

MetLife 2021

1. eyrek

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 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 **6 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.

Ocak-Şubat-Mart 2021 Piyasa Değerlendirmesi

2021 yılının ilk üç ayı, küresel ekonomiyi bu yıl belirleyecek önemli eksenlerin belirginleştiği bir dönem oldu. İlk çeyreğin devamında bu eksenler fiyatlara yansdı. İlk eksen aşı üreticilerinin hızla onay almaları sonrasında üretim ve dağıtımına başlanması vardı. ABD ve Birleşik Krallık kitlesel aşılama en hızlı mesafe kaydeden ülkeler olarak dikkat çekerken, düşen yeni vaka sayılarına paralel olarak bu ülkelerde hizmet sektörü güven endekslerinde önemli iyileşmeler gözlemlendi.

Kıta Avrupası'nda ise aşı dağıtım ve kitlesel uygulamasında önemli lojistik güçlüklerle karşılaşıldı ve birçok ülkede vaka sayılarındaki yüksek seyre bağlı olarak kısıtlama ve karantina önlemlerine devam edildi. COVID-19 virüsünün Britanya ve Güney Afrika kökenli daha hızlı varyantlarının tespit edilmesi endişeleri artırmakla birlikte, mevcut trende kalıcı bir etkide bulunmadı. Araştırmalar kesin sonuçlanmamış olmasına rağmen çoğu aşının yeni varyantlara karşı da önleyici olduğu beklentisi hakim.

İkinci eksen ise göreve yeni başlayan ABD hükümetinin hem finansal hem de mali politikada genişlemeci davranacağını göstermesi yer aldı. ABD'de beklenenden hızlı gelişen aşılama süreci ve salgına karşı ek paketin devreye gireceği dönemin çakışmasıyla ekonominin aşırı ısınması kaygısı belirginleşti.

ABD 10 yıllık tahvil faizleri, Ocak ayını yüzde 0,92 seviyesinden Şubat ayının son günü kaydedilen 1,55 zirvesine kadar sürekli şekilde yükseldi. Faiz yükselişi 18 Mart tarihinde yüzde 1,75'e kadar devam etti. Sonrasında bir süre yatay seyre giren tahviller, çeyreğin sonunda yeniden yüzde 1,7760 ile pandemi sonrası rekora ulaşarak canlanma beklentisinin yarattığı enflasyonist endişeleri açığa vurdu. 30 yıllık tahvillerin faizleri de aynı dönemde yüzde 1,65'ten 2,5'a ulaştı.

İlk çeyreğin en önemli gelişmelerinden bir başkası, yine ekonomilerde hızlı açılma ve ani ısınma kaygısı beklenti yüzünden park etmiş paranın çözülmeye başlamasıyla altın fiyatlarında yaşanan sert düşüş oldu. Altın, yılın başındaki 1.950 dolar/ons civarından 8 Mart'ta 1.675 seviyelerine kadar hızlı bir kayıp yaşadı ve çeyreğin sonuna kadar 1.675-1.750 aralığında dalgalandı.

Emtia fiyatları Şubat ayında yukarı yönde sert ataklar yaptı. Çin ekonomisindeki yüksek performans ve hızla açılan ticaret kanalları endüstriyel talebi patlatınca, başta yüzde 20 civarında artan bakır fiyatları ve dünya çapında limanlarda yaşanan konteyner sıkıntısı, alışık olmadığımız yeni bir sürecin en çarpıcı belirtileri haline geldi. Dow Jones demir-çelik endeksi Şubat ve Mart ayında dolar bazında yüzde 50 civarında yükseliş kaydederek girdi maliyetleri üzerinde küresel çapta oluşan basıncı yansıttı.

ABD tahvil faiz artışı, dolar endeksinin (DXY) 90'dan 93'e yükselişi, S&P 500 hisse senedi endeksinin yılbaşındaki 3700 seviyesinden yeni rekorlarla çeyrek sonunda 4 bin seviyesini zorlaması ve ham petrol fiyatlarının yılbaşındaki varil başı 47 dolar seviyelerinden Mart ayı başında 70 doları denemesi, ilk çeyreğin önemli fiyat hareketlerini oluşturdular.

Uluslararası Gelişmeler

ABD'de 1.400 dolar tutarındaki çeklerin her ABD vatandaşına dağıtılması kararı, tüketim sektörlerinde beklenti yaratırken uzun vadeli görünümde de iyileşme sağlandı. 20 Ocak'ta fiilen göreve başlayan Biden'ın ekonomik destek paketi hacmi 1,9 trilyon dolara ulaştı. İmalat PMI rakamlarında son altı yılın en yüksek seviyesine ulaşıldı. Açıklanan GSYH verilerine göre ise ABD ekonomisi son çeyrekte yıllıklandırılmış yüzde 4 oranında büyüdü.

