

MetLife 2023

3. 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.

Temmuz - Ağustos - Eylül 2023 Piyasa Değerlendirmesi

2023 yılının üçüncü çeyreğine, Fed ve Avrupa Merkez Bankası başta olmak üzere merkez bankalarının faiz kararları ile ABD ve Avrupa ekonomilerine dair yüksek enflasyon ve durgunluk endişeleri damga vururken, Asya tarafında ise Çin ekonomisinden gelen karışık sinyaller de piyasa fiyatlamaları üzerinde etkili oldu.

S&P, küresel ekonomik büyüme tahminini bu yıl için %2,7'den %2,9'a çıkarırken IMF de global büyüme beklentisini %3'e yükselterek sert bir düşüş beklemediğinin sinyalini verdi. OECD de yayınladığı raporda küresel büyüme tahminini 2023 ve 2024 yıllarında sırasıyla %3 ve %2,7 olarak açıkladı. Diğer bir derecelendirme kuruluşu Fitch ise küresel ekonomiye ilişkin büyüme beklentisini bu yıl için %2,4'ten %2,5'e çıkarırken, gelecek yıl için %2,1'den %1,9'a düşürdü.

Yurt içinde ise başta TCMB Başkanı Hafize Gaye Erkan ile Hazine ve Maliye Bakanı Mehmet Şimşek olmak üzere yeni ekonomi yönetimi tarafından enflasyonla mücadele ve TL varlıklara dönüşü hızlandırmaya yönelik atılan adımları izledik.

TCMB, 2023 yıl sonu enflasyon tahmininde yukarı yönlü revizyona giderek %22,3'ten %58'e çıkardı. 2024 yıl sonu enflasyon tahmini ise %8,8'den %33'e yükseltildi.

Cumhurbaşkanı Erdoğan, Temmuz ayında Körfez turu kapsamında Suudi Arabistan, Katar ve Birleşik Arap Emirlikleri'ni ziyaret ederken bu ülkelerle çeşitli alanlarda işbirliği anlaşmaları imzalandı.

Vergi gelirlerini arttırmaya yönelik bir dizi vergi düzenlemesi yapılarak motorlu araçlara bir sefere mahsus ek motorlu taşıt vergisi uygulanırken, daha önce 2023 için %20 olarak öngörülen Kurumlar Vergisi de %25'e yükseltildi. Ayrıca bazı mal ve hizmetlerde KDV oranları ile akaryakıtta ÖTV tutarları arttırıldı.

Çeyrek sonuna doğru derecelendirme kuruluşlarından gelen görünüm yükseltme haberleri de piyasalarca olumlu karşılandı. Fitch, Türkiye'nin "B" olan kredi notunu teyit ederken, görünümünü beklentilere paralel olarak "negatif"ten "durağan"a yükseltti. Standard&Poors da aynı şekilde Türkiye'nin kredi notunu "B" olarak teyit ederken, görünümünü "negatif"ten "durağan"a çıkardı.

CDS'lerde de pozitif seyir görülürken Haziran sonunda 484 olan 5 yıllık CDS, Eylül sonunda 393'e geriledi.

Uluslararası gelişmeler ABD:

ABD'de ISM imalat PMI verisi Haziran ayında beklentilerin altında kalarak 46'ya düştü ve Mayıs 2020'den bu yana en düşük seviyeye indi. Enflasyon ise Haziran'da beklentilerin altında gelirken yıllık bazda %4'ten %3'e geriledi. Sanayi üretimi, Haziran'da aylık bazda %0,5 azalarak düşüşünü ikinci aya taşıdı.

Enflasyondaki gerileme ve güçlü istihdam verileriyle birlikte ABD'de tüketici güveni Temmuz'da son 2 yılın zirve seviyesi olan 160'a yükseldi. Fed, Temmuz ayı toplantısında beklentilere paralel olarak 25 baz puan faiz artırırken karar metninde enflasyonu düşürmek için daha fazla faiz artışına açık kapı bırakıldı.

Ağustos ayında ABD piyasalarına derecelendirme kuruluşları damga vurdu diyebiliriz. Fitch, ABD'nin kredi notunu mali durumu ve borç yüküyle ilgili endişeleri nedeniyle "AAA"dan "AA+"ya indirirken, Moody's ise 10 küçük ve orta ölçekli bankanın kredi notunu yükselen borçlanma maliyetleri ve düzenlemelere bağlı olarak oluşabilecek sermaye sıkıntıları sebebiyle düşürdü. S&P de zorlu faaliyet koşullarına işaret ederek bazı ABD bankalarının notlarını düşürdü ve görünümünü aşağı yönlü revize etti.

Tarım dışı istihdam Temmuz ayında beklentinin altında artarken, işsizlik oranı %3,5'e geriledi. Enflasyon verisi de beklentilere paralel olarak %0,2 artarken yıllık bazda %3'ten %3,2'ye yükseldi. Enflasyon verisinin yıllık bazda beklentilerin altında açıklanması global borsalara da pozitif yansıdı.

ISM hizmet endeksi Ağustos'ta 54,5 ile beklentinin üzerinde gelirken, tüketici talebinin güçlü kaldığına yönelik sinyal verdi. Üst üste 12 aylık gerilemeden sonra Temmuz ayında yönünü yeniden yukarı çeviren tüketici enflasyonu, Ağustos'ta da bu seyrini sürdürdü ve %3,7 ile beklentilerin üzerinde arttı.

Konut başlangıçları, Ağustos'ta %11,3 azalarak Haziran 2020'den bu yana en düşük seviyesine inerken inşaat izinleri ise Ağustos'ta aylık bazda %6,9 artışla son 10 ayın en yüksek seviyesini gördü. Fed, Eylül toplantısında faiz oranlarını beklendiği gibi %5,25-5,50 aralığında sabit tuttu. Fed yetkilileri, bu yıl için ekonomik büyüme beklentilerini %1'den %2,1'e yükseltirken, işsizlik beklentilerini ise %4,1'den %3,8'e düşürdüler.

ABD'de ikinci çeyrek büyüme verisi %2,2 beklentisinin altında %2,1 olarak açıklandı. Ekonomi yılın ilk yarısında büyüme kaydetse de faiz artırımlarının gecikmeli etkisinin görülmeye başlanması ile birlikte üçüncü çeyrek büyüme verisinde yavaşlama bekleniyor.

