

MetLife 2024

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 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.

Temmuz – Ağustos - Eylül 2024 Piyasa Değerlendirmesi

2024 yılının üçüncü çeyreğinde global piyasalar, merkez bankalarının politikaları, büyüme dinamikleri, enerji fiyatları ve küresel ticaret üzerindeki etkileriyle şekillendi. Temmuz ve Ağustos ayları ABD Merkez Bankası (Fed), Avrupa Merkez Bankası (ECB) ve diğer G10 merkez bankalarının faiz politikalarına dair önemli sinyaller verdiği bir dönem oldu. Ağustos ayında düzenlenen Jackson Hole Sempozyumu'nda başta Fed Başkanı Powell olmak üzere önemli merkez bankası başkanlarının açıklamaları takip edildi. Powell, enflasyonun %2 hedefine çok yaklaştığını ve gelecek verilerin, faiz indiriminin hızını ve miktarını belirleyeceğini söyledi.

Çin ekonomisi yaz aylarında yavaşlamaya devam ederken; emlak sektöründe yaşanan sorunlar ve zayıf iç talep, büyüme beklentilerini aşağı çekti. Ağustos ayında Çin hükümeti, ekonomiyi desteklemek için yeni bir dizi mali ve para politikası tedbiri açıkladı. Özellikle emlak sektörüne yönelik destek önlemleri ve mali teşvik paketleri, ekonomiyi canlandırmak için atılan adımlar arasında yer aldı. Ancak, Çin ekonomisindeki yavaşlamanın küresel talebe etkisi endişe yaratmaya devam etti. Özellikle Almanya gibi Çin'e yüksek oranda ihracat yapan ekonomiler, Çin'deki zayıflık nedeniyle negatif etkilendi.

Fed, enflasyonda gözlemlenen düşüş ve iş gücü piyasasında yavaşlama işaretleri ile birlikte Eylül ayında 50 baz puanlık indirimle giderken, faiz indirimlerinin süreceğine dair sinyaller verdi. ECB de Haziran ayının ardından Eylül'de de politika faizini 25 baz puan düşürdü. Çin ise, özellikle çeyrek sonuna doğru, para politikasını daha da gevşeterek faiz oranlarını indirdi ve mali teşvik açıklamalarıyla piyasaları destekledi.

Yılın üçüncü çeyreği boyunca emtia fiyatlarında dalgalı bir seyir takip edildi. Petrol fiyatları, özellikle küresel büyüme endişeleri ve zayıflayan talep nedeniyle baskı altındaydı. Eylül ayında Ortadoğu'daki jeopolitik gerilimin artmasıyla birlikte petrol arzı üzerindeki belirsizlikler artarken petrol fiyatlarında da dalgalanma yaşandı. Altın ise güçlü seyrini sürdürerek çeyrek boyunca rekor tazeledi.

Yurt içinde ise yılın üçüncü çeyreğinde de kredi derecelendirme kuruluşlarından gelen not artırımları, enflasyon ve faiz politikası ile TCMB'nin para politikasını destekleyici adımları önemli gündem maddeleri olarak ön plana çıktı. TCMB, çeyrek boyunca politika faizinde değişikliğe gitmezken, sözlü yönlendirmeleri ve para politikası araçlarıyla aktif bir rol oynadı. Enflasyon, düşüş eğilimine girerken yavaş yavaş yıl sonuna doğru faiz indirimlerine gidilebileceği beklentisi de artmaya başladı. Eylül ayında açıklanan Orta Vadeli Program (OVP) ile revize edilen hedefler kamuoyu ile paylaşıldı.

IMF, Temmuz ayında yayınladığı Dünya Ekonomik Görünüm Raporu'nda global ekonomik büyüme tahminini 2024 yılı için %3,2 seviyesinde tutarken, 2025 yılı için 0,1 puan artışla %3,3'e yükseltti. IMF, Türkiye ekonomisi için büyüme tahminini ise bu yıl için %3,1'den %3,6'ya yükseltirken; 2025 beklentisini ise %3,2'den %2,7'ye indirdi.

OECD, küresel ekonomiye dair 2024 yılı büyüme beklentisini 0,1 puan artırarak %3,2'ye çıkartırken; Türkiye için büyüme beklentisini ise 2024 için 0,2 puan, 2025 içinse 0,1 puan düşürerek sırasıyla %3,2 ve %3,1 olarak revize etti.

Uluslararası gelişmeler

ABD:

Fed, Temmuz ayı toplantısında politika faizini, beklentilere paralel bir şekilde, değiştirmeyerek %5,25-%5,50 seviyesinde tutarken; Fed Başkanı Powell, enflasyonun gerileyeceğine dair güvenin artması ve işgücü piyasasının gücünü koruması halinde Eylül ayında faiz indirimlerinin başlayabileceğini ifade etti. Fed, Eylül ayı toplantısında 50 baz puanlık faiz indirimine giderken; önümüzdeki dönemde de faiz indirimlerinin devam edeceğinin sinyallerini verdi.

ABD ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde öncü verilere göre çeyreklik bazda %2,8 ile %2 olan beklentinin üzerinde bir büyüme kaydetti. Ağustos ayındaki revizyon sonrası ikinci çeyrek büyüme rakamı %3 olarak açıklandı. Beklentileri aşan büyümede, özellikle kişisel tüketim harcamalarındaki artışın katkısı oldu.

Temmuz ayında imalat PMI zayıf bir görünüm sergilerken hizmet PMI ise güçlü seyrini sürdürdü. Ağustos ayı PMI verileri, sektörler arasında ayrışmanın belirginleştiğini gösterdi. İmalat PMI, düşüşünü sürdürürken hizmet PMI ise beklentilerin üzerinde geldi. Eylül ayı öncü hizmet PMI beklentilerin üzerinde gelirken imalat PMI yine beklentileri karşılayamadı.

Tarım dışı istihdam Haziran'da 206 bin kişi ile 190 bin olan beklentiye aşarken Mayıs verisi ise 272 binden 218 bine revize edildi. ADP özel sektör istihdam verisi ise 150 bin kişi artarak beklentilerin altında geldi. Tarım dışı istihdam Temmuz'da 114 bin ile beklentinin altında kalırken Haziran verisi ise 179 bine revize edildi. ADP özel sektör istihdamı ise 122 bin kişi ile yine beklentileri karşılayamadı. Tarım dışı istihdam Ağustos ayında 142 bin kişi ile beklentilerin altında kalırken Temmuz verisi ise 89 bine revize edildi. ADP özel sektör istihdam verisi de 99 bin kişi açıklanarak zayıf seyrini sürdürdü.