İki yıl sonrasındaki enflasyon tahminini yüzde 2,5 civarına kadar öngören FED Açık Para Komitesi (FOMC) üyeleri, gidişatın beklendiği gibi olduğunu, kısa vadede parlayabilecek enflasyonun orta uzun vadeli seyirde bir bozulma yaratmayacağını defalarca tekrarladılar. Gerek FED Başkanı Jerome Powell, gerekse yeni hükümetin Hazine Bakanı Janet Yellen, ek teşvik paketinin kalıcı enflasyon yükselişine neden olacak kadar büyük olmadığını, enflasyonda geçici parlama gözlenecekse bile, bunu kolaylıkla giderecek araçların mevcut olduğunu söyledi.

Avrupa ise yeni hızlı virüs varyantlarının getirdiği vaka ve ölüm artışına ve buna karşı alınan ek kısıtlama önlemleri yüzünden 2021 ilk yarı sonuçlarına daha karamsar bakıyor. Bu nedenle hem tahvil hem hisse piyasaları yatay seyretti. Hizmet sektörü PMI rakamları, yeniden daralma bölgesine girdi. Almanya, 2020 yılını yüzde 5 daralmayla kapattı.

Çin'de yıllık yüzde 40 civarı beklenen ihracat artış hızının yüzde 60 civarında çıkması, ısınma kaygılarına ve talep artışını yansıtan emtia fiyatlarına destek verdi. Mart ayının sonuna doğru ABD hükümetinden bunlara ek olarak yoğun altyapı yatırımlarına girişilmesini getirecek 2 trilyon dolar civarında bir yeni harcama paketi hazırlığı geldi.

Diğer yandan dolar endeksindeki beklenenin üzerinde kuvvetli seyrin ABD üretici enflasyonu baskısını bir miktar hafifletmesiyle faiz yükselişinin yolun çoğunu aldığını ve baskının yavaş yavaş ortadan kalkacağını düşünenlerin sayısı artıyor. ABD hisse endekslerinin ayı zirve seviyelerde kapatması, beklentilerin yüksek seyrinin devam ettiğini gösteriyor.

Ulusal Gelişmeler

Ocak ve Şubat aylarındaki Para Piyasası Kurulu toplantılarında gösterge faiz sabit tutulduğu halde, sözlü yönlendirmedeki sıkı para politikası mesajları ve yaz aylarında enflasyon baskısının kalıcı olarak sona ermesi beklentisi hakimdi. Mart ayındaki iki yüz puan sıkılaştırma ise küresel enflasyon parlaması endişelerine yanıt verme ve dolarizasyonu engelleme ve geri çevirme amacını taşıyan politika uygulamaları oldu.

Ayın başlarında yabancı yatırım kuruluşlarından gelen 2021 Türkiye büyüme tahminleri yüzde 5 civarında seyretti. Ay ortasında OECD de aynı beklentisini yüzde 5,9'a çıkardı. Ancak kur yükselişi nedeniyle Haziran ayına doğru ertelenen faiz indirim adımları ve enflasyon beklentisi düşüşü, büyüme üzerinde bir miktar daha olumsuz etkide bulunabilir.

Bu arada otomotiv satışlarında son 10 yılın Şubat ayı rekoru, ihracatta da tüm zamanların Şubat ayı rekoru kırıldığı anlaşıldı. Ayrıca savunma sanayi ihracatının da son beş yılda yüzde 30 oranında artış kaydetmesi dikkat çekiyor.

Olumsuzlukların başında, dünya gıda fiyatları seyri ve kur gelişmeleri nedeniyle yüksek seyreden gıda ve gıda dışı çekirdek enflasyondaki yüksek seyir vardı. İlkbahar aylarından itibaren yumuşaması beklenen enflasyon, beklenenden 100-200 baz puan arası daha yüksek bir seviyede Nisan-Mayıs zirvesi yapabilecek. Bu nedenle sıkı para politikasının en azından bu tarihlere kadar sürdürüleceği beklentisi mevcut fiyatlamalara dahil görünüyor.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Ocak ayının ilk yarısında, Kasım ve Aralık trendini sürdürerek yükselmeye devam eden BİST-100 endeksi, ay ortasından itibaren yatay ve hisse bazlı seyre girdi. En fazla dikkati çeken unsur, hisse senetlerinde yabancı payının ısrarla düşmeye devam etmesi, dolayısıyla 2021 yılının ikinci yarı beklentilerinin bankalar nezdinde satın alınmamasıydı.

