

MetLife 2022

2. 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 **12 kez** ile sınırlı olan fon dağılımı değiştirme hakkınızı kullanırken kendi risk seviyenizi ve fonlarımızın risk seviyesini dikkate almanızı öneririz.
- Fon karma değişiklik hakkınızı kullanırken piyasaların yüksek seviyelerde bulunduğu dönemlerde riskinizi azaltmak, piyasaların düşük seviyelerde olduğu dönemlerde de riskinizi artırmak doğru bir strateji olabilir.
- Fon dağılımınızı değiştirme kararını vermeden önce profesyonel destek almak için **(0850) 222 0638 (MET)** MetLife İletişim Merkezi'ni arayabilirsiniz.

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

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

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

Nisan-Mayıs-Haziran 2022 Piyasa Değerlendirmesi

2022 yılının ikinci çeyreği, hisse ve tahvil piyasalarının aşağı yön kazandığı bir dönem oldu. ABD FED başta olmak üzere, dünya merkez bankalarının giderek inatçılaşan enflasyonu düşürmek için daha sıkı para politikaları uygulayacakları anlaşıldı. Bunun sonucu pandemi sonrası ekonomik toparlanmanın sekteye uğrama riskleri satılmaya başladı. Bu çeyreğin başından sonuna dünyanın en önemli hisse senedi endeksi olan S&P 500, yaklaşık yüzde 20 kaybettirirken, 10 yıllık ABD tahvil getirileri de yüzde 2,5'tan 3,5'a doğru yükseldi.

2020 yılı başından beri COVID-19 krizi kaynaklı enflasyonist riskleri taşıyan global piyasalar artık hem inatçı enflasyon hem de bununla mücadele sırasında ortaya çıkabilecek olan resesyon riskini fiyatlamaya başladılar. Burada özellikle FED'in ve Biden hükümetinin enflasyonun kalıcı ve inatçı bileşenleri konusunu başta yeterince önemsememiş olmalarından kaynaklanan kredibilite kaybı da kritik bir rol oynamakta.

Uluslararası Gelişmeler

2020 Mart'tan bu yana süren sıfır faiz politikasına bu yıl Mart'taki faiz artışıyla son veren ve Mayıs toplantısında da 50 baz puan sıkılaştıran FED, genişleyerek 9 trilyon dolara dayanan bilançosunu da yıl ortasından başlayarak küçülteceğini açıkladı. Nisan ayında Federal Açık Para Komitesi FOMC'nin politika faizinde yıl sonunda yüzde 2 seviyesine artıracığı beklentisi, yerini 3,5'a kadar artırabileceği beklentisine bıraktı. FED yetkilileri, artık uzun vadeli yüzde 2 enflasyon hedefine uygun nötr faizi yüzde 3 olarak tanımlama eğilimindeler.

ABD'de 10 Haziran'da gelen tüketici enflasyonu yüzde 8,4 beklenirken yıllık 8,6 ile 40 yılın rekorunu tazeledi. Bunun sonucunda 15 Haziran'da FOMC'den 75 baz puanlık artırım kararı çıktı. FED politika faizi yüzde 1,50-1,75 aralığına getirildi. Piyasa Ağustos, Eylül, Kasım ve Aralık toplantıları için sırasıyla 75, 50, 25 ve 25 olmak üzere toplam 175 baz puanlık bir sıkılaştırma dizisi fiyatladı. Gelecek yıl ortasına kadar politika faizinde 4 seviyesine ulaşılması ve tekrar bir gevşetme dalgasının ancak bu noktada başlayabileceği ihtimali baz senaryo haline gelmiş durumda.

FED Haziran başında başladığı bilanço küçültmede üç ay 47,5 milyar dolarlık, sonrasında ayda 95 milyar dolarlık adımlarla yol almayı planladı. Hızlı bir politika faizi artırma süreciyle birlikte ilerleyecek küçültmenin ne derece resesyon etkisi yapacağı bilinmiyor.

