

MetLife 2023

2. eyrek

Bireysel Fon Bülteni



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 değerlendirmek üzere 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.

Nisan-Mayıs-Haziran 2023 Piyasa Değerlendirmesi

2023 yılının ikinci çeyreğine, ABD’de borç tavanı limitine yaklaşılması ve Hazine Bakanlığı’nın yeni borçlanmaya gidemeyip temerrüde düşme riskine dair artan endişeler ile Mart ayındaki banka iflaslarının ardından küçük ve orta ölçekli bankalardan mevduat çıkışlarının olması nedeniyle bankacılık sektörüne ilişkin olumsuz beklentilerle başladı. Çeyrek ortasında First Republic Bank’a dair endişeler yeniden alevlense de bankanın JP Morgan tarafından satın alınmasıyla bankacılık sektörü üzerindeki kara bulutlar dağılmış oldu. Ayrıca, Mart ayında Avrupa’da yaşanan Credit Suisse krizinin etkileri de yavaş yavaş ortadan kalktı. Merkez bankalarının faiz kararları ve yapay zekâ alanındaki gelişmelerle beraber özellikle bu alana yatırım yapan teknoloji şirketlerinin hisse senetlerinde yaşanan ralli de ikinci çeyreğe damgasını vuran olaylardı.

23 gelişmiş ülke borsası, 24 de gelişmekte olan ülke borsasından seçilen 2,883 orta ve büyük sermayeli şirketten oluşan MSCI Global Hisse Senedi Endeksi Nisan ayını %2 yükselişle tamamlarken, Amerikan teknoloji hisseleri rallisine rağmen Mayıs ayında %1 civarı düşüş yaşandı. Haziran başında ABD borç tavanı sorununun çözülmesiyle birlikte artan risk iştahı sayesinde aylık %6 yükselen endeks, yılın ilk yarısını %14 civarı getiriyle tamamladı.

Global tahvil faizleri Nisan’da yükseliş eğilimi gösterirken Mayıs ayında ABD’de borç tavanı probleminin sona ereceği beklentisiyle tam tersi bir durum yaşandı ve global devlet tahvil faizlerinde ortalama %2,2’lik bir düşüş kaydedildi. Haziran ayında da düşüş %0,1 ile azalarak devam etti. ABD özelinde bakıldığında, 10 yıllık tahvil faizleri ikinci çeyreğe %3,5 civarında başlangıç yaparken Nisan ayının sonunda %3,30’lara kadar geri çekildi. Mayıs ayında borç tavanı endişelerinin artması, Haziran ayında Fed toplantısı sonrası yılın ikinci yarısında faiz artırımını yapılacağı beklentilerinin güçlenmesi ile yönünü yukarı çeviren uzun vadeli faizler %3,84’e kadar yükseldi. ABD 2 yıllık tahvil faizi ise ikinci çeyrekte %4 seviyesinden %4,9 seviyesine yükseldi. 2 yıllık ile 10 yıllık getiri arasındaki farkın 100 baz puan üzerine çıkması ile getiri eğrisi resesyon sinyali vermeye devam etti.

IMF’nin yayınladığı raporda dünya ekonomisinin 2023 yılında %2,8; 2024 yılında ise %3 büyüyeceği beklentisi ifade edildi.

Yurt içinde ise en önemli gündem maddesi kuşkusuz 14 Mayıs’ta yapılan Genel Seçim ve Cumhurbaşkanlığı Seçimi idi. Sorunsuz bir şekilde sona eren Genel Seçimler sonucunda Cumhurbaşkanlığı mecliste yine çoğunluğu elde ederken, ikinci tura kalan Cumhurbaşkanlığı Seçiminde ise Recep Tayyip Erdoğan bir dönem daha Cumhurbaşkanı seçildi. Seçim sonrasında ekonomi alanında atılan en önemli adımlar Merkez Bankası Başkanlığına Hafize Gaye Erkan’ın, Hazine ve Maliye Bakanlığına ise Mehmet Şimşek’in atanması ile yeniden ortodoks politikalara dönüleceğinin sinyallerinin verilmesi oldu.

Uluslararası gelişmeler

ABD ekonomisi ilk çeyrekte %1,1 oranında büyüdü. Nisan ayında açıklanan PMI verileri ise ekonomi açısından karışık sinyaller verdi. Manşet enflasyonun 25 baz puan gerileyerek %5’e düşmesine rağmen çekirdek enflasyon %5,6 seviyesinde gerçekleşti. Nisan ayında S&P 500 %1,6, Dow Jones %2,6 yükselirken NASDAQ ise yatay kapandı. Mayıs ayında borsalarda kâr satışları yaşanırken NASDAQ endeksindeki pozitif ayrışma dikkat çekiciydi. Yapay zekâ sektörüne olan ilginin artması ve Nvidia’nın beklenenin üzerinde gelen kârı, yarı iletken sektörüne ilgiyi arttırırken özellikle büyüme hisselerinde yükselişler yaşandı.