Tüm bu verilerle birlikte ABD hisse senedi piyasaları Temmuz ayında yukarı yönlü bir seyir izlerken, Ağustos başından itibaren genelde satıcı bir seyir sergiledi. Yılın üçüncü çeyreğini Dow Jones %2,6, S&P 500 %3,6 ve NASDAQ da %3,1 kayıpla kapattı.

Avrupa:

Euro Bölgesi imalat PMI Haziran'da 44,8'den 43,4'e gerilerken öncü ekonomik aktivite verileri de daralma sinyali vermeye devam etti.

Avrupa Merkez Bankası, Temmuz ayı toplantısında beklentilere paralel olarak 25 baz puan faiz artırırken karar metninde enflasyonun hala yüksek ve orta vadeli hedef olan %2'den uzak olduğu vurgusu yapıldı. Toplantı tutanaklarında da enflasyon görünümünün hala yüksek olması ve büyüme görünümünün zayıflaması nedeniyle ekonominin yumuşak iniş senaryosunun aksine bir stagflasyon aşamasına girebileceği endişesi yer aldı.

Euro Bölgesi ikinci çeyrekte %0,3 büyürken, ilk çeyrek verisi de -%0,1'den %0'a revize edildi. Enflasyon da Temmuz'da yıllık bazda %5,5'ten %5,3'e geriledi.

İngiltere'de enflasyon Haziran'da yıllık bazda %8,7'den %7,9'a gerileyerek beklentilerden iyi gelirken, bu durum faiz artışlarının etkilerinin görülmeye başlandığı yönünde yorumlandı. İngiltere Merkez Bankası Ağustos toplantısında 25 baz puan faiz artırırken Başkan Bailey, enflasyonun düşeceğinden emin olduklarını ancak zafer ilan etmek için daha erken olduğunu söyleyerek faiz artırımını için açık kapı bıraktı.

Ağustos ayında Euro Bölgesi imalat PMI 43,7'ye yükselse de daralma bölgesinde kalmaya devam ederken, hizmet PMI da sürpriz bir şekilde 50 seviyesinin altına geriledi. İngiltere hizmet PMI verisi de eşik seviye olan 50'nin altında kaldı.

Eylül ayında da karışık ekonomik verilerle birlikte Avrupa ekonomisine dair endişelerin devam ettiğini söyleyebiliriz. AB Komisyonu, Euro Bölgesi'nde bu yılki ekonomik büyüme beklentisini iç talepteki daralma nedeniyle %1'den %0,8'e indirdi. İngiltere'de de işsizlik, Temmuz'da %4,3 ile Eylül 2021'den bu yana en yüksek seviyeye yükseldi.

Avrupa Merkez Bankası, Eylül toplantısında beklentilerin aksine faiz oranlarında 25 baz puan artışa giderken, enflasyon tahminlerini 2023 ve 2024 için yukarı yönlü, 2025 yılı için ise aşağı yönlü revize etti. AMB Başkanı Lagarde yaptığı açıklamada, ekonominin 3. çeyrekte de zayıf göründüğünü, buna karşılık çekirdek enflasyona ilişkin birçok göstergenin gerilemeye başladığını söyledi. Norveç, İsviçre ve İsveç Merkez Bankaları da 25 baz puanlık faiz artışları gerçekleştiren, İngiltere Merkez Bankası beklentilerin aksine faiz oranlarında değişikliğe gitmedi ve faizleri 14 toplantı sonrasında ilk kez sabit tuttu.

Euro Bölgesi'nde enflasyon, Ağustos ayında yıllık %5,2 ile beklentinin altında geldi. İngiltere'de de tüketici fiyatları yıllık %6,7 olarak gerçekleşti ve son 1,5 yılın en düşük seviyesine geriledi.

Avrupa hisse senedi piyasaları da karışık bir seyir izlemekle beraber genelde değer kayıplarıyla yılın üçüncü çeyreğini tamamladılar. Euro Stoxx %5,1, Almanya DAX %4,9, Fransa CAC 40 %3,6 düşerken İngiltere FTSE 100 endeksi ise %1 değer kazandı.

Asya:

Çin'de beklentilerin altında gelen büyüme verileri ve gayrimenkul sektöründen gelen olumsuz sinyaller Asya piyasaları üzerinde etkili oldu. Hong Kong Hang Seng %5,9, Çin Shanghai %2,9, Japonya Nikkei %4 ve Güney Kore Kospi %3,9 değer kaybetti.

Çin'de tüketici fiyatları Haziran'da yıllık bazda yatay seyrederken, üretici fiyatları ise, emtia fiyatlarındaki düşüş ve endüstriyel mal talebinin zayıflaması ile birlikte son 7 yılın en hızlı düşüşünü yaşadı. Çin'in ihracatı Haziran ayında Covid-19 salgınından beri en hızlı daralmayla yıllık %12,4 düştü. İkinci çeyrek büyüme de yıllık %6,3 ile beklentilerin altında kaldı.

Japonya Merkez Bankası, getiri eğrisi kontrolünde esnemeye giderken karar sonrasında tahvil piyasalarında büyük dalgalanmalar yaşandı.

Ağustos ayında da Çin'den gelen veriler piyasalara damga vurmaya devam etti. Sanayi üretimi ve perakende satış büyümesi beklentilerin gerisinde kalırken, Çin Merkez Bankası beklenmedik bir şekilde ekonomiyi desteklemek için 15 baz puan faiz indirdi. Bu, 2020 yılından bu yana yapılan en büyük faiz indirimi oldu. Çin'de sanayi şirketlerinin karları geçen yılki %4 gerilemenin ardından bu yılın ilk yedi ayında da %15,5 düşüş gösterdi.

Japonya ikinci çeyrekte beklentilerin altında %4,8 büyürken, Japonya Merkez Bankası Başkanı Ueda, %2'lik enflasyon hedefine ulaşılması durumunda negatif faiz oranı politikasına son verilebileceğini söyleyerek olası faiz artırımlarının sinyalini verdi.