İşsizlik oranı Temmuz'da %4,3 ile %4,1 olan beklentinin üzerinde gelirken ortalama saatlik kazançlar ise beklentilerin altında kaldı. Ekim 2021'den bu yana en yüksek seviyesini gören işsizlik oranı, Ağustos'ta beklentiler dahilinde %4,2'ye gerilerken ortalama saatlik kazançlar da beklentileri aştı.

Haziran ayında TÜFE aylık bazda %0,1 düşüş kaydederken yıllık bazda ise %3 ile beklentilerin altında kaldı. Çekirdek enflasyon da beklentilerin altında, aylık 0,1% yıllık ise %3,3 artarken son 3 yılın en düşük seviyesine indi. ÜFE aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %2,6 artarak beklentileri aştı. TÜFE Temmuz'da aylık bazda %0,2, yıllık bazda ise %2,9 ile beklentilerden iyi gelirken çekirdek enflasyon yıllık %3,2'ye gerileyerek son 3 yılın en düşük seviyesinde kalmaya devam etti. ÜFE de beklentilerin altında gelirken artış aylık %0,1, yıllık artış ise %2,2 oldu. Tüketici fiyatları Ağustos'ta beklentiler dahilinde aylık %0,2 artarken yıllık bazda %2,5'e indi. Çekirdek enflasyon aylık %0,3 artarak beklentileri aşarken yıllık bazda %3,2'de kaldı. Üretici fiyatları sırasıyla %0,2 ve %1,7 artarak hem aylık hem de yıllık bazda beklentilerden iyi geldi.

ABD borsaları yılın üçüncü çeyreğinde de güçlü seyrederken rekor tazelediler. Dow Jones %8,2, S&P 500 %5,5, NASDAQ da %2,6 değer kazandı.

Avrupa:

ECB, Temmuz ayında yaptığı toplantıda, beklentiler dahilinde, faiz oranlarında bir değişikliğe gitmezken hizmet enflasyonunun hala yüksek seyrettiği ve manşet enflasyonun önümüzdeki yıl da hedef seviyenin üzerinde kalmasının beklendiği belirtildi. ECB Başkanı Lagarde, faiz konusunda karar verirken verilere bağlı kalmaya devam edeceklerini söyledi. ECB, Eylül ayı toplantısında 25 baz puanlık faiz indirimine giderken büyüme ve çekirdek enflasyon beklentilerinde değişiklikler yaptı. Lagarde, büyümeye yönelik aşağı yönlü risklere işaret ederken enflasyon için de yukarı yönlü risklere dikkat çekti.

Euro Bölgesi ikinci çeyrekte öncü verilere göre önceki çeyreğe kıyasla %0,3 büyürken yıllık bazda %0,6 büyüyerek beklentileri aştı. Çeyreklik büyüme oranı Eylül'de %0,2'ye revize edilirken yıllık bazda aynı kaldı.

Açıklanan PMI verileri Temmuz'da bölge genelinde ekonomik aktivitenin zayıfladığına işaret ederken Ağustos PMI rakamları, imalat ve hizmet sektörleri arasındaki ayrışmanın hizmet sektörü lehine devam ettiğini gösterdi. Eylül ayında açıklanan öncü PMI verileri ise bölge genelinde ekonomik faaliyetin zayıf bir seyir izlediğine işaret etti.

Euro Bölgesi sanayi üretimi Mayıs'ta aylık bazda %0,6 gerilemesine rağmen beklentilerden iyi gelirken Haziran'da %0,4'lük yükseliş beklentisine karşın %0,1 geriledi. Temmuz ayında ise %0,3 gerilemesine rağmen %0,6 daralma beklentisinin üzerinde geldi.

Euro Bölgesi TÜFE Haziran'da aylık bazda %0,2 artarken yıllık bazda %2,5 artış kaydetti. Çekirdek enflasyonda ise artış aylık %0,3, yıllık ise %2,9 oldu. TÜFE, Temmuz ayında yıllık bazda %2,6'ya yükselirken aylık bazda yatay seyretti. Çekirdek enflasyon da aylık bazda %0,2 gerilerken yıllık bazda aynı kaldı. Enflasyon Ağustos'ta aylık bazda %0,1 artarken yıllık enflasyon ise %2,2 ile son 3 yılın en düşük seviyesine geriledi. Çekirdek enflasyon ise beklentilere paralel bir şekilde, %2,8 arttı.

İngiltere Merkez Bankası (BoE) 1 Ağustos'taki toplantısında, pandemiden beri ilk defa faiz indirimine gitti ve politika faizini %5,25'ten %5'e indirdi. BoE Başkanı Bailey, enflasyonun kalıcı olarak düştüğünden emin olana kadar faiz indirimi konusunda tedbirli davranacaklarını ifade etti.



Üçüncü çeyrekte Avrupa hisse senedi piyasaları genelde pozitif bir görünüm sergilerken Almanya DAX endeksi %6, Fransa CAC 40 %2,1 değer kazandı. İkinci çeyrekte pozitif ayrıştan İngiltere FTSE 100 ise bu çeyrek %0,9 değer kazancı ile görece kötü bir performans sergiledi.

Asya:

Çin ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde yıllık bazda %4,7 ile beklentilerin altında büyürken bu 2023 başından beri en düşük büyüme rakamı oldu. İç talepteki durgunlukla birlikte bir süredir devam eden gayrimenkul sektörüne yönelik sorunlar, büyümeyi negatif etkileyen faktörlerin başındaydı.

Çin Haziran TÜFE yıllık bazda %0,2 artış ile son 3 ayın en düşük seviyesine inerken üst üste yirmi birinci ayda da negatif gelen ÜFE, iç talepteki durgunluğun devam ettiğini gösterdi. TÜFE, Temmuz'da aylık ve yıllık bazda %0,5 artışla beklentilerin üzerinde gelirken ÜFE'deki deflasyonist seyir devam etti. Ağustos ayında TÜFE yıllık bazda %0,6 artarken ÜFE ise %1,8 gerileyerek düşüş serisini yirmi üçüncü aya çıkarttı.