ABD ekonomisi Mayıs ayında kısıtlı da olsa büyüme sinyalleri vermeye devam etti. Tüketim harcamalarındaki artış ve işsizlik oranının 1969’dan beri en düşük seviye olan %3,4 gelmesine karşın ISM İmalat Sektörü PMI verisinin halen daralma emareleri sergilemesi dikkat çekti. Enflasyondaki düşüş eğilimi sürerken çekirdek enflasyon %5,5’e geriledi. Haziran’da açıklanan konut satışları, dayanıklı mal siparişleri ve perakende satışlar verileri beklentileri aşarken manşet enflasyon da keskin bir düşüşle %4’e indi. Çekirdek enflasyon ise daha sınırlı bir düşüşle %5,3 oldu. Risk iştahının artmasıyla borsalar yükselirken NASDAQ yine yükselişte başı çekti ve yılbaşından beri yaklaşık %32’lik bir getiriyle 1983’ten bu yana en iyi performansını sergiledi.

Mayıs ayı başında yapılan Fed toplantısında beklentilere paralel olarak 25 baz puan faiz artırımını yapılırken, yakın gelecekte daha fazla faiz artışı yapılabileceği ifadesi karar metninden çıkartıldı. Fed Başkanı Powell, faiz kararı sonrası yaptığı açıklamada ise ekonomik verilerin yakından takip edileceğini ve gerekirse yeni artırımların gelebileceğini ifade etti. Haziran ayındaki toplantıda ise faizler 15 aydır ilk kez sabit bırakılırken projeksiyonlarda bu yıl için faiz oranı beklentileri yukarı yönlü revize edildi. Bu gelişme de yılın geri kalanında 50 baz puan daha faiz artırımını olabileceği beklentilerini doğurdu. Faiz kararının ardından Fed Başkanı Powell enflasyon hedefine ulaşmak için daha fazla faiz artışının uygun olabileceğini ifade etti.

2022'nin son çeyreğinde %0,1 daralan Euro Bölgesi ekonomisi, bu yılın ilk çeyreğinde de %0,1 oranında daralarak teknik resesyona girdi. Euro Bölgesi ve İngiltere enflasyonu Nisan ayında düşüş göstererek sırasıyla %6,9 ve %10,1 olarak gerçekleştiler. Mayıs ayında hem Euro Bölgesi'nde hem de İngiltere'de ekonomik göstergelerde bozulma emareleri dikkat çekti. Enflasyon düşüşünü sürdürerek Euro Bölgesi için %6,1, İngiltere için ise %8,7'ye indi. Avrupa Merkez Bankası ve İngiltere Merkez Bankası Mayıs ve Haziran toplantılarında toplam 50'er baz puanlık faiz artışına giderken, İsviçre Merkez Bankası da 25 baz puanlık artışla faiz artırımına gidenler kervanına katıldı.

Çin ise yılın ilk çeyreğinde beklentileri aşarak %4,5 oranında büyürken Nisan ayında açıklanan manşet ve çekirdek enflasyonda bir değişim yaşanmadı. Japonya'da manşet enflasyon %3,2'ye inerken çekirdek enflasyon %3,8 ile 1981 yılından beri en yüksek seviyeye yükseldi. Mayıs ayında Çin'den gelen veriler genelde beklenenden düşük olmasına rağmen ekonomide toparlanma sürecinin devam ettiğini göstermesi açısından önemliydi. Japonya ekonomisi ise güçlü seyrini Mayıs'ta da sürdürürken çekirdek enflasyondaki artış devam etti. Haziran ayında açıklanan veriler Çin ekonomisindeki toparlanmanın yavaşladığına işaret ederken, Çin Merkez Bankası borçlanma faizlerinde indirim yaptı. Japonya'da güçlü ekonomik seyir devam ederken çekirdek enflasyon %4,3'e yükseldi.

Ulusal Gelişmeler

TCMB, Nisan ve Mayıs aylarında beklentilere paralel olarak politika faizini %8,5 seviyesinde sabit bırakırken deprem bölgesindeki ekonomik faaliyetlerin beklenenden hızlı toparlanma emareleri gösterdiğine işaret etti. Ayrıca, enflasyon görünümündeki iyileşmeye de dikkat çekti. TCMB, yeni başkanının yönetimindeki ilk toplantısında ise faizi 650 baz puan arttırarak %15 seviyesine yükseltti. Karar metninde parasal sıkılaştırmanın kademeli olarak güçlendirileceği ve sadeleştirme sürecinin de etki analizleri yapılarak kademeli bir şekilde yapılacağı ifadesi yer aldı. Karar metninde sadeleştirme vurgusu yapılmasının ardından ilk adım olarak bankaların bilançolarındaki TL ağırlığı yükümlülüğü %60'tan %57'ye indirildi. Menkul kıymet tesisi oranı da %10'dan %5'e çekildi.

Nisan ayında TÜFE %2,4 oranında artarken yıllık bazda ise gerilemeye devam ederek %43,7'ye indi. Mayıs ayında aylık artış, doğalgazın hanelere ücretsiz sunulmasından kaynaklı %0,04 oldu. Yıllık TÜFE artışı %39,6'ya geriledi. Haziran ayında ise beklentilere paralel bir şekilde %3,9 gelen TÜFE ile birlikte yıllık bazda enflasyon da üst üste sekizinci ay düşüşünü sürdürerek %38,2 oldu.