Pay piyasasında bir başka dikkati çeken unsur da beklentileri canlı kalan sanayi hisselerden her gün az sayıdaki bir kısmının kaydettiği yüksek marjlı primlerle genel kâr realizasyonunu maskeleyesiydi. BİST-100 yıllık ortalamasının 1350 civarında olması, Mart sonu gelen sert kâr realizasyonun riski büyük oranda gerçekleştigiğine işaret ediyor. 1.350 seviyesinden 1.100 seviyesine kadar düşen bankacılık endeksi, BİST-30 endeksine göre performansta, son bir yıl içinde 1,25 katsayıdan 0,75 katsayıya doğru yaklaşık beşte iki oranında kaybettirmiş oldu.

Bankacılık hisselerindeki bu aşırı ucuzlamanın karşılık yapısının sağlam olması nedeniyle takip oranındaki artış beklentisiyle açıklanmasını mantıklı bulmuyoruz. Yabancı yatırımcı eksikliğinin yol açtığı fon eksikliği kaynaklı geçici bir durum olarak düşündüğümüzden, defansif amaçlı alışı fırsatı oluşturduğunu düşünüyoruz. Sanayi hisselerinde ise hâlâ bir fiyat doygunluğu gözlemlendiği için 2021 ikinci yarı beklentileri ve riskleri göz önünde tutularak seçici olunması gerekiyor.

Tahvil Piyasası: Çeyrek boyunca yüzde 13 seviyesinde seyreden 10 yıllık tahvil faizleri 22 Mart'tan itibaren sert yükselişle yüzde 19'u gördü. Böylece fiyatlamalar 2019 seviyelerine geri dönmüş oldu. Önümüzdeki dönemde yükselen kurun enflasyon üzerindeki etkisinin iki ay kadar devam etmesini beklemekle birlikte, yaz aylarından itibaren enflasyon beklentilerinde gerileme ve yüzde 15'lerin hedeflenmesini bekliyoruz.

Döviz ve Altın Piyasası: Döviz piyasası, yüksek oynaklığa neden olan Mart ayı sonrası Dolar/TL'de tekrar 7,5 seviyesinin altına inmeye çalışacağı bir yatay dönem yaşayabilir. Nisan ayı PPK toplantısı sonrası verilecek mesajlar, ekonomide dezenflasyon ve ters dolarizasyon süreçlerinin devreye girmesi açısından kritik önemde. Küresel çapta canlanma beklentilerinin tetiklediği uzun vadeli faiz artışının tetiklediği altın satışları sonrası altında da bir dönem yatay seyir beklemekteyiz.