Ekonomik aktiviteyi desteklemek amacıyla Çin Merkez Bankası (PBoC), Temmuz ayında 1 ve 5 yıllık gösterge borç verme faiz oranlarında 10'ar baz puan indirime giderken orta vadeli kredi kolaylığı faiz oranını da düşürdü. PBoC, çeyreğin son haftasında açıkladığı teşvik paketi ile konut kredisi faizlerini düşürürken; menkul kıymet şirketleri, fonlar ve sigorta şirketlerinin hisse satın alımlarında merkez bankası kaynaklarından faydalanabilmesine olanak tanıdı. PBoC ayrıca 7 günlük ters repo faizini %1,7'den %1,5'e indirirken zorunlu karşılıkların 0,5 puan düşürülerek piyasaya 1 trilyon yuan (yaklaşık 142 milyar dolar) likidite sağlanacağı açıklandı.

Japonya Merkez Bankası (BoJ) Temmuz toplantısında, yaklaşık 17 yıl aradan sonra ilk kez faiz artırımına giderek politika faizini %0,0-%0,1 aralığından %0,25'e çıkarttı. BoJ ayrıca devlet tahvili alımlarını da azaltma kararı aldı. BoJ, reel faiz oranlarının ciddi anlamda düşük olduğunu; faiz oranlarını artırmaya devam edeceklerini açıkladı.

Japonya ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde ilk çeyreğe göre %0,8 yıllık bazda ise %3,1 ile beklentilerin üzerinde bir büyüme kaydetti. Daha sonra büyüme rakamı %2,9'a revize edildi. PMI rakamları da ekonomideki olumlu görünümün üçüncü çeyrekte de devam edebileceğini gösterdi.

Japonya TÜFE Haziran'da yıllık %2,8 olurken çekirdek TÜFE %2,6 ile beklentilerin altında geldi. Temmuz TÜFE yıllık %2,8 ile yatay seyrederken çekirdek TÜFE ise %2,7 ile beklentiler dahilinde gerçekleşti. Tüketici fiyatları Ağustos'ta yıllık %3'e çıkarken çekirdek TÜFE ise %2,8 oldu.

Yılın üçüncü çeyreğinde Asya borsalarında karışık bir seyir izlendi. Japonya Nikkei 225 endeksi %4,2 ve Güney Kore Kospi 50 %7,3 değer kaybederken açıklanan teşvik paketi sonrası gelen agresif alımlarla Çin Şanghay Composite %12,4, Hong Kong Hang Seng de %19,3 değer kazandı.

Ulusal Gelişmeler

TCMB, yılın üçüncü çeyreğinde beklentilere paralel bir şekilde politika faizinde değişikliğe gitmedi ve %50 seviyesinde sabit bıraktı. Banka, yaptığı açıklamalarda, enflasyon üzerindeki yukarı yönlü risklere karşı ihtiyatlı duruşunu sürdürdüğünü yinelerken ihtiyaç duyulması halinde para politikasını desteklemek amacıyla gerekli adımların atılacağını altını çizdi.



TÜFE Haziran ayında, %2,2'lik piyasa beklentisinin altında %1,6 olarak gerçekleşirken yıllık enflasyon da %71,6'ya geriledi. Üretici fiyatları ise aylık bazda %1,4 artarken yıllık bazda %50,1'e indi. TÜFE, Temmuz ayında da %3,2 ile %3,4'lük beklentinin altında gelirken yıllık enflasyon %61,8'e geriledi. ÜFE ise aylık bazda %1,9 artış kaydederken yıllık bazda ise %41,4 oldu. Ağustos ayında da enflasyondaki düşüş trendi devam etti. TÜFE aylık bazda %2,5 ile beklentilerin altında artarken yıllık bazda ise %52'ye inerek son 13 ayın en düşük seviyesini gördü. Üretici fiyatları ise aylık %1,7 artış kaydederken yıllık bazda %35,8 ile Nisan 2021'den bu yana en düşük seviyeye indi.

Türkiye ekonomisi yılın ikinci çeyreğinde yıllık bazda %2,5 büyürken beklenti %3 büyümeye olması yönündeydi. Hizmet sektörü büyümede yine önemli katkı sağlarken sanayi sektöründe ise daralma gözlemlendi.

Moody's, 19 Temmuz'da Türkiye'nin kredi notunu 2 kademe birden yükselterek "B3"ten "B1"e çıkartırken görünümünü "pozitif" olarak korudu. Kredi notunun yükseltilmesinin temel nedeni olarak yönetimdeki iyileşmeler ve ortodoks para politikasına dönüş gösterildi. Fitch Ratings de 6 Eylül'de Türkiye'nin kredi notunu 1 kademe arttırarak "B+"dan "BB-"ye yükseltirken görünümünü ise "durağan" olarak açıkladı. Yapılan açıklamada; Merkez Bankası rezervlerindeki artış, pozitif reel faiz, düşük cari açık ve parasal sıkılaştırma adımlarının not artırımında etkili olduğu vurgulandı.

Cari işlemler dengesi Mayıs'ta yıllık bazda %84 daralarak 1,2 milyar dolar açık verirken 12 aylık kümülatif açık son 2 yılın en düşük seviyesi olan 25,2 milyar dolara geriledi. Haziran'da, beklentinin de üzerinde, 407 milyon dolar cari fazla verilirken 12 aylık kümülatif açık da 24,8 milyar dolara indi. İhracattaki artışla birlikte Temmuz ayında 566 milyon dolar ile 700 milyon dolarlık beklentinin altında cari fazla verilirken son 12 aylık açık da 19,1 milyar dolara geriledi.

Haziran'da yıllık bazda %11 artan dış ticaret açığı 5,9 milyar olurken ilk 6 aylık kümülatif açık da 42,6 milyar dolar oldu. Temmuz'da açık, yıllık bazda %42 daralarak 7,2 milyar dolar olurken Ağustos'ta yıllık %43 daralarak 5 milyar dolara geriledi. Ocak-Ağustos dönemi kümülatif açık ise geçen yılın aynı dönemine göre %34 azalarak 54,9 milyar dolar olurken ihracatın ithalatı karşılama oranı ise %66,6'dan %75,7'ye yükseldi.