Deprem sonrası keskin bir düşüş gösteren Sanayi Üretimi tekrar yükseliş trendine girerken İmalat Sektörü PMI verisi ise kritik 50 seviyesi üzerindeki seyrini sürdürerek üst üste üçüncü kez 51,5 seviyesinden gerçekleşti.

Türkiye ekonomisi yılın ilk çeyreğinde %4 büyüme gösterirken, depremden dolayı artan kamu harcamaları ve seçim öncesinde öne çekilen tüketim talebi büyüme üzerinde etkili oldu. İlk çeyrekte özellikle turizm ve inşaat sektörleri büyümeye pozitif katkı sağladılar.

Dolar/TL uzun zamandır salındığı yatay banttandır seçimlerin sona ermesi ile kurtularak yukarı yönlü hareketine başladı ve 19,20 civarından 26'ya kadar yükselerek o seviyede konsolide oldu.

Kur Korunmalı Mevduat Hesaplarındaki artış ikinci çeyrek boyunca da sürerken 23 Haziran haftasında toplam büyüklük 2,7 trilyon TL'ye ulaştı.

Dünya Bankası, Türkiye için 2023 yılı ekonomik büyüme tahminini %2,7'den %3,2'ye yükseltti. 2024 yılı için de %4'ten %4,3'e revize etti. Ayrıca, 6 Şubat depreminin yaklaşık 34,2 milyar dolar kadar hasara yol açtığı ifade edildi. IMF de raporunda Türkiye için 2023 yılı büyüme tahminini %3'ten %2,7'ye indirdi. Enflasyon beklentisi ise %45 oldu. OECD ise yayınladığı raporda büyüme tahminini %2,8'den %3,6'ya yükseltirken bu yıl için enflasyon beklentisini de revize ederek %44,6'dan %44,8'e yükseltti.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası:

BİST100 endeksi Nisan ayına yükselişle başlasa da seçim tarihinin yaklaşmasıyla belirsizliği satın almak istemeyen yatırımcıların satışları nedeniyle Nisan ayını %4 değer kaybıyla tamamladı.

Mayıs ayında seçimin ikinci tura kalmasının etkisiyle BİST100 endeksi yön bulmakta zorlandı. 28 Mayıs'ta seçim sürecinin sonlanması sonrası risk iştahında artış görüldü. Cumhurbaşkanı Erdoğan'ın uluslararası itibara sahip bir finans yönetimi ekibiyle yola devam edeceklerini açıklaması ve yeni ekonomi yönetiminin izleyeceği politikalarda değişiklik olacağı beklentisi, BİST100 endeksinin negatif getirisini pozitif çevirerek Mayıs ayını %6 ya yakın yükseliş ile kapatmasında etkili oldu.

Haziran ayında ise yeni ekonomi yönetiminin ortodoks politikalara yönelmiş olması ve TCMB'nin 650 baz puan faiz artırımına giderek parasal sıkılaştırma sürecini başlatması piyasalara olumlu yansıdı. BİST100 endeksi Haziran ayını %17,8 getiri ile kapattı. İkinci çeyrek boyunca havacılık, çimento ve otomotiv sektörü hisseleri ön plana çıkarken tekstil ve gıda-ıçecek sektörleri endeksin gerisinde kaldılar. BİST100 yılın ikinci çeyreğinde TL bazında %19,7 getiri sağlarken yıl başından bu yana getirisi ise %4,5 oldu. Dolar bazında ise endeks Nisan-Haziran döneminde %11,8 değer kaybederken yılbaşından beri değer kaybı ise %24,8 oldu.

Tahvil Piyasası:

Tahvil piyasası ikinci çeyrekte dalgalı bir seyir izledi. TCMB'nin menkul kıymet ve zorunlu karşılık uygulamaları ile %8,86 seviyesine kadar gerileyen 10 yıllık tahvil faizi, yeni ekonomi yönetiminin ortodoks politikalara yöneleceğini ifade etmesi ile %18 seviyesine kadar yükseldi. Parasal sıkılaştırmanın kademeli olarak güçlendirileceği ve sadeleştirme sürecinin de kademeli bir şekilde yapılacağı açıklanması sonrası yükseliş hareketine devam edemeyerek %17 civarında dengelendi.

İki yıllık gösterge faiz de seçim öncesi benzer bir hareket sergiledi. Mayıs ayında en düşük %5,47 en yüksek %19,14 seviyesini görmesinin ardından ortodoks politikalara dönüş ile birlikte %15 civarında dengelendi.

Döviz ve Altın Piyasası:

Mayıs ayında 101 seviyesine kadar gerileyen Dolar endeksi (DXY), Fed'in yıl sonuna kadar iki defa daha faiz artırımına gidebileceği beklentisiyle Haziran ayını 103 seviyesi yakınlarında tamamladı. DXY'de 101 seviyesinin kuvvetli destek olarak çalıştığını söylemek mümkün.