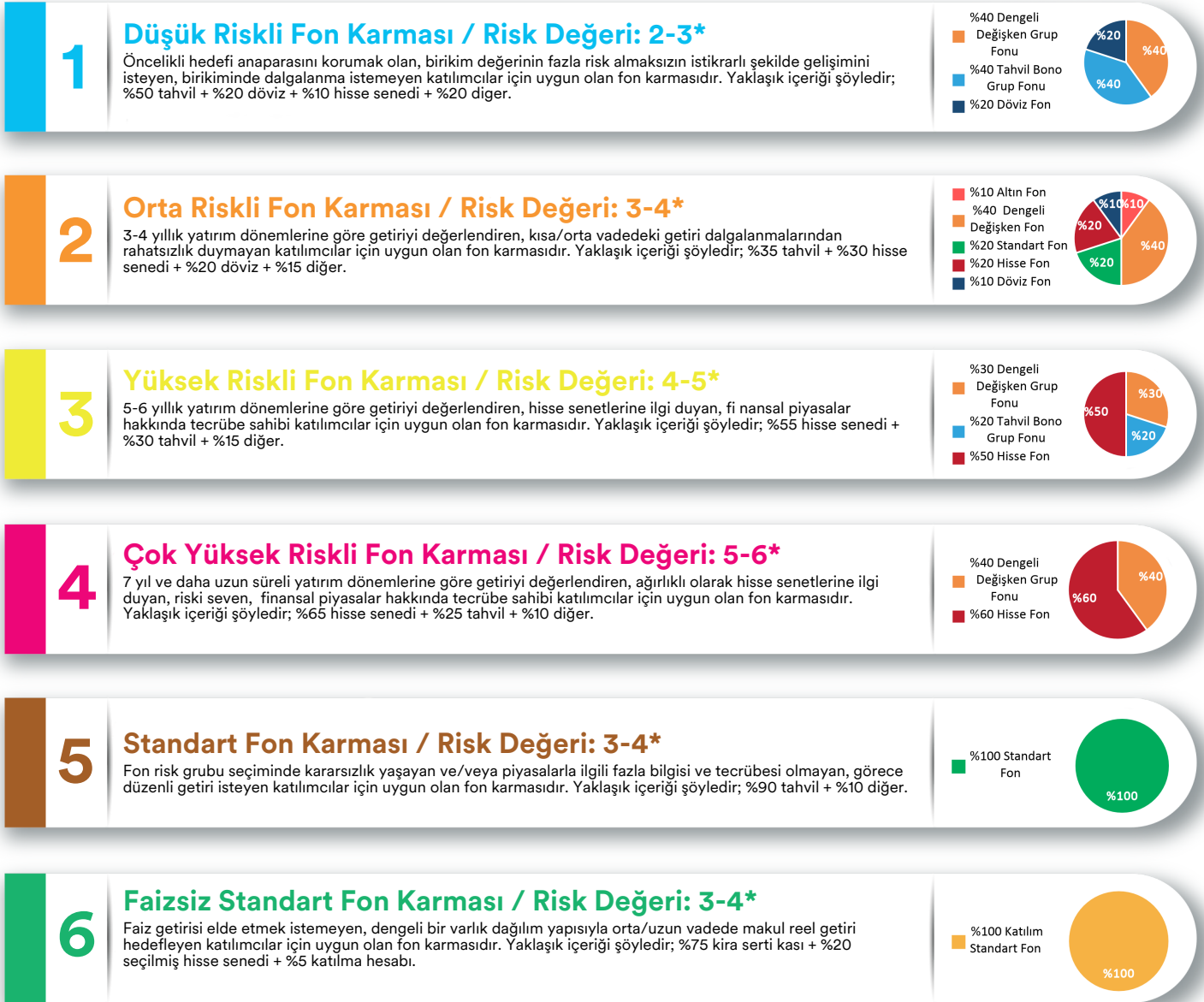
Fon yöneticilerinin kişisel görüşleri olarak hazırlanmıştır. Yatırım tavsiyesi veya danışmanlığı niteliğinde değildir. Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ve Denizbank A.Ş fonları yönetirken bu stratejileri temel almak zorunda değildir. Güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan derlenmiştir, kaynaklardaki hatalı 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. © 2021 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 6 defa olmak üzere istediğiniz zaman değiştirebilirsiniz.