Çin'de Ağustos ayı ÜFE yıllık bazda %3 gerilerken 10 aydır süren düşüş eğilimini sürdürdü, TÜFE ise %0,1 yükseldi. Çin Merkez Bankası, Eylül ayında da ekonominin toparlanmasına destek olmak için adımlar atmaya devam etti. Zorunlu karşılık oranını 25 baz puan düşüren banka, kısa vadeli politika faizini de Ocak ayından bu yana ilk kez düşürdü.

Ulusal Gelişmeler

TÜFE, Haziran ayında beklentilere paralel olarak aylık %3,9, yıllık ise %38,2 oranında artış gösterirken yıllık enflasyonda 8 ay üst üste düşüş kaydedilmiş oldu. ÜFE'de ise aylık artış %6,5 olurken yıllık artış ise %40,4 olarak gerçekleşti. Temmuz ayında ise TÜFE, aylık %9,5 ve yıllık %47,8 artarak beklentilere paralel gelirken düşüş serisi de sona ermiş oldu. ÜFE ise aylık %8,2 artarak yıllık %44,5 olarak gerçekleşti. Böylelikle yıllık üretici enflasyonu üç yıl sonra ilk kez tüketici enflasyonunun altında kaldı. Enflasyon Ağustos'ta aylık %9,1, yıllık %58,9 ile beklentilerin üzerinde gelirken tüketici enflasyonu 2023'ün en yüksek seviyesine çıktı.

İşsizlik oranı Mayıs ayında %9,5 seviyesinde gerçekleşirken, Haziran'da %9,6'ya yükseldi. Temmuzda ise %9,4'e gerilerken, üst üste 3. ayda da tek hane olarak gerçekleşti.

Mayıs ayında cari işlemler hesabı 7,93 milyar dolar açık verdi. Böylece ekonomi 19 ay üst üste cari açık vermiş oldu. Haziran ayında ise cari işlemler hesabı, 2021 Ekim ayından beri ilk kez fazla verdi. Temmuz'da cari açık 5,5 milyar dolar ile beklentilerin üzerinde gelirken 12 aylık açık da 58,5 milyar dolara yükseldi.

TCMB, Temmuz ayı toplantısında haftalık repo faizini %15'ten %17,5'e yükseltti. Beklenti, faizin %20'ye çıkartılması yönündeydi. TCMB, yurt içi talepteki güçlü seyir, ücret ve kur kaynaklı maliyet yönlü baskılara ek olarak vergi düzenlemelerinin enflasyon üzerindeki olumsuz etkisine dikkat çekti. Merkez Bankası, Ağustos toplantısında ise gösterge faizi 750 baz puan ile beklentilerin üzerinde arttırarak %25 seviyesine yükseltti. TCMB tarihinin en büyük faiz artışı sonrası gösterge faiz, son 4 yılın en yüksek seviyesine çıkmış oldu. Banka, akaryakıt fiyatlarındaki yükselişin de etkisiyle enflasyonun yıl sonunda Enflasyon Raporu'ndaki tahmin aralığının üst sınırına yakın (%58) seyredeceğine işaret etti. Eylül'de de faiz artırımını sürerken, gösterge faiz beklentilere paralel olarak 500 baz puanlık artışla %30 oldu. Enflasyonun ana eğiliminde düşüşün başlayacağını söyleyen TCMB, TL varlıklara yönelik ilginin de arttığını belirtti.

Tüketici güven endeksi, Temmuz'da 80,1'e gerilerken, negatif seyir Ağustos ayında da devam etti ve 68,0 puan ile son 13 ayın en düşük seviyesine indi. Eylül ayında ise %5,1 oranında artarak 71,5 oldu.

Türkiye ekonomisi ikinci çeyrekte %3,8 ile beklentilerin üzerinde büyüme kaydederken, ilk çeyrekte olduğu gibi ikinci çeyrekte de iç tüketimin büyümeyi sırtladığını gördük.

Eylül ayında uzun süredir beklenen 2024-2026 Orta Vadeli Program açıklandı. 2024 yıl sonunda TÜFE'nin %33; 2025 yıl sonunda %15,2; 2026 yıl sonunda %8,5 olması beklenirken, bu yıl sonu TÜFE'nin %65 olacağı tahmin ediliyor. Programda bu yıl %4,4'lük büyüme beklenirken, 2024'te %4, 2025'te %4,5, 2026'da ise %5 büyüme hedefleniyor. Ayrıca dolar kuru ortalama olarak 2023'te 23,9; 2024'te 36,8; 2025'te 43,9; 2026'da 47,8 olarak öngörülüyor.

IMF, Türkiye'nin bu yılki büyüme tahminini %3'e yükseltirken 2024 büyüme tahminini ise %3,6'dan %2,8'e düşürdü. Moody's ise Türkiye ekonomisine dair büyüme beklentisini bu yıl %4,2 gelecek yıl %3 olarak açıkladı. Fitch de Türkiye için bu yılki tahminini %2,5'ten %4,3'e çikarttı.

Fazla likiditenin piyasadandan çekilmesi amacıyla TCMB tarafından KKM hesapları için %15 oranında zorunlu karşılık tesis etme yükümlülüğü getirildi. Ayrıca bankalara, vadesi gelen KKM hesaplarının standart TL mevduata dönüştürme hedefi konuldu. Ek olarak, döviz mevduatına uygulanan zorunlu karşılık oranları da artırıldı. TL vadeli mevduata geçişi teşvik etmek amacıyla da 6 aya kadar vadeli KKM için zorunlu karşılık oranı %25'e çıkarılırken daha uzun vadeli olanlar için ise %5 olarak belirlendi. MB, Eylül ayında da kur korumalı mevduatlarda yeni bir düzenleme yaparak Türk lirası dönüşümlü KKM hesaplarında asgari faiz zorunluluğunu kaldırdı.

Kur korumalı TL mevduat ve katılma hesapları Temmuz ve Ağustos ayları boyunca yükselişini sürdürerek 3,4 trilyon TL'ye yükselirken; Ağustos sonu itibariyle Ocak ayından beri ilk kez düşüş gözlemlendi. 5 hafta süren düşüş serisiyle beraber toplam KKM tutarı 3,3 trilyon TL'ye gerilerken toplam 103 milyar TL çıkış yaşandı.