Ons altın, Nisan ve Mayıs aylarında 2000 doların üzerini görse de dolar endeksinin güçlenmesi ve ABD tahvil getirilerindeki yükseliş ons altına satış baskısı getirdi. Dolar endeksi Haziran ayında gerileme eğilimi gösterirken, Fed'in faiz artırımlarına devam edebileceği beklentisi ons altında satış baskısının devam etmesine neden oldu. Mayıs ayında 1962 dolara gerileyen ons altın, Haziran ayını 1920 dolar seviyesinde tamamladı.

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.

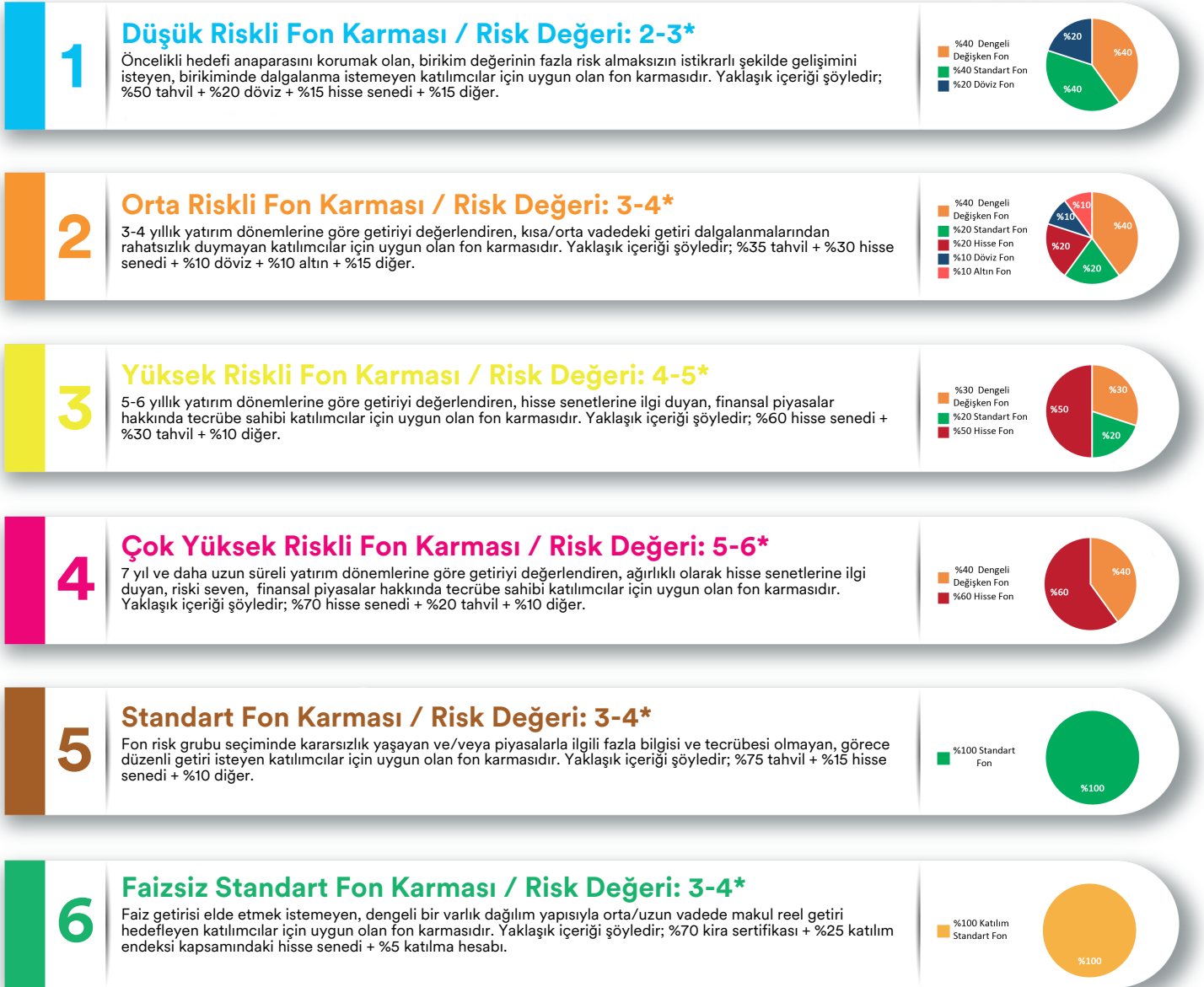
© 2023 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

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.