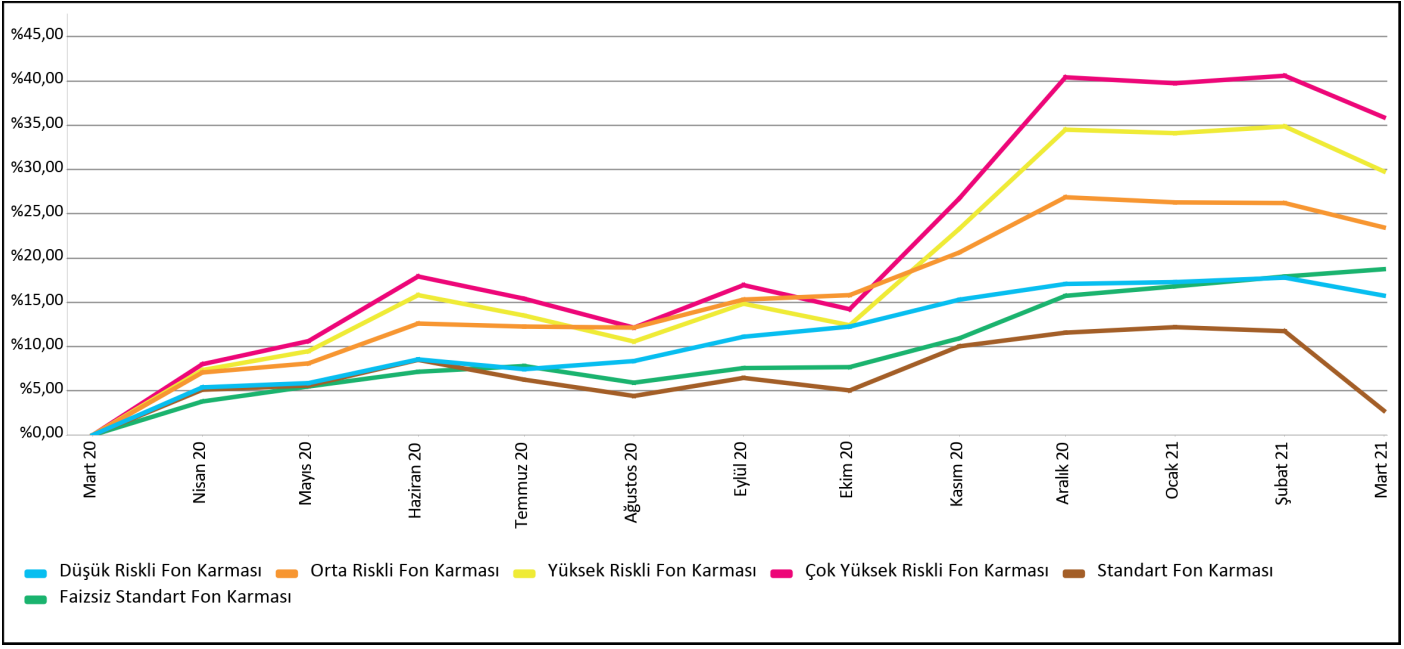
Yatırım Önerilerimiz ve Riskleri



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	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Halka Arz 31.03.2021
Düşük Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Grup Fonu %40 Tahvil Bono Grup Fonu %20 Döviz Fon	%-1,43	%16,05	%24,67	%11,08	%15,52	%242,47
Orta Riskli Fon Karması*	%10 Altın Katılım Fon %40 Dengeli Değişken Fon %20 Standart Fon %20 Hisse Fon %10 Döviz Fon	%-2,79	%15,34	%25,69	%7,39	%22,53	%191,21
Yüksek Riskli Fon Karması*	%30 Dengeli Değişken Grup Fonu %20 Tahvil Bono Grup Fonu %50 Hisse Fon	%-3,43	%17,71	%29,1	%-3,26	%29,93	%206,8
Çok Yüksek Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Grup Fonu %60 Hisse Fon	%-3,05	%19,74	%29,34	%-5,31	%34,77	%223,01
Standart Fon Karması*	%100 Standart Fon	%-7,89	%10,03	%28,26	%5,16	%7,52	%114,91
Faizsiz Standart Fon Karması**	%100 Katılım Standart Fon	%2,6	%14,67	%25,67	%2,43	%14,97	%111,29

* Fon karması içindeki fonlar 18.11.2009 tarihinde halka arz edilmiştir

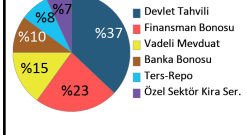
** Fon karması içindeki fonlar 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

Fonlarımız

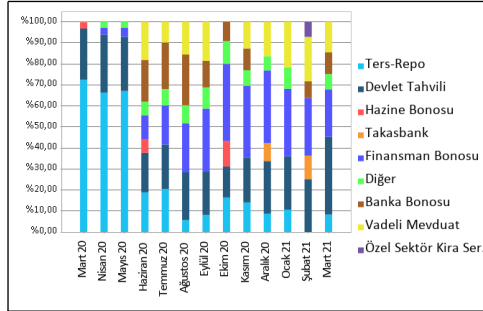
Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

Hangi katılımcılara uygun?

Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur. Riski yani oynaklığı (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 204.405.045TL Katılımcı Sayısı 17.581	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

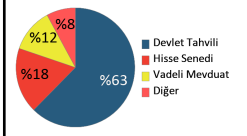
	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Para Piyasası Fon	%3,77	%9,94	%20,72	%17,96	%11,15	%91,78
Fon Standart Sapma	0,04	0,03	0,05	0,05	0,03	0,04
Benchmark	%3,82	%10,97	%22,37	%17,96	%11,55	%97,8
Benchmark Standart Sapma	0,03	0,02	0,05	0,04	0,02	0,04
BİST KYD-DİPS 91	%3,12	%9,92	%22	%16,09	%10	%88,95
Mevduat (Aylık Net)	%3,79	%9,77	%19,45	%16,79	%10,63	%88,5

