Dengeli Değişken Fon	%18,93	%13,32	%23,71	%3,26	%20,28	%107,07
Fon Standart Sapma	0,62	0,41	0,42	0,45	0,27	0,45
Benchmark	%15,48	%13,53	%29,79	%0,79	%20,25	%106,23
Benchmark Standart Sapma	0,37	0,41	0,48	0,5	0,31	0,42
BİST KYD-DİBS 547	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%7,31	%76,31
BİST KYD HS Fon Endeksi	%37,7	%42,43	%41,14	%-9,01	%41,29	%255,85

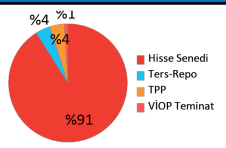
*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

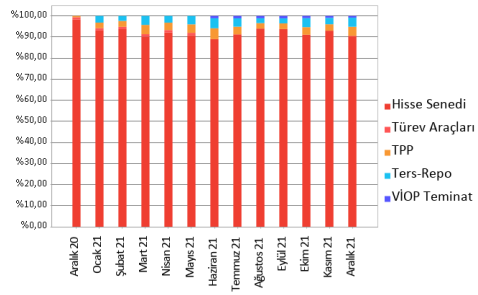
Hisse Fon (Risk: Yüksek)

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 183.222.307TL Katılımcı Sayısı 15.911	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

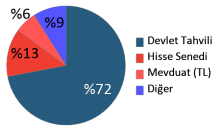
	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Hisse Fon	%36,23	%23,2	%32,43	%-11,86	%43,43	%180,96
Fon Standart Sapma	1,54	1,5	1,17	1,3	0,86	1,3
Benchmark	%32,15	%29,16	%33,92	%-18,22	%46,85	%174,5
Benchmark Standart Sapma	1,48	1,49	1,16	1,25	0,9	1,28
BİST KYD HS Fon Endeksi	%37,7	%42,43	%41,14	%-9,01	%41,29	%255,85
BIST-100	%25,8	%29,06	%25,37	%-20,86	%47,6	%137,74

*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

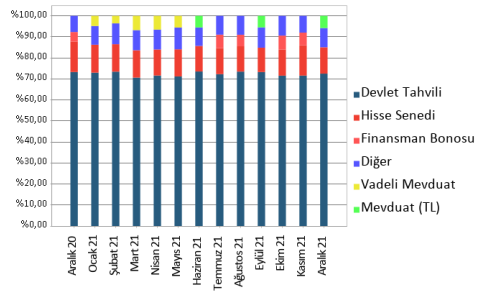
Katkı Fon (Risk: Orta)

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, kâr payı, temettü ve sermaye kazancı elde ederek devlet katkılarına 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 424.082.511TL Katılımcı Sayısı 192.585	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Katkı Fon	%-3,83	%12,52	%35,09	%3,26	%9,53	%65,34
Fon Standart Sapma	0,65	0,84	0,64	0,72	0,22	0,65
Benchmark	%-13,87	%11,57	%37,46	%-3,29	%10,62	%41,31
Benchmark Standart Sapma	0,88	0,92	0,93	1,14	0,22	0,88
BİST KYD-DİBS 547	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%7,31	%76,31
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-1,96	%8,49	%31,43	%2,18	%7,84	%54,02

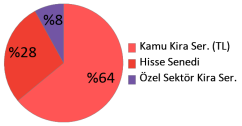
*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

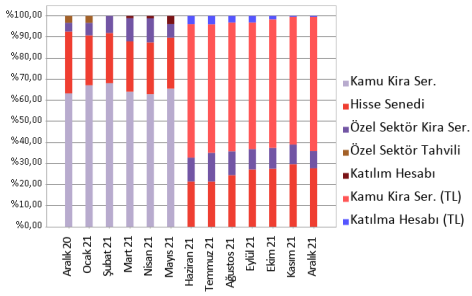
Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Faize dayalı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapmayan fon, TL cinsinden olmak üzere ağırlıklı olarak kamu kira sertifikaları ile seçilmiş paylara (hisse senetleri) yatırım yapar. Portföyün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı'nca ihraç edilen TL cinsinden Kira Sertifikaları'na yatırılır. %30'u aşmamak üzere fon portföyünün asgari %10'u Borsa İstanbul A.Ş. tarafından hesaplanan katılım endekslerindeki paylara yatırılır.