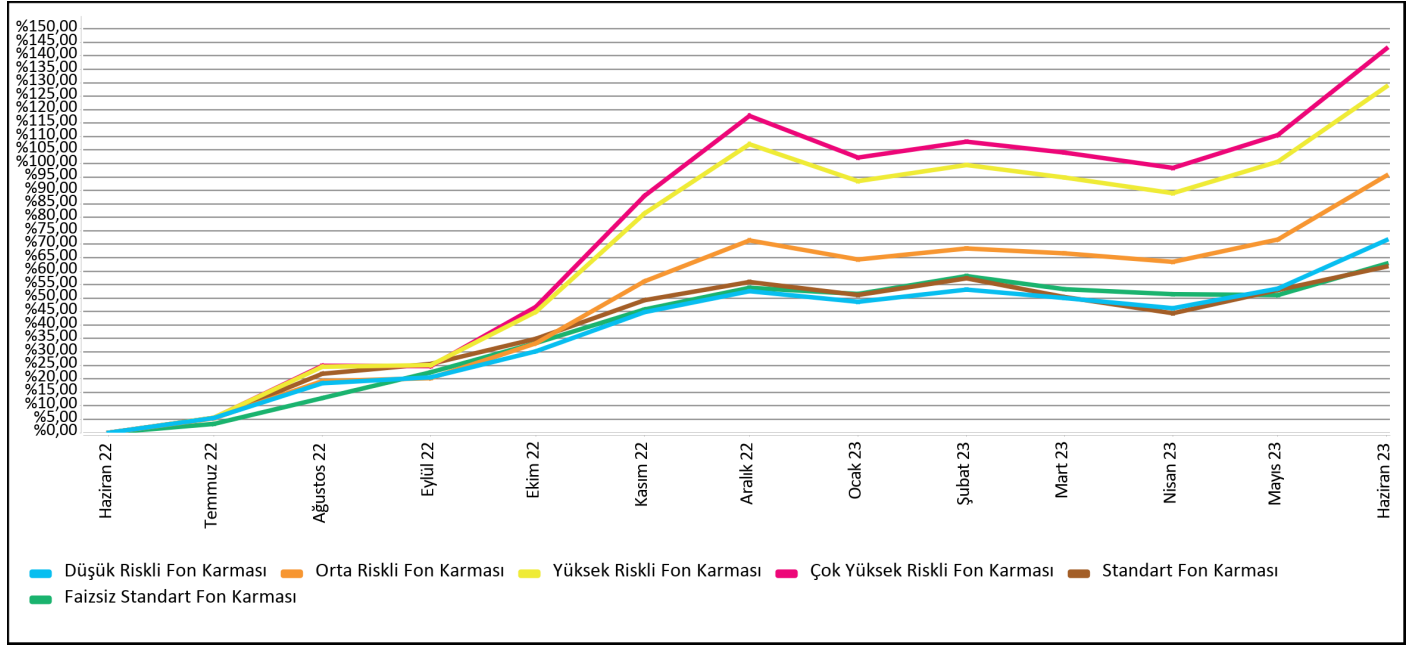
Yatırım Önerilerimiz ve Riskleri



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

* SPK'nın Emeklilik Yatırım Fonları Rehber'inin 6.8. maddesindeki hesaplama 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	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Halka Arz 30.06.2023
Düşük Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %40 Standart Fon %20 Döviz Fon	%13,65	%87,98	%22,74	%16,09	%24,64	%778,46
Orta Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %20 Hisse Fon %10 Döviz Fon %10 Altın Katılım Fon	%15,68	%115,27	%29,59	%19,8	%23,55	%881,04
Yüksek Riskli Fon Karması*	%30 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %50 Hisse Fon	%9,79	%164,67	%24,47	%17,6	%28,98	%1.066,17
Çok Yüksek Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %60 Hisse Fon	%11,28	%179,42	%29,31	%19,24	%28,94	%1.214,39
Standart Fon Karması*	%100 Standart Fon	%3,66	%93,08	%3,41	%10,03	%28,26	%382,91
Faizsiz Standart Fon Karması**	%100 Katılım Standart Fon	%5,83	%92,27	%19,36	%14,67	%25,67	%400,14

* Fon karması içindeki fonlar 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir

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

Fonlarımız

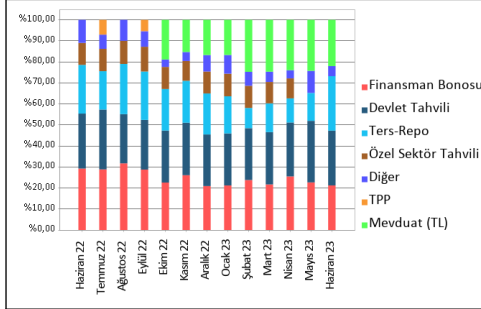
Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

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 213.429.817TL Katılımcı Sayısı 16.244	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Para Piyasası Fon	%11,59	%20,03	%18,11	%9,94	%20,72	%132,55
Fon Standart Sapma	0,7	0,4	0,14	0,21	0,34	0,49
Benchmark	%7,63	%17,61	%18,28	%10,93	%22,37	%125,03
Benchmark Standart Sapma	0,31	0,2	0,13	0,22	0,36	0,39
BİST KYD-DİPS 91	%6,24	%20,04	%16,32	%9,92	%22	%117,27
Mevduat (Aylık Net)	%9,73	%16,68	%17,78	%9,77	%19,45	%117,85