Merkezi yönetim bütçesi Haziran'da yıllık bazda %25,3 artışla 275,3 milyar TL açık verirken vergi gelirlerindeki artışa rağmen faiz giderlerindeki yükseliş dikkat çekti. Böylece yılın ilk 6 ayında bütçe açığı 747,2 milyar TL oldu. Bütçe açığı, giderlerdeki artış nedeniyle Temmuz'da 96,8 milyar TL olurken ilk 7 aylık açık 844 milyar TL'ye yükseldi. Bütçe açığı Ağustos'ta da sürdü ve 129,6 milyar dolara yükseldi. Böylece Ocak-Ağustos döneminde bütçe açığı 973,6 milyar dolar olurken bütçe hedefinin de yaklaşık %37'si gerçekleşmiş oldu.

Mevsim etkilerinden arındırılmış işsizlik oranı Mayıs'ta 0,1 puan azalarak %8,4'e geriledi ve Eylül 2012'den bu yana en düşük seviyesine indi. İşsizlik oranı, Haziran'da %9,2'e yükselirken son 11 ayın en yüksek seviyesini gördü. Temmuz'da tekrar düşüşe geçen işsizlik oranı %8,8 olarak kaydedildi.

Mevsim etkilerinden arındırılmış sanayi üretimi Mayıs'ta %1,7 artarken Haziran ayında %2,1 geriledi. Temmuz'da aylık artış %0,4 olurken imalat sanayii içerisinde faaliyet gösteren 24 sektörden 16'sının üretiminde yıllık bazda kayıp dikkat çekti.

Otomotiv piyasasında da daralma artarak devam ederken Temmuz'da satışlar yıllık bazda %17,5 gerileyerek 94,037 adet oldu. Ağustos'ta otomotiv pazarı yıllık %0,8 büyümeye 90,134 adet olurken Eylül ayında ise yıllık %11,6 daralma ile 85,540 adete indi.

Haziran ayında 47,9 olarak açıklanan İmalat PMI, Temmuz'da 47,2'ye gerilerken yeni siparişler ve üretimdeki negatif görünüm dikkat çekti. PMI, Ağustos'ta 47,8'e yükselmesine rağmen 50 eşik değerin altında kalarak üst üste beşinci ayda da daralmaya işaret etti.

Tüketici Güven Endeksi, Temmuz'da 75,9 ile son 8 ayın en düşük seviyesine gerilerken Reel Kesim Güven Endeksi de 98,7 ile Haziran 2020'den beri en düşük seviyesini gördü. Tüketici güveni Ağustos'ta 76,4'e yükselirken reel kesim güveni ise 98,0'a geriledi. İyileşmeye başlayan ekonomik beklentilerle birlikte tüketici güveni Eylül'de 78,2'ye çıkarken reel kesim güveni de 99,2'ye yükseldi.

Konut satışları Haziran'da da gerilemeye devam ederken yıllık bazda düşüş %5,2 oldu. Temmuz'da %16 artan konut satışlarına rağmen konut fiyatlarındaki reel düşüş devam etti. Konut satışları Ağustos'ta da yıllık bazda %9,9 oranında yükselirken Ocak-Ağustos döneminde ise geçen yıla kıyasla %1,1 ile sınırlı bir artış gösterdi. Konut fiyatlarındaki ivme kaybı ise yıllık bazda üst üste 11. ayına ulaşırken, fiyatlar yıllık bazda reel olarak %11,6 geriledi.



Döviz rezervleri üçüncü çeyrekte de yukarı yönlü ivmesini sürdürdü ve 27 Eylül itibarıyla TCMB toplam rezervleri 157,4 milyar dolar ile yeni bir rekor kırdı. Net rezervler ise 54,1 milyar dolar oldu. KKM'deki düşüş trendi de zaman zaman yavaşlasa da devam etti. 27 Eylül haftasında toplam KKM büyüklüğü 1,51 trilyon seviyesine geriledi.

TCMB, Ağustos ayında yayınladığı yılın üçüncü Enflasyon Raporu'nda 2024 yılı enflasyon beklentisini %38'de sabit tutarken %14 olan 2025 yılı beklentisini de korudu.

IMF, 4. Madde kapsamında Türkiye için hazırladığı ön değerlendirmeyi Ağustos ayı sonunda yayınladı. Değerlendirmede, uygulanmakta olan sıkı ekonomi politikalarının riskleri önemli ölçüde azalttığı belirtilirken bu yıl için büyüme ve enflasyon tahminleri sırasıyla %3,4 ve %43 olarak paylaşıldı.

5 Eylül'de Cumhurbaşkanı Yardımcısı Cevdet Yılmaz tarafından açıklanan Orta Vadeli Program (OVP) ile daha önceki büyüme tahminleri aşağı yönlü, enflasyon tahminleri ise yukarı yönlü revize edildi. 2024 yılı büyüme tahmini %4'ten %3,5'e, 2025 tahmini de %4,5'ten %4'e indirilirken; enflasyon tahmini bu yıl için %33'ten %41,5'e, önümüzdeki yıl içinse %15,2'den %17,5'e yükseltildi. Cari açığın GSYH'ye oranı beklentisi de bu yıl için %3,1'den %1,7'ye düşürüldü.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası:

Yılın üçüncü çeyreğine satıcılı bir başlangıç yapan BIST100, sonrasında gelen alımlarla Temmuz ayı ortalarında 11,250 seviyelerine kadar yükselse de çeyreğin geri kalanında satıcılı bir seyir izledi ve artan satış baskısıyla Eylül ayını 9,666 seviyesinden tamamladı. Üçüncü çeyrekte endeks TL bazında %9,2, dolar bazında ise %13,1 değer kaybetti.

Dönem boyunca GMYO, madencilik ve inşaat sektörleri en iyi performansı sergilerken; spor, turizm ve sigortacılık sektörleri en kötü performansı gösterdiler.

Yılın üçüncü çeyreğinde 8 adet halka arz gerçekleştirilirken, borsadaki yatırımcı sayısı da 7,1 milyona geriledi.

Yabancı yatırımcılar Haziran'da 1 milyar dolarlık satış yaparken, Temmuz ve Ağustos aylarında da sırasıyla 105 milyon dolar ve 590 milyon dolarlık satış gerçekleştirdiler. Böylece yılın ilk 8 ayında toplam yabancı satışı 2,5 milyar dolar seviyesine ulaştı.

Tahvil Piyasası:

Fed faiz indirimi beklentileri ve yetkililerin sözlü yönlendirmeleriyle ABD tahvillerinde genel olarak aşağı yönlü bir seyir izlendi. Temmuz ayı başında %4,50 seviyesini test eden ABD 10 yıllıklar faiz indiriminin de etkisiyle %3,60 civarına kadar geri çekilirken; 2 yıllık tahvil faizi de benzer şekilde %4,80 seviyesinden %3,50'ye geriledi.