Dolar/TL ise yılın üçüncü çeyreğinde yatay yukarı bir seyir izledi. Haziran ayını 25,78 seviyesinde kapatan kur, TCMB'nin Ağustos toplantısındaki sürpriz faiz kararı sonrası 25,20'lere doğru geri çekilse de sonrasında hareketine kaldığı yerden devam etti ve Eylül ayını 27,40 civarında kapattı.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası:

Borsa İstanbul, yılın 3. çeyreği boyunca, kısa süreli ara düzeltmeler olsa da, yükseliş trendini sürdürerek Eylül ayını tarihi zirvesinden kapattı. BIST 100 endeksi TL bazında %45,4; dolar bazında ise %37,5 oranında değer kazandı.

Sigorta sektörü getiri anlamında liderliği alırken, borsada artan işlem hacminin de etkisiyle aracı kurumlar da oldukça güçlü bir performans sergilediler. Taş toprak, bilişim ve gıda da diğer dikkat çeken sektörler oldular.

Yılın üçüncü çeyreğinde de reel getiri sağlamak amacıyla yatırımcıların borsaya yöneldiğini gördük. MKK verilerine göre pay senedi yatırımcı sayısı dönem boyunca artışını sürdürürken, 29 Eylül ile sona eren haftada bu sayı 7,78 milyona ulaşarak rekor tazeledi.

Borsa İstanbul'da Haziran ayında yabancı yatırımcıların net alım tutarı 922,3 milyon dolar oldu. Temmuz ayında yabancıların net alımı 242,9 milyon dolar olurken, Ağustos'ta nette 683,3 milyon dolar satış yaptılar. Böylece yılın ilk 8 ayında yabancı yatırımcılar nette 1,25 milyar dolar satış yapmış oldular.

Tahvil Piyasası:

Temmuz ayında Fed'in 25 baz puan faiz artırımına gideceği beklentilerinin artmasıyla satışlar görülürken ABD 10 yıllık tahvil faizi %4, 2 yıllık tahvil faizi de %5,14 seviyelerine kadar yükseldi. Ağustos ayında da global tahvil faizlerinde genelde yükseliş hareketi devam etti. ABD'nin kredi notunun bir kademe düşmesi, ABD Hazine Bakanlığı'nın 100 milyar doları aşan tahvil satışı yapacağını duyurması ve Japonya Merkez Bankası'nın getiri eğrisi kontrol tavanını esnetmesi gibi gelişmeler tahvil faizlerinin yükselmesine neden oldu. 2022 yılında %4,3 seviyesini gören ABD 10 yıllık tahvil faizi 2023 yılında ilk kez %4,10 seviyesinin üzerine yükseldi. Eylül'de FED kararı ile birlikte ABD tahvil getirilerinde yukarı yönlü sert hareketler gözlemledik. Karar öncesi %5,05 seviyesinde bulunan 2 yıllıklar artarak %5,20'yi test ederken, 10 yıllık tahvil getirisi %4,40 civarını görerek 2007 yılından beri en yüksek seviyesini test etti.

Yurt içinde ise TCMB faiz kararları ve Hazine ihaleleri takip edildi. 2 yıllık tahvil faizi %15 seviyelerinden başladığı 3. çeyreği %30'un hemen altında bitirirken, 10 yıllık tahvil faizi ise %17 civarından %27'nin üzerine yükseldi.

Döviz ve Emtia Piyasaları:

FED'in Temmuz ayında faiz arttırmayacağı beklentisiyle 100 seviyesinin altına inen Dolar endeksi (DXY), Nisan 2021'den bu yana en düşük seviyeleri gördü. Buradan başlattığı yükselişi 11 hafta boyunca sürdürerek 106,2 seviyesinden çeyreği tamamladı. Temmuz ortasında 1,1277 ile 200 haftalık ortalamasını geçmeyi deneyen Euro/Dolar paritesi de DXY'deki yükselişle beraber değer kaybetmeye başladı ve 1,05 civarına kadar geri çekildi.

Brent petrol, Suudi Arabistan ve Rusya'nın petrol arzını kısıacaklarına dair yaptığı açıklamalar neticesinde başladığı yükselişi 95 dolara kadar sürdürerek son 10 ayın en yüksek seviyelerini test etti.

Dolar endeksinin yukarı hareketiyle birlikte tahvil faizlerindeki yükseliş hareketinin ons altın üzerinde baskı yarattığını gördük. Altın, Eylül ayını 100 haftalık ortalamasının altında, 1849 dolardan kapattı. Ons gümüşte de volatilitenin yüksek olduğu bir çeyreği geride bıraktık. Kabaca 23-25 dolar aralığında hareket eden gümüş, satış baskısının artmasıyla hem 100 hem de 200 haftalık ortalamalarını aşığı kırmış gözükmekte.

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 dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