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

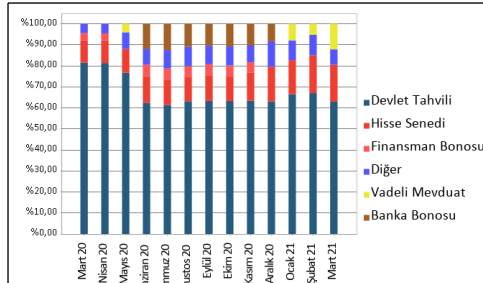
Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHK	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 690.136.225TL Katılımcı Sayısı 149.481	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Standart Fon	%-7,89	%10,03	%28,26	%5,16	%7,52	%51,34
Fon Standart Sapma	0,87	0,46	0,44	0,51	0,19	0,44
Benchmark	%-3,69	%11,6	%29,94	%3,63	%8,12	%62,54
Benchmark Standart Sapma	0,59	0,4	0,52	0,71	0,23	0,48
BİST KYD-DİBS 547	%-1,9	%7,7	%30,31	%9,71	%7,31	%72,78
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-6,49	%8,49	%31,43	%2,18	%7,84	%52,26

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

Döviz Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHD	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 340.463.669TL Katılımcı Sayısı 17.616	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Döviz Fon	%5,09	%33,72	%19,25	%33,24	%17,26	%206,37
Fon Standart Sapma	0,94	0,74	0,66	1,33	0,54	0,83
Benchmark	%2,45	%36,12	%22,43	%28,97	%21,24	%207,66
Benchmark Standart Sapma	0,75	0,67	0,62	1,21	0,49	0,75
Euro	%7,16	%36,84	%10,26	%33,81	%21,72	%204,42
Amerikan Doları	%12,22	%24,9	%12,48	%40,01	%7,18	%194,73

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Dengeli Değişken Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygundur.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHE	%2,28	%2,21	Fon Büyüklüğü 340.279.651TL Katılımcı Sayısı 53.406	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Dengeli Değişken Fon	%-2,26	%13,32	%23,71	%3,26	%20,28	%74,13
Fon Standart Sapma	0,67	0,41	0,42	0,45	0,27	0,41
Benchmark	%-0,55	%13,84	%28,45	%2,32	%19,12	%84,54
Benchmark Standart Sapma	0,47	0,41	0,48	0,5	0,31	0,42
BİST KYD-DİBS 547	%-1,9	%7,7	%30,31	%9,71	%7,31	%72,78
BİST KYD HS Fon Endeksi	%-0,88	%42,43	%41,14	%-9,01	%41,29	%162,35

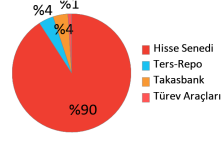
*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

Hisse Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

Katki 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 117.871.997TL Katılımcı Sayısı 15.911	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

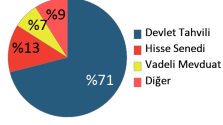
	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Hisse Fon	%-4,12	%23,2	%32,43	%-11,86	%43,43	%89,54
Fon Standart Sapma	1,67	1,5	1,18	1,3	0,87	1,25
Benchmark	%-3,36	%30,7	%29,21	%-14,81	%43,74	%88,77
Benchmark Standart Sapma	1,61	1,49	1,17	1,24	0,89	1,24
BİST KYD HS Fon Endeksi	%-0,88	%42,43	%41,14	%-9,01	%41,29	%162,35
BİST-100	%-5,76	%29,06	%25,37	%-20,86	%47,6	%67,14

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHT	%0,37	%0,35	Fon Büyüklüğü 372.932.589TL Katılımcı Sayısı 170.611	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Katkı Fon	%-11,18	%12,52	%35,09	%3,26	%9,53	%58,58
Fon Standart Sapma	1,07	0,84	0,64	0,72	0,22	0,64
Benchmark	%-15,06	%11,93	%36,84	%-2,78	%10,04	%44,61
Benchmark Standart Sapma	1,44	0,92	0,93	1,14	0,22	0,86
BİST KYD-DİBS 547	%-1,9	%7,7	%30,31	%9,71	%7,31	%72,78
KYD-Tüm Bono Endeksi	%-6,49	%8,49	%31,43	%2,18	%7,84	%52,26

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Yatırım tercihini belirlemek yerine birikimlerin yatırıma ne şekilde yönlendirileceği konusunda kararı portföy yöneticisine bırakan ve piyasa koşullarına göre portföy yöneticisinin en uygun portföy dağılımını gerçekleştireceğini düşünen katılımcılara uygun olan ve faiz getirisi elde etmeyen bir fondur. Ağırlıklı olarak kira sertifikalarıyla sürekli olarak belli kriterlere göre faizsiz amaca uygunluğu açısından test edilen yerli hisse senetlerine yatırım yapar.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHS	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 6.411.989TL Katılımcı Sayısı 703	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Katılım Standart Fon	%2,6	%14,67	%25,67	%2,43	%14,97	%76,1
Fon Standart Sapma	0,45	0,29	0,24	0,33	0,25	0,29
Benchmark	%2,89	%15,83	%33,92	%4,4	%13,68	%96,69
Benchmark Standart Sapma	0,19	0,21	0,25	0,3	0,16	0,23
BİST KYD Kar Payı TL Endeksi	%2,81	%8,87	%15,84	%11,36	%8,43	%65,77
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%3,18	%8,81	%28,82	%10,52	%7,85	%83,36