Yurt içinde ise 2 yıllık tahvil faizinin çeyrek başında %39 civarında dip yaptığını, ardından da %43 seviyesinin üzerini test edip tekrar %40 civarına geri çekildiğini gördük.

Yurtdışı yerleşikler DİBS tarafında alıcılı seyrini sürdürürken 27 Eylül haftası itibarıyla DİBS stokları 16 milyar dolara yükseldi.

İkinci çeyreği 271 seviyesinden kapatan Türkiye'nin 5 yıllık CDS primi ise çeyrek boyunca genelde yatay bir seyir izledi. Zaman zaman haber ve veri kaynaklı kısa süreli oynaklıklar yaşansa da Eylül ayını 257 seviyesinden tamamladı.

Döviz ve Emtia Piyasaları:

Temmuz ayı başında 87,6 doları test eden Brent petrol, özellikle Orta Doğu'da süren gerilim ve olası arz sıkıntıları nedeniyle zaman zaman yukarı yönlü tepkiler verse de, çeyrek boyunca genelde aşağı yönlü bir seyir izledi. Özellikle Çin ekonomisine dair endişeler petrol fiyatları üzerinde baskı yaratmaya devam etti. Eylül ayında 68,5 doları test eden Brent petrol, artan jeopolitik riskler sebebiyle tekrar yönünü yukarı çevirdi ve çeyreği de 71,8 dolar seviyesinden tamamladı.



Ons altın ise faiz indirimi beklentilerinin yanı sıra güvenli liman arayan yatırımcıların artan ilgisiyle birlikte rekor tazelemeye devam ederken 2,685 dolar ile tarihi zirvesini test etti. Ons gümüş ise, görece zayıf bir performans sergilerken dönem içerisinde ons altın/ons gümüş rasyosu 90 seviyesini gördükten sonra tekrar 85 civarına geri çekildi. Çin kaynaklı endişelerle zayıf bir seyir izleyen başta demir cevheri olmak üzere sanayi metalleri ise Eylül ayı sonunda Çin Hükümeti tarafından açıklanan teşvik paketlerinin de etkisiyle yönünü yukarı çevirmiş görünüyor.

Haziran ayında 105 seviyesini gören dolar endeksi (DXY), sonrasında aşağı yönlü bir seyir izledi. Eylül ayının sonlarında 100 seviyesinin hemen üzerinden bulduğu destekle tekrar yönünü yukarı çevirdi ve üçüncü çeyreği de 100,8 seviyesinden kapattı. Euro/Dolar paritesinde ise 1,12 seviyesinin çeyrek boyunca kuvvetli direnç olarak çalıştığını söyleyebiliriz.

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.

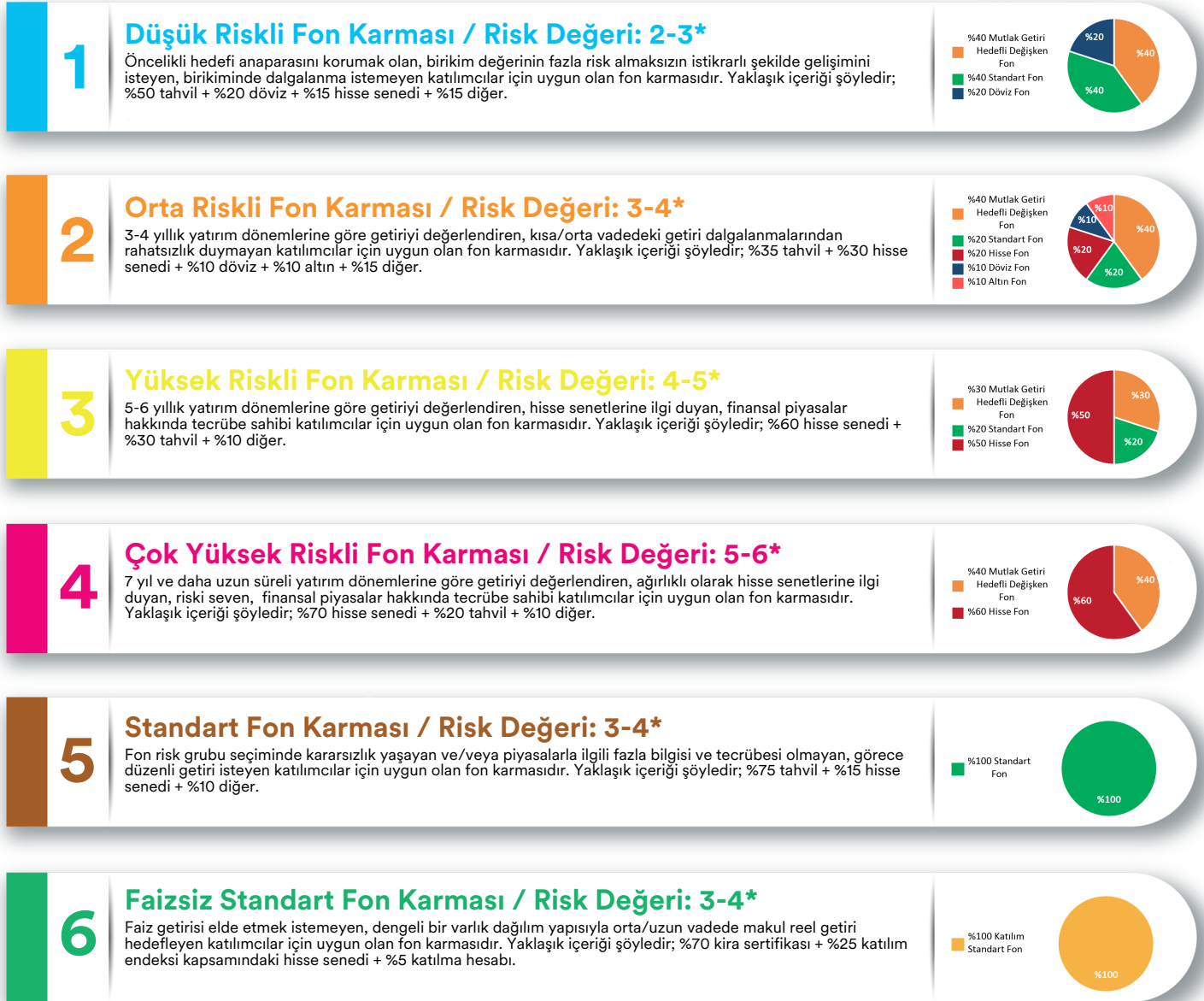
© 2024 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Riskmetre ve Yatırım Önerilerimiz

Risk, fon birim fiyatının dalgalanma (volatilité) 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.