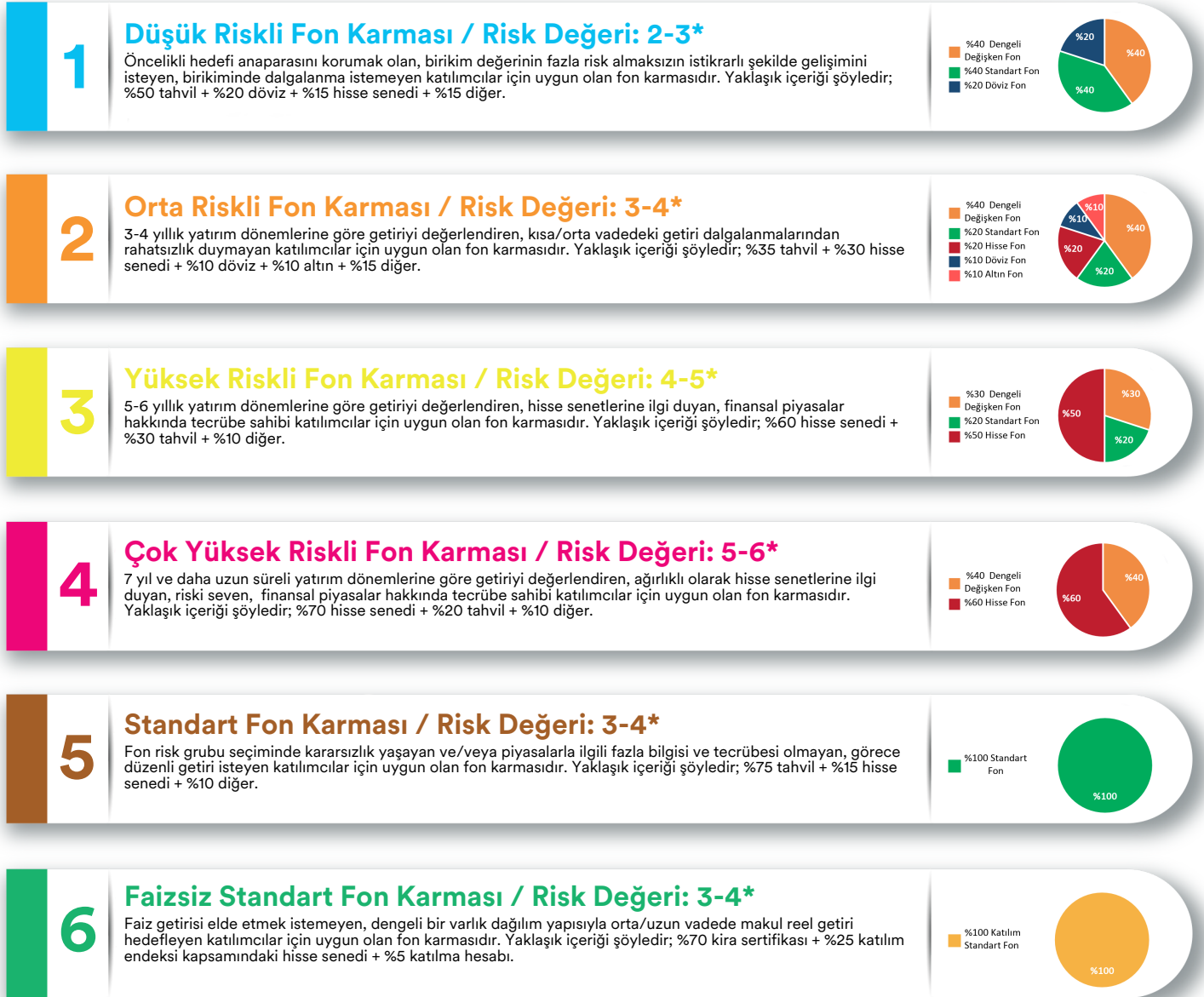
© 2023 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

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.

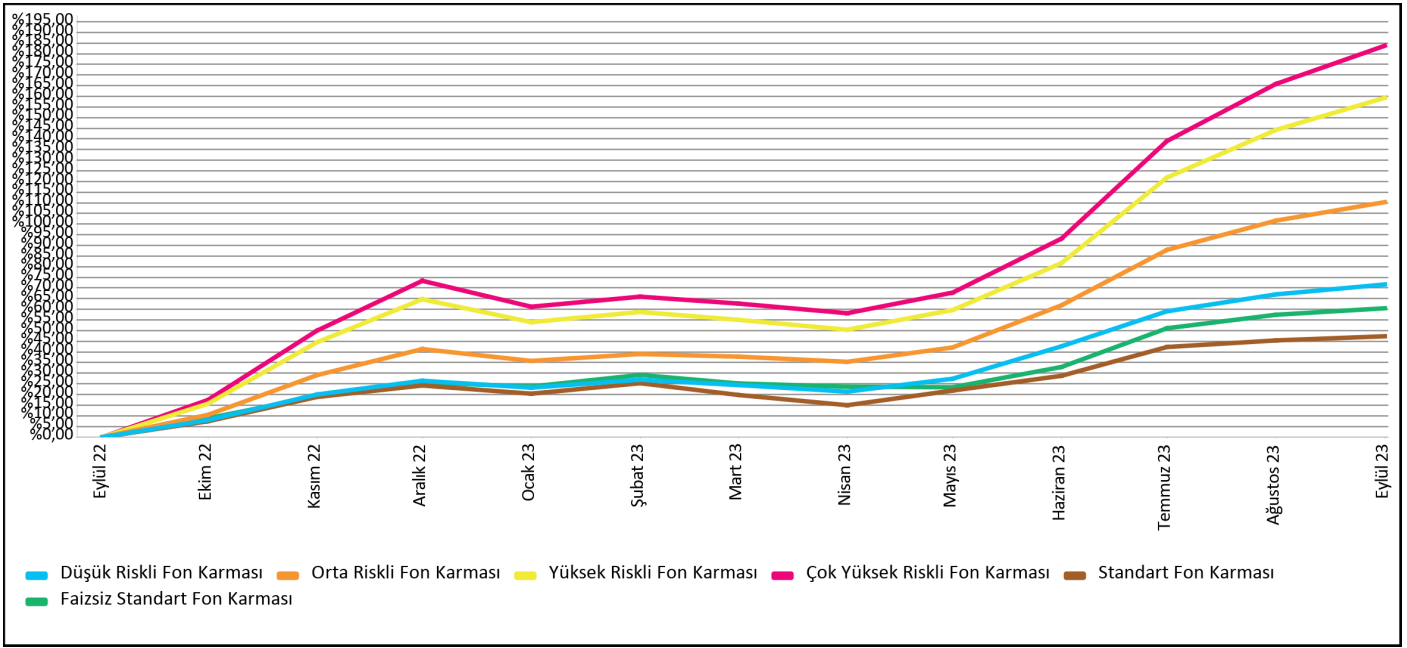
Yatırım Önerilerimiz ve Riskleri



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 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Halka Arz 30.09.2023
Düşük Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %40 Standart Fon %20 Döviz Fon	%35,84	%87,98	%22,74	%16,09	%24,64	%935,76
Orta Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %20 Hisse Fon %10 Döviz Fon %10 Altın Katılım Fon	%46,26	%115,27	%29,59	%19,8	%23,55	%1.190,75
Yüksek Riskli Fon Karması*	%30 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %50 Hisse Fon	%53,36	%164,67	%24,47	%17,6	%28,98	%1.604,93
Çok Yüksek Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Fon %60 Hisse Fon	%61,34	%179,42	%29,31	%19,24	%28,94	%1.853,84
Standart Fon Karması*	%100 Standart Fon	%18,61	%93,08	%3,41	%10,03	%28,26	%452,53
Faizsiz Standart Fon Karması**	%100 Katılım Standart Fon	%27,77	%92,27	%19,36	%14,67	%25,67	%503,82