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Sadece faizsiz emeklilik planları kapsamındaki devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, en az %70 oranında kamu kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetlerinden, %10'dan olmamak üzere katılım endeksine tabi yerli hisse senetlerinden ve mevzuat kapsamında yatırım yapılabilecek diğer varlıklardan kar 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 3.350.021TL Katılımcı Sayısı 6.656	

Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Katılım Katkı Fon	%3,01	%18,97	%28,02	%7,47	%7,75	%90,35
Fon Standart Sapma	0,27	0,24	0,2	0,18	0,1	0,18
Benchmark	%2,81	%15,68	%29,6	%8,86	%10,97	%97,38
Benchmark Standart Sapma	0,19	0,22	0,17	0,16	0,09	0,16
BİST KYD Kar Payı TL Endeksi	%2,81	%8,87	%15,84	%11,36	%8,43	%65,77
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%3,18	%8,81	%28,82	%10,52	%7,85	%83,36

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımız

Altın Katılım Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

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

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 240.934.655TL Katılımcı Sayısı 12.334	

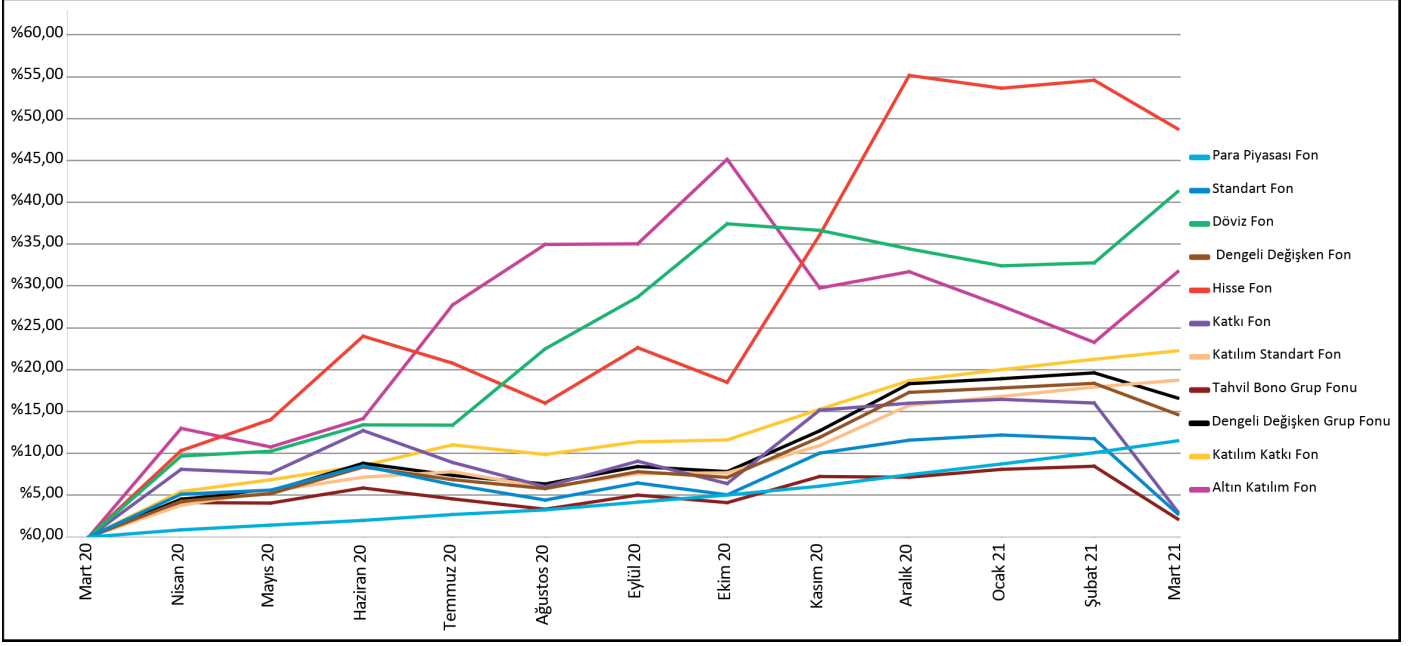
Portföy Dağılımı Grafiği

Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Son 5 Yıl*
Altın Katılım Fon	%0,01	-	-	-	-	-
Fon Standart Sapma	-	-	-	-	-	-
Benchmark	%0,33	%46,61	-	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	-	-	-	-	-	-
BİST KYD Kar Payı TL Endeksi	%2,81	%8,87	%15,84	%11,36	%8,43	%65,77
Altın	%-0,01	%55,13	%33,83	%38,19	%19,97	%304,24