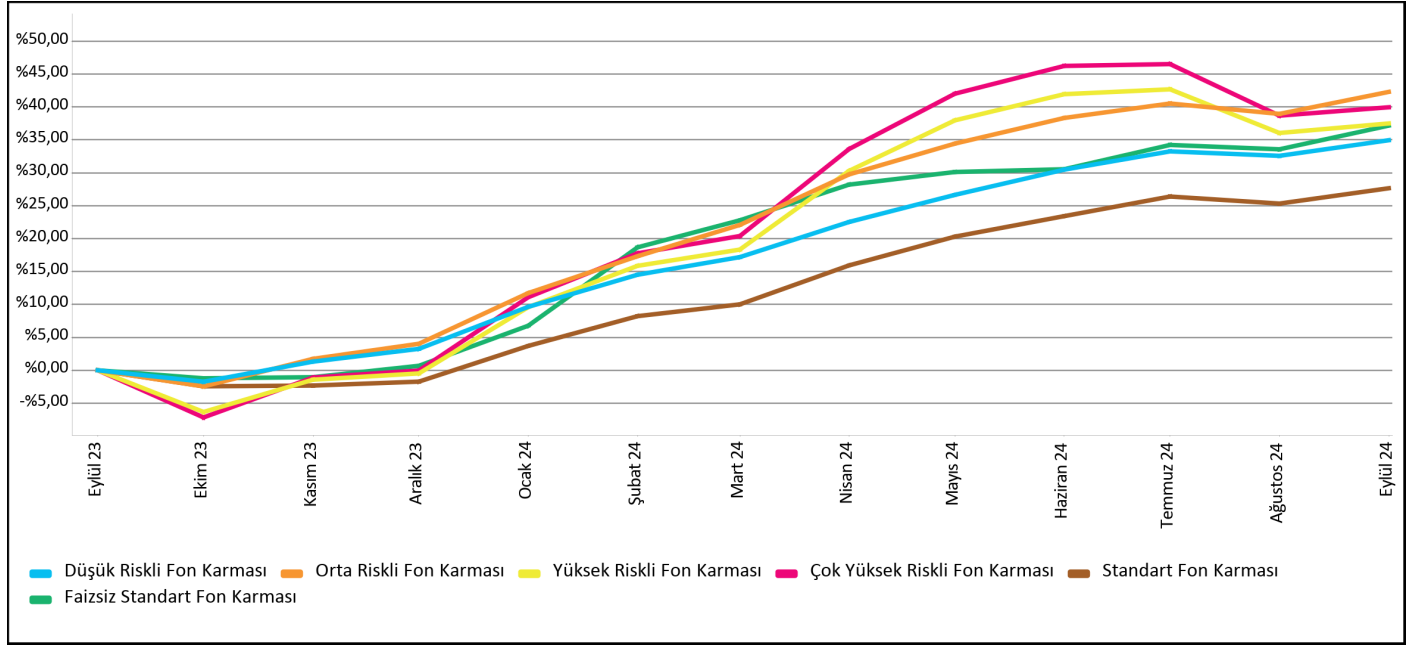
Yatırım Önerilerimiz ve Riskleri



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	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Halka Arz 30.09.2024
Düşük Riskli Fon Karması*	%40 Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon %40 Standart Fon %20 Döviz Fon	%30,85	%40,96	%87,98	%22,74	%16,09	%1.320,86
Orta Riskli Fon Karması*	%40 Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon %20 Standart Fon %20 Hisse Fon %10 Döviz Fon	%36,6	%52,28	%115,27	%29,59	%19,8	%1.718,33
Yüksek Riskli Fon Karması*	%30 Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon %20 Standart Fon %50 Hisse Fon	%38,2	%52,46	%164,67	%24,47	%17,6	%2.272,78
Çok Yüksek Riskli Fon Karması*	%40 Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon %60 Hisse Fon	%40,1	%60,93	%179,42	%29,31	%19,24	%2.634,77
Standart Fon Karması*	%100 Standart Fon	%29,9	%16,56	%93,08	%3,41	%10,03	%605,33
Faizsiz Standart Fon Karması**	%100 Katılım Standart Fon	%36,25	%28,64	%92,27	%19,36	%14,67	%728,27

* Fon karması içindeki fonlar 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir

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



MetLife
Emeklilik ve Hayat

Hayata birlikte yön verelim

Fonlarımız

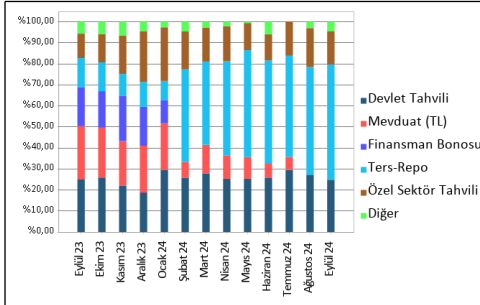
Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHL	%1,09	%1,02	Fon Büyüklüğü 501.598.353TL Katılımcı Sayısı 32.760	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Para Piyasası Fon	%43,73	%31,72	%20,03	%18,11	%9,94	%204,55
Fon Standart Sapma	0,43	0,79	0,4	0,14	0,21	1,15
Benchmark	%39,45	%22,42	%17,56	%18,28	%10,93	%172,62
Benchmark Standart Sapma	0,42	0,8	0,2	0,13	0,22	1
BİST KYD-DİPS 91	%30,7	%12,86	%20,04	%16,32	%9,92	%134,46
Mevduat (Aylık Net)	%44,29	%28,33	%16,68	%17,78	%9,77	%188,02

*30.09.2019 - 30.09.2024 dönemi getirisidir

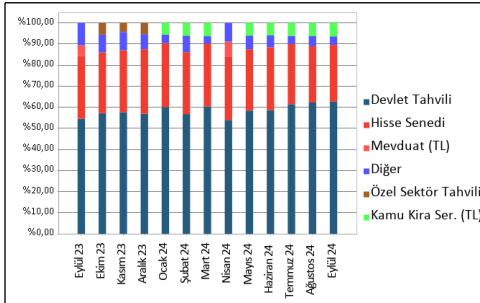
Standart Fon (Risk: Orta)