* Fon karması içindeki fonlar 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir

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

Fonlarımız

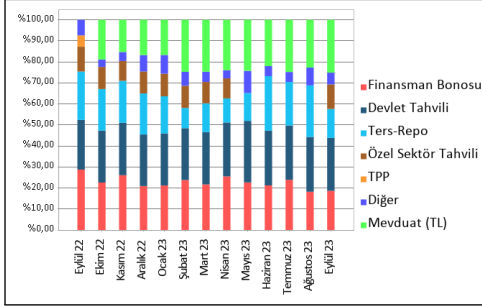
Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

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 223.403.362TL Katılımcı Sayısı 20.330	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Para Piyasası Fon	%19,78	%20,03	%18,11	%9,94	%20,72	%139,14
Fon Standart Sapma	0,65	0,4	0,14	0,21	0,34	0,53
Benchmark	%13,4	%17,61	%18,28	%10,93	%22,37	%127,01
Benchmark Standart Sapma	0,37	0,2	0,13	0,22	0,36	0,4
BİST KYD-DİPS 91	%8,76	%20,04	%16,32	%9,92	%22	%116,14
Mevduat (Aylık Net)	%17,02	%16,68	%17,78	%9,77	%19,45	%123,01

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

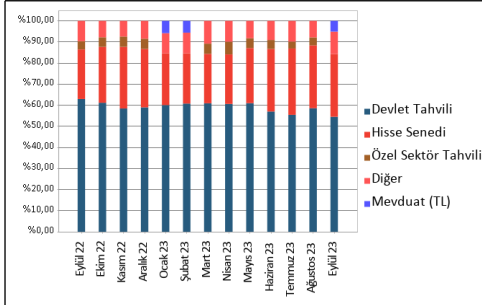
Standart Fon (Risk: Orta)

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 1.579.577.379TL Katılımcı Sayısı 158.067	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Standart Fon	%18,61	%93,08	%3,41	%10,03	%28,26	%268,41
Fon Standart Sapma	4,83	4,18	2,81	2,95	3,25	4,02
Benchmark	%-8	%65,5	%6,27	%11,21	%29,87	%200,82
Benchmark Standart Sapma	5,64	3,13	1,92	2,8	4,01	3,94
BİST KYD-DİBS 547	%-12,82	%42,35	%6,7	%7,7	%30,31	%109,77
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-28,1	%61,69	%-1,96	%8,49	%31,43	%83,05

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

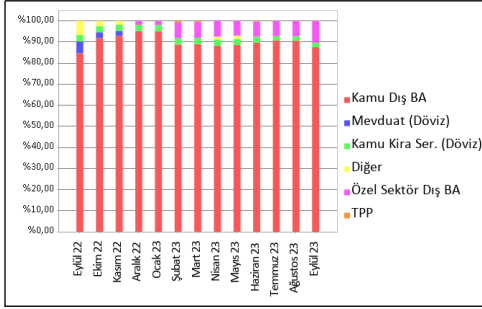
Döviz Fon (Risk: Orta)

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 1.371.506.197TL Katılımcı Sayısı 50.394	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Döviz Fon	%53,25	%46,17	%69,01	%33,72	%19,25	%455,6
Fon Standart Sapma	8,47	3,24	8,98	3,98	2,57	6,19
Benchmark	%54,87	%48,26	%75,06	%39,65	%24,01	%531,36
Benchmark Standart Sapma	8,45	3,18	9,3	3,49	2,61	6,29
Euro	%45,63	%32,14	%65,49	%36,84	%10,26	%317,67
Amerikan Doları	%46,41	%40,28	%79,65	%24,9	%12,48	%357,02

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

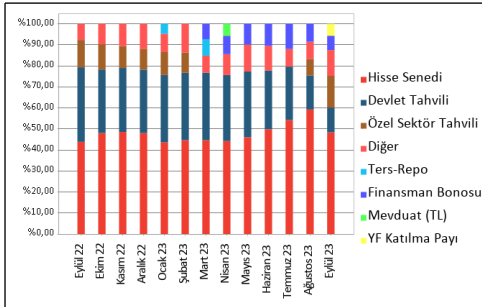
Dengeli Değişken Fon (Risk: Orta)

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 888.476.381TL Katılımcı Sayısı 53.911	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Dengeli Değişken Fon	%44,36	%103,78	%18,93	%13,32	%23,71	%410,54
Fon Standart Sapma	5,98	4,96	2,19	2,65	2,58	4,27
Benchmark	%14,02	%68,06	%14,79	%13,12	%27,95	%257,18
Benchmark Standart Sapma	3,85	3,07	1,37	2,57	3,23	3,06
BİST KYD-DİBS 547	%-12,82	%42,35	%6,7	%7,7	%30,31	%109,77
BİST KYD HS Fon Endeksi	%66,41	%162,5	%37,7	%42,43	%41,14	%985,47

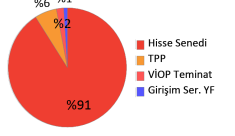
*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

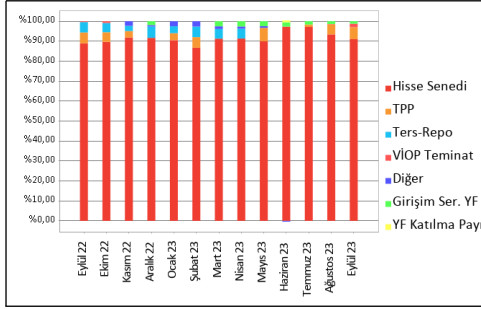
Hisse Fon (Risk: Yüksek)

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 1.256.564.973TL Katılımcı Sayısı 36.271	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Hisse Fon	%72,66	%229,84	%36,23	%23,2	%32,43	%1.063,65
Fon Standart Sapma	10,59	11,63	6	8,88	6,36	9,51
Benchmark	%50,6	%187,25	%28,99	%28,93	%28,99	%798,26
Benchmark Standart Sapma	9,61	8,88	5,66	8,7	6,23	8,33
BİST KYD HS Fon Endeksi	%66,41	%162,5	%37,7	%42,43	%41,14	%985,47
BİST-100	%51,29	%196,57	%25,8	%29,06	%25,37	%733,85

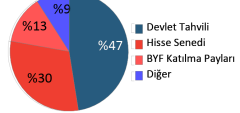
*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