Dönem boyunca dolarda değerlenme sürdü. Nisan başında 98 yakınında olan DXY endeksi, Haziran sonunda 105'e varmış, bu direnci de geçmeye çalışıyordu. Pahalı dolar ve yüksek ABD tahvil faizi, tüm dünya için hem sermaye akışlarını ABD lehine, gelişen piyasalar aleyhine etkilerken hem de alternatif sermaye maliyetini yükselterek sanayi ve ticarete yatırım temposunu ve pay piyasalarında değerlemeleri düşürücü bir etkiye sahip oluyor.

Yetkililer, enflasyonla mücadelenin öncelikli olduğunu ve bir miktar resesyonun kaçınılmaz, ama geçici olduğunu ifade ederken COVID-19 öncesi seviyenin ortalama yüzde 40 üzerine kadar tırmanmış olan hisse senetleri sert düzeltme yaptı. Böylece S&P 500 endeksi yıl başındaki 4.800 seviyelerinden Haziran ortalarında 3.650'nin altına gördü.

ABD'de, birinci çeyrek yıllıklandırılmış GSYH daralması yüzde 1,5'ten 1,6'ya aşağı yönlü revize edildi. Uzayan Rusya-Ukrayna krizinin etkileri, süregelen tedarik zinciri sıkıntıları, artan enflasyon ve rekor dış ticaret açığının birleşik etkisi yüzünden daralma, 2020 yılındaki pandemi kaynaklı durgunluktan bu yana en derin noktada.

Euro bölgesinde ise tüketici enflasyonu yüzde 8,1 ile Mayıs ayında rekor kırdı. ECB Başkanı Lagarde, Temmuz ayında çeyrek puan ile başladıktan sonra gerekirse Eylül ayında daha yüksek faiz artırımını yapacaklarını açıkladı. İngiltere Merkez Bankası, art arda beşinci kez faiz artırarak politika faizini son 13 yılın en yüksek seviyesine çıkardı. Avrupa, diğer yanda Rusya gazından yoksun kalacağı bir kış için stok büyütme kaygısını yaşıyor. LNG alımları, lojistik gerekçeler ve sert fiyat yükselişi nedeniyle aksamış durumda bulunuyor.

Çin'in yeni COVID-19 karantina dalgasıyla hizmet sektöründe Mart ayında son iki yılın en şiddetli daralmasını yaşadığı ortaya çıktı. Bunun üzerine Nisan ayı boyunca sanayi üretiminin önemli merkezlerinden Şanghay bölgesi kapanmaya sahne oldu. Ekonomi yönetimi geniş teşvikler açıklasa da yeniden açılma, Haziran ayında başlayabildi ve bu durumun tedarik zinciri aksamalarına ve enflasyon yükselişine önemli katkısı oldu.

Brent petrol, dönem boyunca Mart ayındaki varil başı 130 dolar zirvesiyle buradan geri çekildiği 100 dolar aralığında kaldı. Haziran ayında 120'yi yeniden geçme çabaları, OPEC'ten gelen üretim artışları ve resesyon endişeleriyle yerini yeniden aşağı harekete bıraktı.

Ulusal Gelişmeler

Borsa İstanbul, ikinci çeyrek boyunca aşağı trenddeki S&P 500'e göreli olarak güçlü kaldı. Bu eğilim, Haziran ayının ikinci yarısından itibaren sona erdi, ama aradan geçen 75 gün içinde BİST 100, S&P 500'e oranla yüzde 40 kadar prim yapmış oldu. Bunun en önemli gerekçesi, algılanan yüksek enflasyon karşısında hisselerin belirgin bir alternatif olarak öne çıkması. Hem bankaların hem de sanayi sektörü şirketlerinin enflasyona karşı iyi savunma kurduğu ve reel büyüme patikalarını kaybetmeyecekleri düşünülüyor.

Yurt içinde en önemli Haziran ayı gelişmesi, BDDK'nın büyük şirketlere getirdiği döviz tutma kısıtlaması oldu. Bağımsız denetime sahip büyük anonim şirketler TL cinsi kredilere erişebilmek için tuttıkları döviz sınırlandırmak durumunda kalacak. Kararın geçici olduğu açıklandı. Karar sonrası 17,5'tan 16,1'e doğru sert düşen dolar kuru, ayın sonunda bu aralığın ortalarında 16,7 civarında dengelendi.