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 1.806.636.598TL Katılımcı Sayısı 151.739	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Standart Fon	%29,9	%16,56	%93,08	%3,41	%10,03	%253,89
Fon Standart Sapma	1,91	4,38	4,18	2,81	2,95	3,87
Benchmark	%22,77	%-6,47	%60,47	%6,02	%11,4	%132,41
Benchmark Standart Sapma	0,7	5,28	3,13	1,92	2,8	3,52
BİST KYD-DİBS 547	%24,34	%-17,64	%42,35	%6,7	%7,7	%78,39
KYD-Tüm Bono Endeksi	%14,53	%-23,79	%61,69	%-1,96	%8,49	%60,44

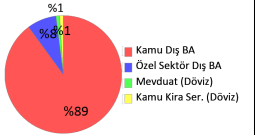
*30.09.2019 - 30.09.2024 dönemi getirisidir

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 1.635.505.461TL Katılımcı Sayısı 72.530	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

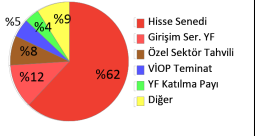
	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Döviz Fon	%22,82	%74,2	%46,17	%69,01	%33,72	%664,62
Fon Standart Sapma	1,48	7,35	3,24	8,98	3,98	5,82
Benchmark	%23,83	%75,38	%48,32	%75,08	%39,86	%767,14
Benchmark Standart Sapma	1,48	7,33	3,18	9,3	3,49	5,85
Euro	%17,18	%63,4	%32,14	%65,49	%36,84	%518,94
Amerikan Doları	%15,91	%57,44	%40,28	%79,65	%24,9	%504,58

*30.09.2019 - 30.09.2024 dönemi getirisidir

Mutlak Getiri Hedefli 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 1.080.308.407TL Katılımcı Sayısı 62.302	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Mutlak Getiri Hedefli Değişken	%35,81	%48,73	%103,78	%18,93	%13,32	%484,43
Fon Standart Sapma	2,97	5,67	4,96	2,19	2,65	4,31
Benchmark	%44,81	%7,63	%58,25	%15,08	%13,44	%243,72
Benchmark Standart Sapma	1,5	3,85	3,07	1,37	2,57	3,02
BİST KYD-DİBS 547	%24,34	%-17,64	%42,35	%6,7	%7,7	%78,39
BİST KYD HS Fon Endeksi	%41,57	%58,39	%162,5	%37,7	%42,43	%1.209,82

*30.09.2019 - 30.09.2024 dönemi getirisidir

Fonlarımız

Hisse Fon (Risk: Yüksek)

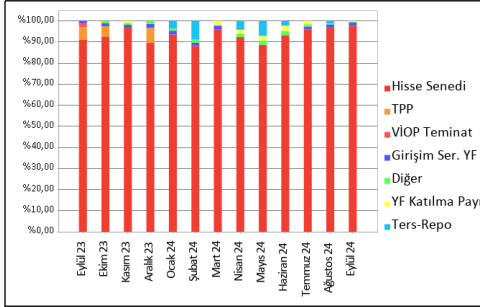
Hangi katılımcılara uygun?

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 1.710.217.966TL Katılımcı Sayısı 57.102	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği



	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Hisse Fon	%42,96	%69,06	%229,84	%36,23	%23,2	%1.342,63
Fon Standart Sapma	6,4	10,3	11,63	6	8,88	9,45
Benchmark	%33,67	%38,19	%178,72	%29,35	%29,21	%836,53
Benchmark Standart Sapma	5,67	9,46	8,88	5,66	8,7	8,28
BİST KYD HS Fon Endeksi	%41,57	%58,39	%162,5	%37,7	%42,43	%1.209,82
BİST-100	%29,39	%35,6	%196,57	%25,8	%29,06	%820,26

*30.09.2019 - 30.09.2024 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 1.887.306.629TL Katılımcı Sayısı 306.159	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Katkı Fon	%34,05	%24,82	%91,61	%-3,83	%12,52	%277,83
Fon Standart Sapma	3,07	4,97	4,91	3,69	5,36	4,87
Benchmark	%22	%-0,29	%102,16	%-13,8	%12,06	%158,66
Benchmark Standart Sapma	1,75	6,21	5,37	4,86	5,72	5,61
BİST KYD-DİBS 547	%24,34	%-17,64	%42,35	%6,7	%7,7	%78,39
KYD-Tüm Bono Endeksi	%14,53	%-23,79	%61,69	%-1,96	%8,49	%60,44

*30.09.2019 - 30.09.2024 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'na 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 24.183.195TL Katılımcı Sayısı 1.268	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Katılım Standart Fon	%36,25	%28,64	%92,27	%19,36	%14,67	%393,78
Fon Standart Sapma	3,28	4,53	3,07	1,97	1,89	3,43
Benchmark	%22,94	%6,03	%49,38	%14,98	%15,78	%186,86
Benchmark Standart Sapma	1,33	3,3	1,94	0,83	1,5	2,23
BİST KYD Kâr Payı TL Endeksi	%27,79	%20,47	%17,16	%14,23	%8,87	%131,44
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%19,22	%-11,34	%27,06	%12,48	%8,81	%75,63

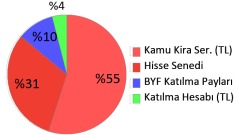
*30.09.2019 - 30.09.2024 dönemi getirisidir

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 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 31.232.108TL Katılımcı Sayısı 44.149	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

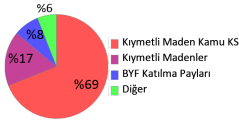
	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Katılım Katkı Fon	%30,29	%31,8	%64,64	%16,9	%18,97	%325,64
Fon Standart Sapma	2,95	6,87	2,22	1,03	1,84	3,71
Benchmark	%21,51	%7,78	%39,33	%14,26	%15,65	%159,65
Benchmark Standart Sapma	2,2	4,54	1,51	0,88	1,62	2,57
BİST KYD Kâr Payı TL Endeksi	%27,79	%20,47	%17,16	%14,23	%8,87	%131,44
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%19,22	%-11,34	%27,06	%12,48	%8,81	%75,63