*31.03.2016 - 31.03.2021 dönemi getirisidir

Fonlarımızın Son 1 Yılda Performansı



	Halka arz tarihi	2021 1. Çeyrek	2020	2019	2018	2017	Halka Arz 31.03.2021
Para Piyasası Fon	19.11.2009	%3,77	%9,94	%20,72	%17,96	%11,15	%91,78
Standart Fon	19.11.2009	%-7,89	%10,03	%28,26	%5,16	%7,52	%51,34
Döviz Fon	19.11.2009	%5,09	%33,72	%19,25	%33,24	%17,26	%206,37
Dengeli Değişken Fon	19.11.2009	%-2,26	%13,32	%23,71	%3,26	%20,28	%74,13
Hisse Fon	19.11.2009	%-4,12	%23,2	%32,43	%-11,86	%43,43	%89,54
Katkı Fon*	03.05.2013	%-11,18	%12,52	%35,09	%3,26	%9,53	%58,58
Katılım Standart Fon**	14.01.2014	%2,6	%14,67	%25,67	%2,43	%14,97	%76,1
Tahvil Bono Grup Fonu	19.11.2009	%-4,66	%8,69	%27,34	%6,57	%8,37	%58,36
Dengeli Değişken Grup Fonu	19.11.2009	%-1,45	%14,57	%24,72	%4,52	%21,79	%85,09
Katılım Katkı Fon***	03.03.2014	%3,01	%18,97	%28,02	%7,47	%7,75	%90,35
Altın Katılım Fon****	11.02.2020	%0,01	-	-	-	-	-

* Fon 02.05.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

** Fon 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

*** Fon 28.02.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

**** Fon 02.01.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

Bu rapor MetLife ve Hayat A.S. 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?

%25
Devlet Katkısı

Bireysel emeklilik hesabınıza yatıracığınız her katkı payının %25'i oranında tutar, mevcut yatırımınıza ek olarak devlet tarafından emeklilik hesabınıza ödenir.

Maksimum Devlet Katkısı

Bir takvim yılında hak kazanabileceğiniz maksimum devlet katkısı tutarı, yıllık toplam brüt asgari ücretin %25'i kadardır. Bu fırsattan maksimum tutarda faydalanabilmek için katkı payı miktarınızı aylık brüt asgari ücret kadar belirleyebilir veya düzenli olarak katkı payınızı artırabilirsiniz.

18
Katılım Şartları

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

**56 YAŞ
10 YIL**
Hak Ediş

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

**Devlet Katkısı
Hak Ediş Süresi**

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

5+
Yılı Aşan Sözleşmelerde %0 Kesinti Avantajı

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

Fon Yönetimi

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

E-şube

E-şube üzerinden birikimlerinizi takip edebilir, işlemlerinizi gerçekleştirebilirsiniz.



MetLife

Emeklilik ve Hayat

MetLife Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Kavacık Ticaret Merkezi
Rüzgârlıbahçe Mahallesi Kavak Sokak
B Blok No.: 18 Kavacık - Beykoz 34805 İstanbul
Sicil No.: 388669
Mersis No.:0854006902900025

(0850) 222 0 638 (MET)

Faks: (0216) 538 94 94

metlife.com.tr  /  / 

MetLife, Inc (NYSE: MET), kendisine bağlı ortaklıkları ve iştirakleri ("MetLife") aracılığıyla, bireysel ve kurumsal müşterilerinin değişen dünyalarına yön vermelerine yardım etmek üzere sigorta, yıllık gelir sigortaları, çalışan yan hakları ve varlık yönetimi alanlarında hizmet veren, dünyanın önde gelen finansal hizmet şirketlerinden biridir. 1868 yılında kurulmuş olan ve 40'tan fazla ülkede faaliyet gösteren MetLife; Amerika Birleşik Devletleri, Japonya, Latin Amerika, Asya, Avrupa ve Ortadoğu'da pazar lideri konumundadır. Daha fazla bilgi için www.metlife.com adresini ziyaret ediniz.