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 7.320.135TL Katılımcı Sayısı 661	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

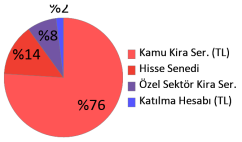
	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Katılım Standart Fon	%19,36	%14,67	%25,67	%2,43	%14,97	%102,55
Fon Standart Sapma	0,43	0,29	0,24	0,33	0,25	0,32
Benchmark	%15,76	%15,79	%33,77	%4,55	%13,81	%113,34
Benchmark Standart Sapma	0,2	0,21	0,25	0,3	0,16	0,22
BİST KYD Kâr Payı TL	%14,23	%8,87	%15,84	%11,36	%8,43	%73,95
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%12,48	%8,81	%28,82	%10,52	%7,85	%87,93

*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

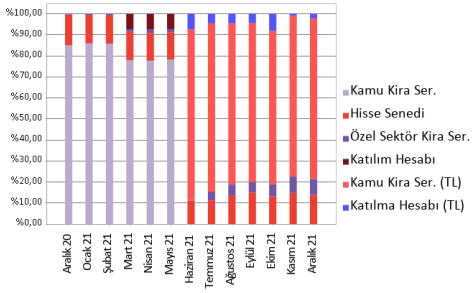
Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

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 kâr 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 5.220.196TL Katılımcı Sayısı 14.439	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Katılım Katkı Fon	%16,9	%18,97	%28,02	%7,47	%7,75	%106,18
Fon Standart Sapma	0,24	0,24	0,2	0,18	0,1	0,2
Benchmark	%14,65	%15,65	%29,41	%8,8	%11,2	%107,6
Benchmark Standart Sapma	0,21	0,22	0,17	0,16	0,1	0,18
BİST KYD Kâr Payı TL	%14,23	%8,87	%15,84	%11,36	%8,43	%73,95
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%12,48	%8,81	%28,82	%10,52	%7,85	%87,93

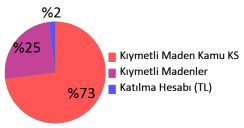
*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

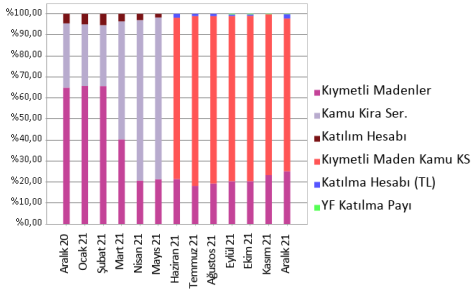
Altın Katılım Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

Ağırlıklı olarak altın bazında yatırım yaparak, altının Türk Lirası karşısındaki getirisini elde etmeyi hedefleyen katılımcılara uygundur ve faiz getirisi elde etmeyen bir fondur.

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 489.969.066TL Katılımcı Sayısı 17.540	