*30.09.2019 - 30.09.2024 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 3.876.214.494TL Katılımcı Sayısı 121.089	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Altın Katılım Fon	%54,27	%82,41	%45,55	%71,92	%44,56	-
Fon Standart Sapma	6,17	6,58	3,74	10,74	6,25	-
Benchmark	%52,25	%73,46	%38,45	%65,95	%45,35	-
Benchmark Standart Sapma	3,03	5,77	3,54	9,43	5,88	-
BİST KYD Kâr Payı TL Endeksi	%27,79	%20,47	%17,16	%14,23	%8,87	%131,44
Altın	%54,89	%80,23	%40,86	%71,56	%55,13	%1.026,88

*30.09.2019 - 30.09.2024 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 93.600.368TL Katılımcı Sayısı 11.195	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Teknoloji Fon	%26,11	%16,55	-	-	-	-
Fon Standart Sapma	7,3	5,89	-	-	-	-
Benchmark	%37,69	%24,34	-	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	9,77	4,61	-	-	-	-
S&P 500 ESG Index	%39,92	%98,22	%13,58	%133,37	-	-
BIST Sürdürülebilirlik Getiri	%40,77	%55,91	%193,58	%39,3	%20,34	%1.073,69

*30.09.2019 - 30.09.2024 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 43.664.745TL Katılımcı Sayısı 7.384	

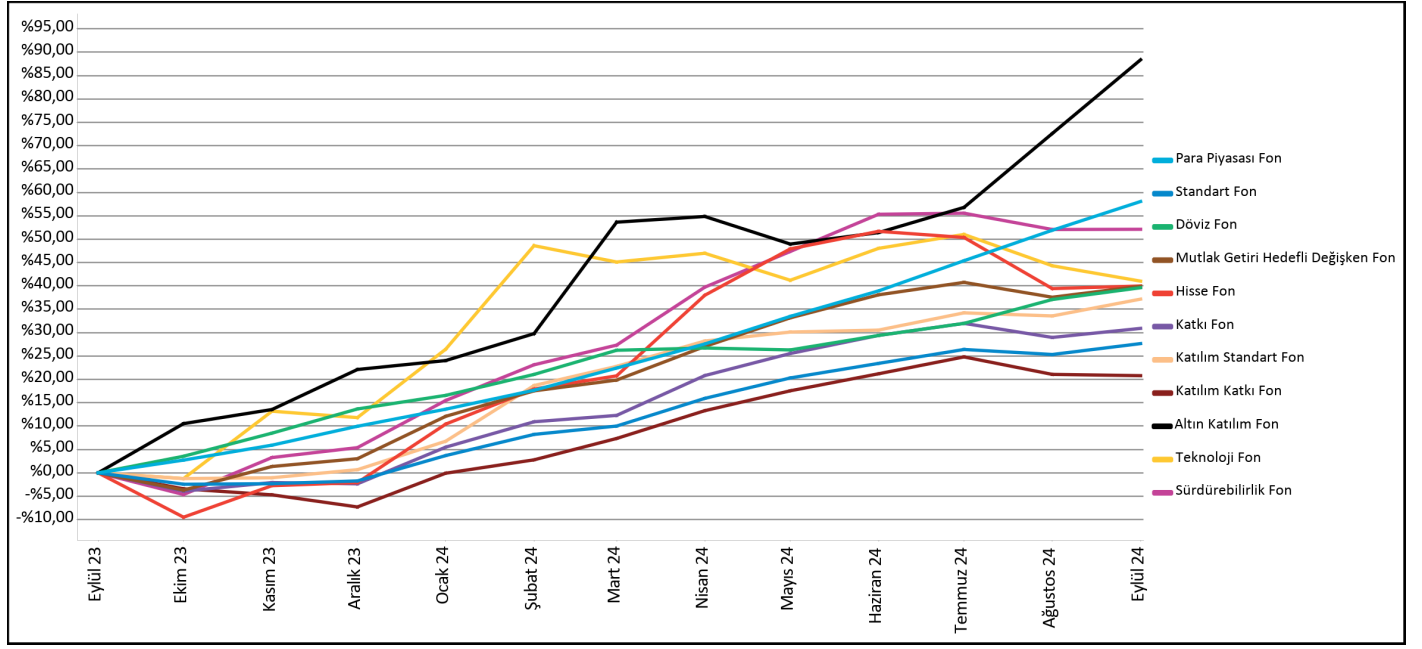
Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Son 5 Yıl*
Sürdürülebilirlik Fon	%44,32	%8,74	-	-	-	-
Fon Standart Sapma	4	4,16	-	-	-	-
Benchmark	%41,49	%12,98	-	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	3,16	4,02	-	-	-	-
NASDAQ 100 Notional Net	%38,8	%143,56	%-5,4	%128,59	%85,46	%1.510,98
BIST Teknoloji Ağırlık Sınırlamalı	%35,64	%56,1	%126,69	%49,31	%118,32	%2.213,8

*30.09.2019 - 30.09.2024 dönemi getirisidir

Fonlarımızın Son 1 Yıldaki Performansı



	Halka arz tarihi	2024 3. Çeyrek itibarıyla	2023	2022	2021	2020	Halka Arz 30.09.2024
Para Piyasası Fon	19.11.2009	%43,73	%31,72	%20,03	%18,11	%9,94	%654,34
Standart Fon	19.11.2009	%29,9	%16,56	%93,08	%3,41	%10,03	%605,33
Döviz Fon	19.11.2009	%22,82	%74,2	%46,17	%69,01	%33,72	%2.758,15
Mutlak Getiri Hedefli Değişken Fon	19.11.2009	%35,81	%48,73	%103,78	%18,93	%13,32	%1.317,74
Hisse Fon	19.11.2009	%42,96	%69,06	%229,84	%36,23	%23,2	%3.512,8
Katkı Fon*	03.05.2013	%34,05	%24,82	%91,61	%-3,83	%12,52	%549,83
Katılım Standart Fon**	14.01.2014	%36,25	%28,64	%92,27	%19,36	%14,67	%728,27
Katılım Katkı Fon***	03.03.2014	%30,29	%31,8	%64,64	%16,9	%18,97	%616,81
Altın Katılım Fon****	10.02.2020	%54,27	%82,41	%45,55	%71,92	%44,56	%917,96
Teknoloji Fon*****	07.08.2023	%26,11	%16,55	-	-	-	%46,98
Sürdürülebilirlik Fon*****	07.08.2023	%44,32	%8,74	-	-	-	%56,93

* 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.