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

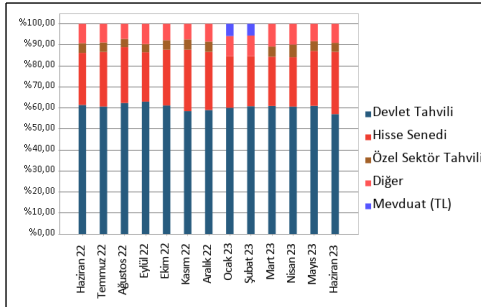
Standart Fon (Risk: Orta)

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 1.410.139.978TL Katılımcı Sayısı 158.590	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Standart Fon	%3,66	%93,08	%3,41	%10,03	%28,26	%216,34
Fon Standart Sapma	4,6	4,18	2,81	2,95	3,25	4,09
Benchmark	%-4,61	%65,5	%6,27	%11,21	%29,87	%179,55
Benchmark Standart Sapma	6,5	3,13	1,92	2,8	4,01	4,17
BİST KYD-DİBS 547	%-1,51	%42,35	%6,7	%7,7	%30,31	%130,82
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-12,36	%61,69	%-1,96	%8,49	%31,43	%114,55

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

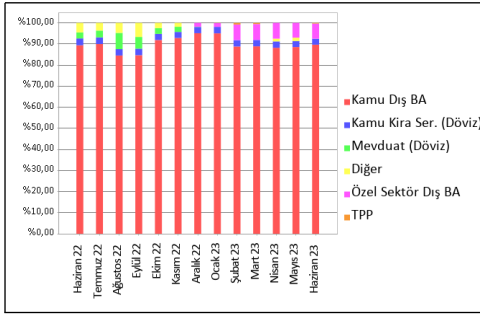
Döviz Fon (Risk: Orta)

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 1.319.243.163TL Katılımcı Sayısı 45.061	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Döviz Fon	%40,89	%46,17	%69,01	%33,72	%19,25	%552,54
Fon Standart Sapma	9,94	3,24	8,98	3,98	2,57	6,68
Benchmark	%41,34	%48,26	%75,06	%39,65	%24,01	%638,36
Benchmark Standart Sapma	9,9	3,18	9,3	3,49	2,61	6,84
Euro	%41,23	%32,14	%65,49	%36,84	%10,26	%430,28
Amerikan Doları	%38,1	%40,28	%79,65	%24,9	%12,48	%466,2

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

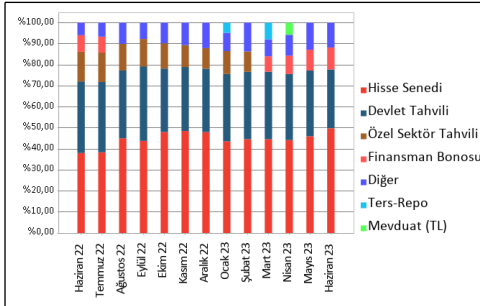
Dengeli Değişken Fon (Risk: Orta)

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 690.271.020TL Katılımcı Sayısı 51.900	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Dengeli Değişken Fon	%10,02	%103,78	%18,93	%13,32	%23,71	%293,32
Fon Standart Sapma	4,89	4,96	2,19	2,65	2,58	3,94
Benchmark	%3,53	%68,06	%14,79	%13,12	%27,95	%224,67
Benchmark Standart	3,78	3,07	1,37	2,57	3,23	3,06
BİST KYD-DİBS 547	%-1,51	%42,35	%6,7	%7,7	%30,31	%130,82
BİST KYD HS Fon Endeksi	%12,98	%162,5	%37,7	%42,43	%41,14	%688,41

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

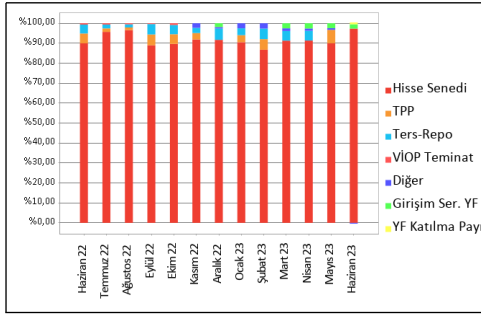
Hisse Fon (Risk: Yüksek)

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 728.825.688TL Katılımcı Sayısı 29.327	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

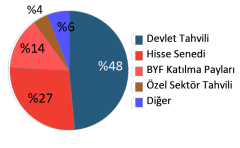
	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Hisse Fon	%12,11	%229,84	%36,23	%23,2	%32,43	%703,51
Fon Standart Sapma	8,34	11,63	6	8,88	6,36	9,08
Benchmark	%6,54	%187,25	%28,99	%28,93	%28,99	%536,99
Benchmark Standart	8,43	8,88	5,66	8,7	6,23	8,04
BİST KYD HS Fon Endeksi	%12,98	%162,5	%37,7	%42,43	%41,14	%688,41
BİST-100	%4,54	%196,57	%25,8	%29,06	%25,37	%496,68