Portföy Dağılımı Grafiği

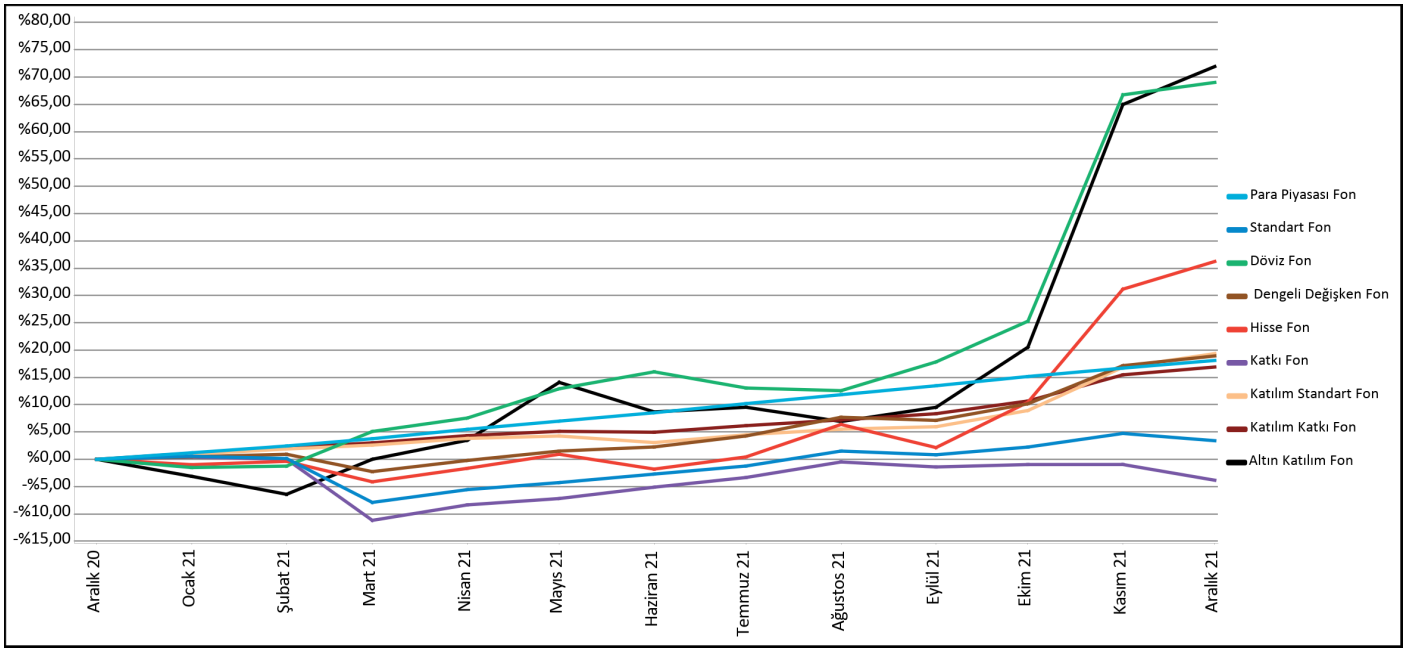


Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Altın Katılım Fon	%71,92	%43,74	-	-	-	-
Fon Standart Sapma	2,32	1,22	-	-	-	-
Benchmark	%67,52	%45,29	-	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	2,11	1,12	-	-	-	-
BİST KYD Kâr Payı TL	%14,23	%8,87	%15,84	%11,36	%8,43	%73,95
Altın	%71,56	%55,13	%33,83	%38,19	%19,97	%490,52

*31.12.2016 - 31.12.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımızın Son 1 Yıldaki Performansı



	Halka arz tarihi	2021 4. Çeyrek itibarıyla	2020	2019	2018	2017	Halka Arz 31.12.2021
Para Piyasası Fon	19.11.2009	%18,11	%9,94	%20,72	%17,96	%11,15	%105,52
Standart Fon	19.11.2009	%3,41	%10,03	%28,26	%5,16	%7,52	%65,02
Döviz Fon	19.11.2009	%69,01	%33,72	%19,25	%33,24	%17,26	%321,08
Dengeli Değişken Fon	19.11.2009	%18,93	%13,32	%23,71	%3,26	%20,28	%107,07
Hisse Fon	19.11.2009	%36,23	%23,2	%32,43	%-11,86	%43,43	%180,96
Katkı Fon*	03.05.2013	%-3,83	%12,52	%35,09	%3,26	%9,53	%65,34
Katılım Standart Fon**	14.01.2014	%19,36	%14,67	%25,67	%2,43	%14,97	%102,55
Katılım Katkı Fon***	03.03.2014	%16,9	%18,97	%28,02	%7,47	%7,75	%106,18
Altın Katılım Fon****	11.02.2020	%71,92	%43,74	-	-	-	-

* Fon 02.05.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

** Fon 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

*** Fon 28.02.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

**** Fon 02.01.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

Bu rapor MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından müşterilerini bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. MetLife'ın bünyesindeki bütün fonlar belirtilmiş olup satış kanalı ve plan ayrımı gözetilmemiştir. Emeklilik yatırım fonlarının geçmiş getirileri gelecek dönem performansı için gösterge sayılmaz. Bu rapordaki bilgiler, güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenmiştir. Burada yer alan bilgiler ışığında yapılan ve yapılacak olan ileriye dönük yatırımların sonuçlarından şirketimiz hiçbir sekilde sorumlu tutulamaz. Bu raporda yer alan bilgilerin bir kısmı ya da tamamı izin alınmak suretiyle kullanılabilir. Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti; aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri, mevduat kabul etmeyen bankalarla müşteri arasında imzalanacak yatırım danışmanlığı sözleşmesi çerçevesinde sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuzla risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Emeklilik yatırım fonlarının geçmiş dönem performansı, gelecek dönem için bir garanti unsuru olarak algılanmamalıdır

Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili bunları biliyor musunuz?

%25
Devlet Katkısı

Bireysel emeklilik hesabınıza yatıracağınız 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.

Katılım Şartları

Bireysel Emeklilik Sistemi'ne katılmak için herhangi bir yaş sınırı bulunmamaktadır. Bununla birlikte devlet katkısından faydalanmak için T.C. vatandaşı veya mavi kart sahibi olmanız ve ödeyenin işveren ya da tüzel kişi olmaması gerekmektedir.

56 YAŞ 10 YIL
Hak Ediş

Bireysel Emeklilik Sistemi'nde en az 10 yıl kalıp 56 yaş doldurulduğunda devlet katkısının tamamını almaya hak kazanarak emekli olunabilir.

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 faydalanılır. Bireysel emeklilik sözleşmesinin 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 getirileri artırmak için risk tercihine göre fonlar yönetilebilir; bir yılda en fazla 12 kez fon değiştirerek daha iyi bir getiri oranı yakalanabilir.

Hızlı Ulaşım

E-şube üzerinden birikimlerinizi 7/24 takip edebilir, işlemlerinizi istediğiniz zaman gerçekleştirebilirsiniz.

MetLife
Emeklilik ve Hayat

0850 222 0 638 (MET) | metlife.com.tr | MetLifeTR

MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kavacık Ticaret Merkezi
Rüzgârlıbahçe Mahallesi Çam Pınarı Sokak No:1
Kavacık 34805 Beykoz / İstanbul
Sicil No: 388669
MERSİS No: 0854006902900025

/MetLifeTR
/MetLifeTR
/MetLifeTR
/MetLifeTurkiye
/metlife.com.tr

(0850) 222 0 638 (MET)
Faks: (0216) 538 94 94

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.

MetLife
Emeklilik ve Hayat