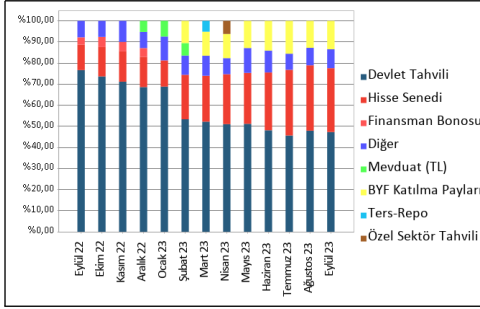
Katkı Fon (Risk: Orta)

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 1.243.152.162TL Katılımcı Sayısı 256.177	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

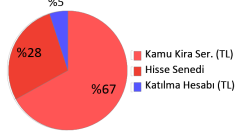
	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Katkı Fon	%27,82	%91,61	%-3,83	%12,52	%35,09	%295,94
Fon Standart Sapma	5,27	4,91	3,69	5,36	4,21	5,02
Benchmark	%6,18	%105,11	%-12,55	%11,75	%36,67	%232,75
Benchmark Standart Sapma	6,82	5,37	4,86	5,72	6,39	6,25
BİST KYD-DİBS 547	%-12,82	%42,35	%6,7	%7,7	%30,31	%109,77
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-28,1	%61,69	%-1,96	%8,49	%31,43	%83,05

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

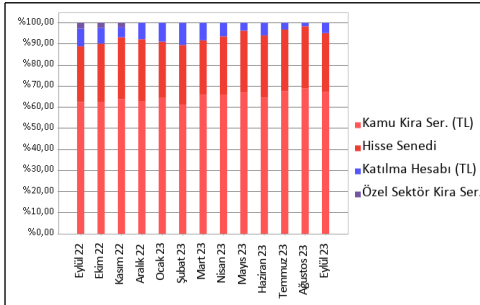
Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

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 17.996.931TL Katılımcı Sayısı 1.182	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Katılım Standart Fon	%27,77	%92,27	%19,36	%14,67	%25,67	%320,5
Fon Standart Sapma	5,01	3,07	1,97	1,89	1,37	3,27
Benchmark	%15,16	%59,18	%14,68	%17,3	%34,49	%262,47
Benchmark Standart Sapma	2,08	1,94	0,83	1,5	1,78	1,94
BİST KYD Kâr Payı TL Endeksi	%12,08	%17,16	%14,23	%8,87	%15,84	%95,64
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%-1,72	%27,06	%12,48	%8,81	%28,82	%105,06

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

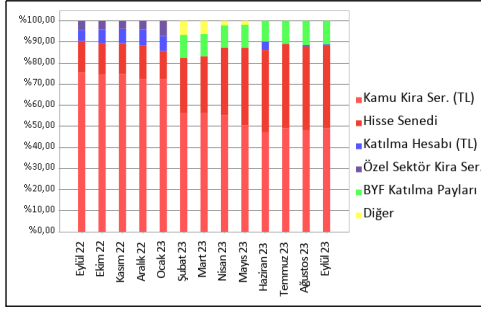
Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

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 20.906.802TL Katılımcı Sayısı 29.576	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Katılım Katkı Fon	%42,17	%64,64	%16,9	%18,97	%28,02	%327,64
Fon Standart Sapma	7,17	2,22	1,03	1,84	1,22	3,43
Benchmark	%22,53	%45,91	%13,95	%17,18	%29,78	%218,92
Benchmark Standart Sapma	3,43	1,51	0,88	1,62	1,29	1,95
BİST KYD Kâr Payı TL Endeksi	%12,08	%17,16	%14,23	%8,87	%15,84	%95,64
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%-1,72	%27,06	%12,48	%8,81	%28,82	%105,06

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

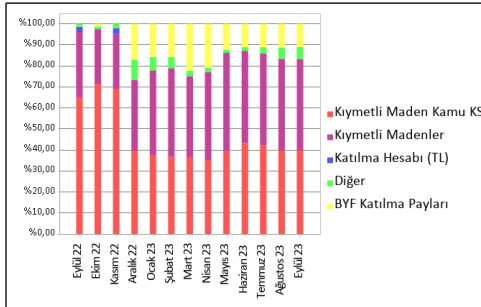
Altın Katılım Fon (Risk: Yüksek)

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 1.680.758.589TL Katılımcı Sayısı 71.169	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Altın Katılım Fon	%49,38	%45,55	%71,92	%44,56	-	-
Fon Standart Sapma	7,29	3,74	10,74	6,25	-	-
Benchmark	%46,54	%38,49	%65,83	%45,78	-	-
Benchmark Standart Sapma	6,43	3,54	9,43	5,88	-	-
BİST KYD Kâr Payı TL Endeksi	%12,08	%17,16	%14,23	%8,87	%15,84	%95,64
Altın	%50,37	%40,86	%71,56	%55,13	%33,83	%619,8

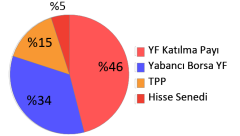
*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımız

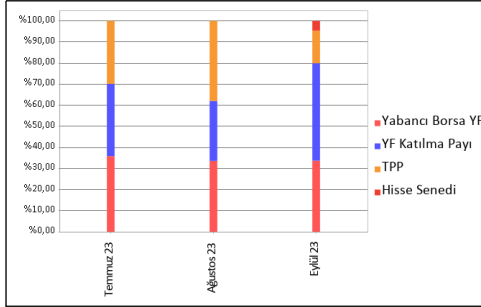
Teknoloji Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

Katki paylarının bir kısmını veya tamamını teknoloji alanındaki şirketlerin ortaklık payları ve diğer varlıklarına, ağırlıklı olarak borsa yatırım fonları üzerinden yatırım yapmak 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, teknoloji 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
MEV	%1,65	%1,55	Fon Büyüklüğü 8.851.415TL Katılımcı Sayısı 608	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

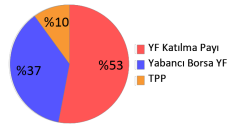
	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Teknoloji Fon	%4,23	-	-	-	-	-
Fon Standart Sapma	1,2	-	-	-	-	-
Benchmark	%13,82	-	-	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	1,2	-	-	-	-	-
S&P 500 ESG Index	%65,74	%13,58	%133,37	-	-	-
BIST Sürdürülebilirlik Getiri	%64,95	%193,58	%39,3	%20,34	%29,03	%850,94