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

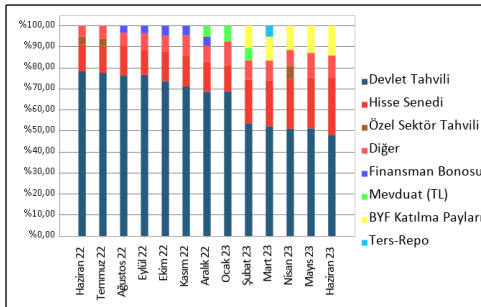
Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Sadece devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, en az %50 oranında kamu borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri, kira sertifikalarından, %30'dan az olmamak üzere yerli hisse senetlerinden ve borsa yatırım fonları katılma paylarından 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 1.036.945.260TL Katılımcı Sayısı 252.249	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Katkı Fon	%7,2	%91,61	%-3,83	%12,52	%35,09	%225,03
Fon Standart Sapma	5	4,91	3,69	5,36	4,21	5,16
Benchmark	%-1,39	%105,11	%-12,55	%11,75	%36,67	%201,87
Benchmark Standart Sapma	7,77	5,37	4,86	5,72	6,39	6,76
BİST KYD-DİBS 547	%-1,51	%42,35	%6,7	%7,7	%30,31	%130,82
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-12,36	%61,69	%-1,96	%8,49	%31,43	%114,55

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

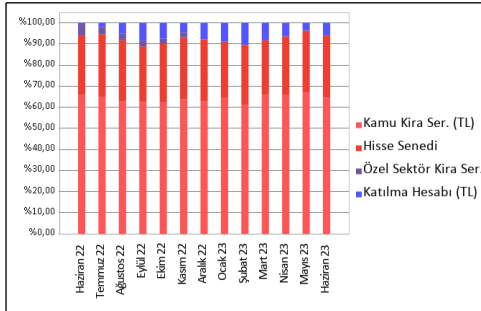
Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

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 14.937.917TL Katılımcı Sayısı 1.105	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Katılım Standart Fon	%5,83	%92,27	%19,36	%14,67	%25,67	%256,13
Fon Standart Sapma	3,78	3,07	1,97	1,89	1,37	2,95
Benchmark	%3,14	%59,18	%14,68	%17,3	%34,49	%183,55
Benchmark Standart Sapma	1,55	1,94	0,83	1,5	1,78	1,86
BİST KYD Kâr Payı TL	%7,47	%17,16	%14,23	%8,87	%15,84	%92,7
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%0,06	%27,06	%12,48	%8,81	%28,82	%114,61

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

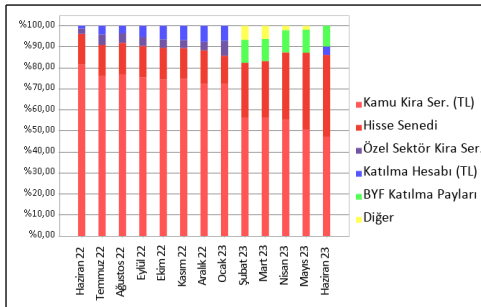
Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Sadece faizsiz emeklilik planları kapsamındaki devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, en az %50 oranında kamu kira sertifikalarından, %30'dan az olmamak üzere katılım endeksine tabi yerli hisse senetlerinden ve borsa yatırım fonları katılma paylarından ve mevzuat kapsamında yatırım yapılabilecek diğer varlıklardan kâr payı, temettü ve sermaye kazancı elde ederek devlet katkılarında 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 15.521.414TL Katılımcı Sayısı 28.858	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Katılım Katkı Fon	%5,88	%64,64	%16,9	%18,97	%28,02	%224,71
Fon Standart Sapma	4,53	2,22	1,03	1,84	1,22	2,42
Benchmark	%3,49	%45,91	%13,95	%17,18	%29,78	%178,37
Benchmark Standart Sapma	2,64	1,51	0,88	1,62	1,29	1,69
BİST KYD Kâr Payı TL	%7,47	%17,16	%14,23	%8,87	%15,84	%92,7
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%0,06	%27,06	%12,48	%8,81	%28,82	%114,61

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

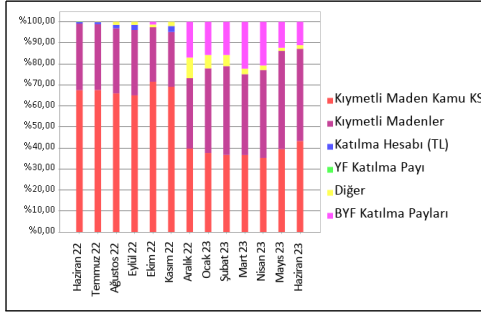
Altın Katılım Fon (Risk: Yüksek)

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 1.596.625.189TL Katılımcı Sayısı 61.564	