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

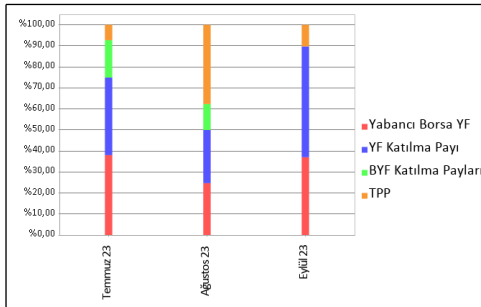
Sürdürülebilirlik Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

Katki paylarının bir kısmını veya tamamını sürdürülebilirlik esaslarına uygun olarak faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık payları ve diğer varlıklarına, ağırlıklı olarak borsa yatırım fonları üzerinden yatırım yapmak 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, sürdürülebilir temadaki 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
MEY	%1,65	%1,55	Fon Büyüklüğü 3.398.633TL Katılımcı Sayısı 348	

Portföy Dağılımı Grafiği

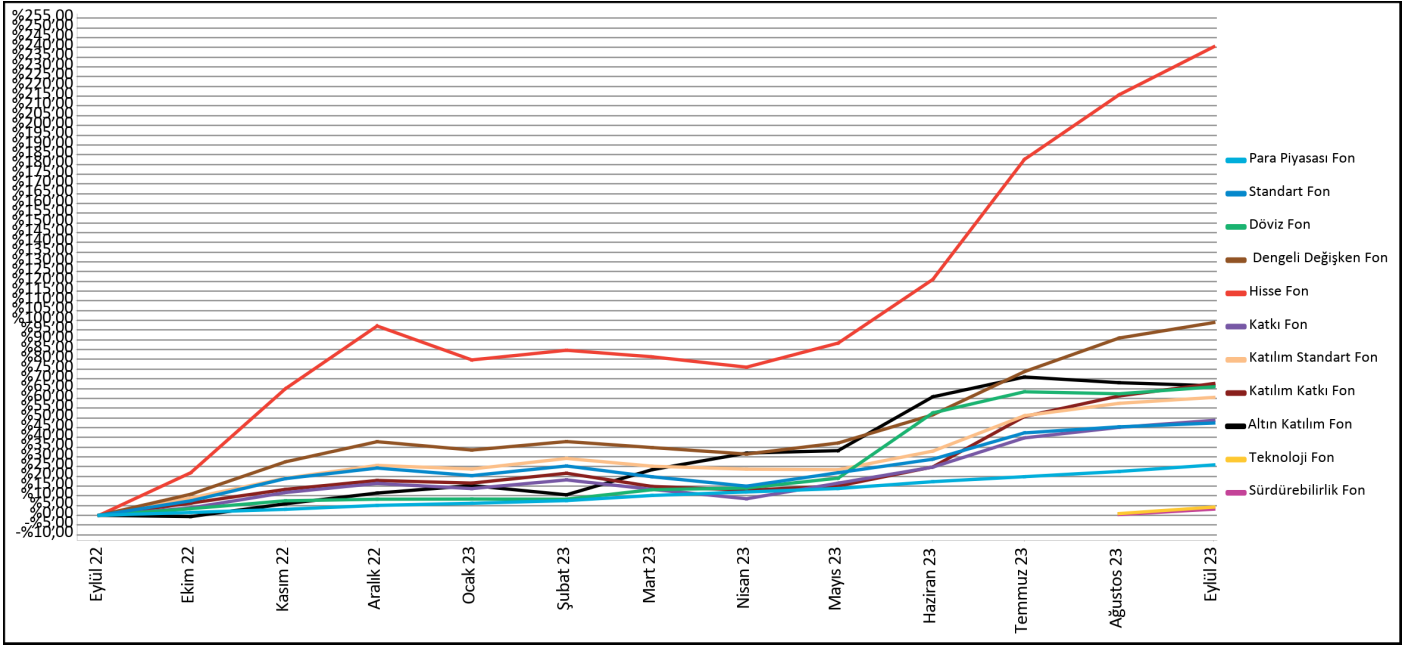


Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Son 5 Yıl*
Sürdürülebilirlik Fon	%3,17	-	-	-	-	-
Fon Standart Sapma	1,2	-	-	-	-	-
Benchmark	%6,97	-	-	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	0,68	-	-	-	-	-
NASDAQ 100 Notional Net	%97,82	%-5,4	%128,59	%85,46	%56,33	%809,32
BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı	%60,08	%126,69	%49,31	%118,32	%91,02	%1.847,67

*30.09.2018 - 30.09.2023 dönemi getirisidir

Fonlarımızın Son 1 Yılda ki Performansı



	Halka arz tarihi	2023 3. Çeyrek itibarıyla	2022	2021	2020	2019	Halka Arz 30.09.2023
Para Piyasası Fon	19.11.2009	%19,78	%20,03	%18,11	%9,94	%20,72	%377,26
Standart Fon	19.11.2009	%18,61	%93,08	%3,41	%10,03	%28,26	%452,53
Döviz Fon	19.11.2009	%53,25	%46,17	%69,01	%33,72	%19,25	%1.947,25
Dengeli Değişken Fon	19.11.2009	%44,36	%103,78	%18,93	%13,32	%23,71	%913,24
Hisse Fon	19.11.2009	%72,66	%229,84	%36,23	%23,2	%32,43	%2.480,91
Katkı Fon*	03.05.2013	%27,82	%91,61	%-3,83	%12,52	%35,09	%396,39
Katılım Standart Fon**	14.01.2014	%27,77	%92,27	%19,36	%14,67	%25,67	%503,82
Katılım Katkı Fon***	03.03.2014	%42,17	%64,64	%16,9	%18,97	%28,02	%493,42
Altın Katılım Fon****	10.02.2020	%49,38	%45,55	%71,92	%44,56	-	%440,38
Teknoloji Fon*****	07.08.2023	%4,23	-	-	-	-	%4,23
Sürdürülebilirlik Fon*****	07.08.2023	%3,17	-	-	-	-	%3,17

* 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.

***** Fon 07.08.2023 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.