Portföy Dağılımı Grafiği

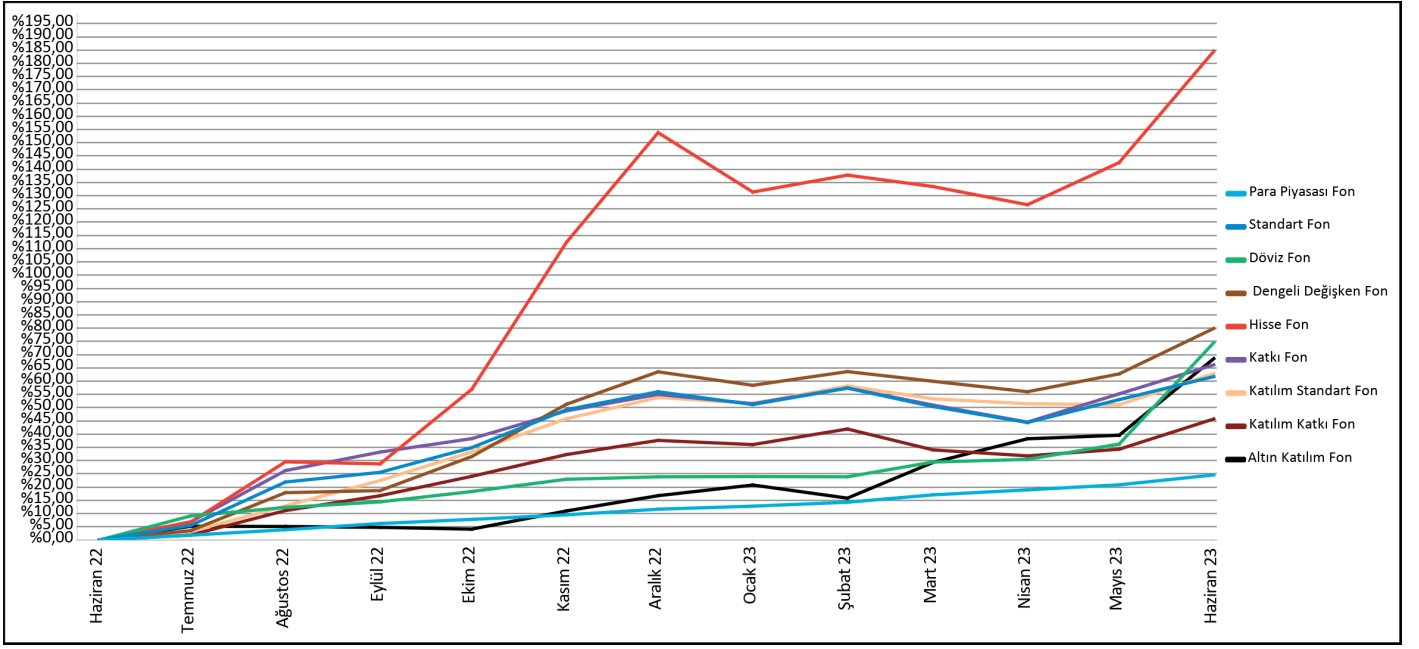


Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Altın Katılım Fon	%44,31	%45,55	%71,92	%44,56	-	-
Fon Standart Sapma	7,97	3,74	10,74	6,25	-	-
Benchmark	%43,19	%38,49	%65,83	%45,78	-	-
Benchmark Standart Sapma	6,92	3,54	9,43	5,88	-	-
BİST KYD Kâr Payı TL	%7,47	%17,16	%14,23	%8,87	%15,84	%92,7
Altın	%47,16	%40,86	%71,56	%55,13	%33,83	%775,82

*30.06.2018 - 30.06.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımızın Son 1 Yılda Performansı



	Halka arz tarihi	2023 2. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Halka Arz 30.06.2023
Para Piyasası Fon	19.11.2009	%11,59	%20,03	%18,11	%9,94	%20,72	%344,65
Standart Fon	19.11.2009	%3,66	%93,08	%3,41	%10,03	%28,26	%382,91
Döviz Fon	19.11.2009	%40,89	%46,17	%69,01	%33,72	%19,25	%1.782,08
Dengeli Değişken Fon	19.11.2009	%10,02	%103,78	%18,93	%13,32	%23,71	%672,19
Hisse Fon	19.11.2009	%12,11	%229,84	%36,23	%23,2	%32,43	%1.575,86
Katkı Fon*	03.05.2013	%7,2	%91,61	%-3,83	%12,52	%35,09	%316,3
Katılım Standart Fon**	14.01.2014	%5,83	%92,27	%19,36	%14,67	%25,67	%400,14
Katılım Katkı Fon***	03.03.2014	%5,88	%64,64	%16,9	%18,97	%28,02	%341,95
Altın Katılım Fon****	10.02.2020	%44,31	%45,55	%71,92	%44,56	-	%422,06

* 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 10.02.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

Bu rapor MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından müşterilerini bilgilendirmek amacıyla hazırlanmıştır. MetLife'in 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 şekilde 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 dayanarak 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?

%30
Devlet Katkısı

Bireysel emeklilik hesabınıza yatırılan her katkı payının %30'u oranındaki tutar, mevcut yatırımınıza ek olarak devlet tarafından emeklilik hesabınıza ödenir.

Maksimum Devlet Katkısı

Bir takvim yılında hak kazanılabilecek maksimum devlet katkısı tutarı, yıllık toplam brüt asgari ücretin %30'u kadardır. Bu limiti aşan katkı / ek katkı payları için ödendiği yılları takip eden takvim yıllarında da devlet katkısı hesaplaması ve ödemesi yapılır.

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 tercihinine 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 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.