TÜİK'in açıkladığı yıllık TÜFE, Mayıs ayında yüzde 73,5'tan Haziran ayında 78,6'ya yükselirken aylık artış miktarı da 2,98'den 4,95'e çıktı. Üretici fiyat endeksindeki yükselişin de 138,3'e ulaşması, enflasyon beklentilerinde iyileşmenin gecikmekte olduğuna işaret ediyor. 23 Haziran'daki PPK toplantısı sonucunda politika faizi, Eylül-Aralık 2021 arasındaki 500 puanlık gevşetmeden sonra bu yıl altıncı kez art arda yüzde 14 seviyesinde sabit tutulmuş oldu.

Pay (Hisse Senetleri) Piyasası: Borsa İstanbul, Nisan ve Mayıs'taki dünya piyasalarına göre güçlü seyrinden sonra Haziran boyunca sektörel farklılaşmalar eşliğinde yatay-sınırlı aşağı hareket etti. Perakende sektöründe özel markalı ürünlerin satış büyümesinin yüzde 70'e pazar payının da yüzde 40'a yükselmesi beklentileri olumlu yönde etkiledi. Otomotiv ve hafif ticari araç satışları, yılın ilk altı ayında yıllık bazda yüzde 9,3 geriledi. Turizmde ise Rusya'dan talep patlaması yaşanması sonucu tatil paketleri kısa dönemde tükendi, Temmuz ve Ağustos için ise doluluk maksimuma doğru ilerliyor. Bankacılıkta BBVA'nın Garanti Bankası'nda çağrı fiyatı yükseltmesi sonrası olumlu seyrir, Haziran ayının ikinci yarısından itibaren geri döndü. Avrupa havacılığında personel eksikliği nedeniyle bu yıl iptal edilebilecek uçuş sayısının 10 bine ulaşabileceğinden endişe ediliyor. Bu, THY'nin transfer uçuşlarda pazar payını artıracak beklenenine yol açtı. Diğer havacılık hisseleri de yüksek göreli performans sağladı.

Tahvil Piyasası: Tahvil piyasasında uzun vadeli gösterge kağıtta oran dönem boyu yüzde 21-25 arasında dalgalandı. Haziran ortasında yüzde 25 yakınlarından dört gün içinde 20 altına düşerek eşine az rastlanır bir sert hareket yaşadık. Bu durum, bankalara döviz tevdiat hesabı karşılıkları olarak 5 yıldan uzun vadeli kağıt tutma zorunluluğu getirilmesinden kaynaklandı. GES için talep toplama da Haziran ortasında gerçekleşti. Küçük yatırımcıya yönelik alternatif bir yatırım aracı, dövizle yönelimi bir miktar frenlemiş oldu. ÖST'lerde çok yüksek faiz seviyeleriyle yapılan ihraçlarda bile az talep görüldü. Likidite sıkışıklığı ve nakitte kalma eğilimi ay boyunca piyasaya damgasını vurdu. Bileşik borçlanma oranları yüzde 30'u geçme eğilimindeydi. Eurobond piyasasında yüzde 10'un üzerine çıkan verim yerli yatırımcıya cazip geldi ve kan kaybı dönem sonunda durdu. Tüm piyasalarda yaz aylarında yüksek oynaklıklı yatay seyrin devam etmesini bekliyoruz.

Döviz ve Altın Piyasası: Nisan ayına 14,7 yakınında başlayan dolar kuru, Mayıs'ta hızlı yukarı hareket etme eğilimindeydi. Haziran ise şirketlere yönelik döviz düzenlemesi ve GES satışı sayesinde daha yatay geçti ve kur 17 civarında kapattı. Altın, FED ile ilgili sıkılaştırma beklentileri ağırlaştıkça ikinci çeyrek boyu aşağı eğilim sergiledi ve Nisan başında denediği 2.000 ons/dolar yakınlarından dönem sonunda 1.800 altını deneyene kadar gevşedi. Döviz ve emtia piyasaları, diğer piyasalarla birlikte enflasyonun gemlenmeye başladığını gösteren veriler gözlenene kadar resesyon korkusunu taşıyacak gibi görünüyor.

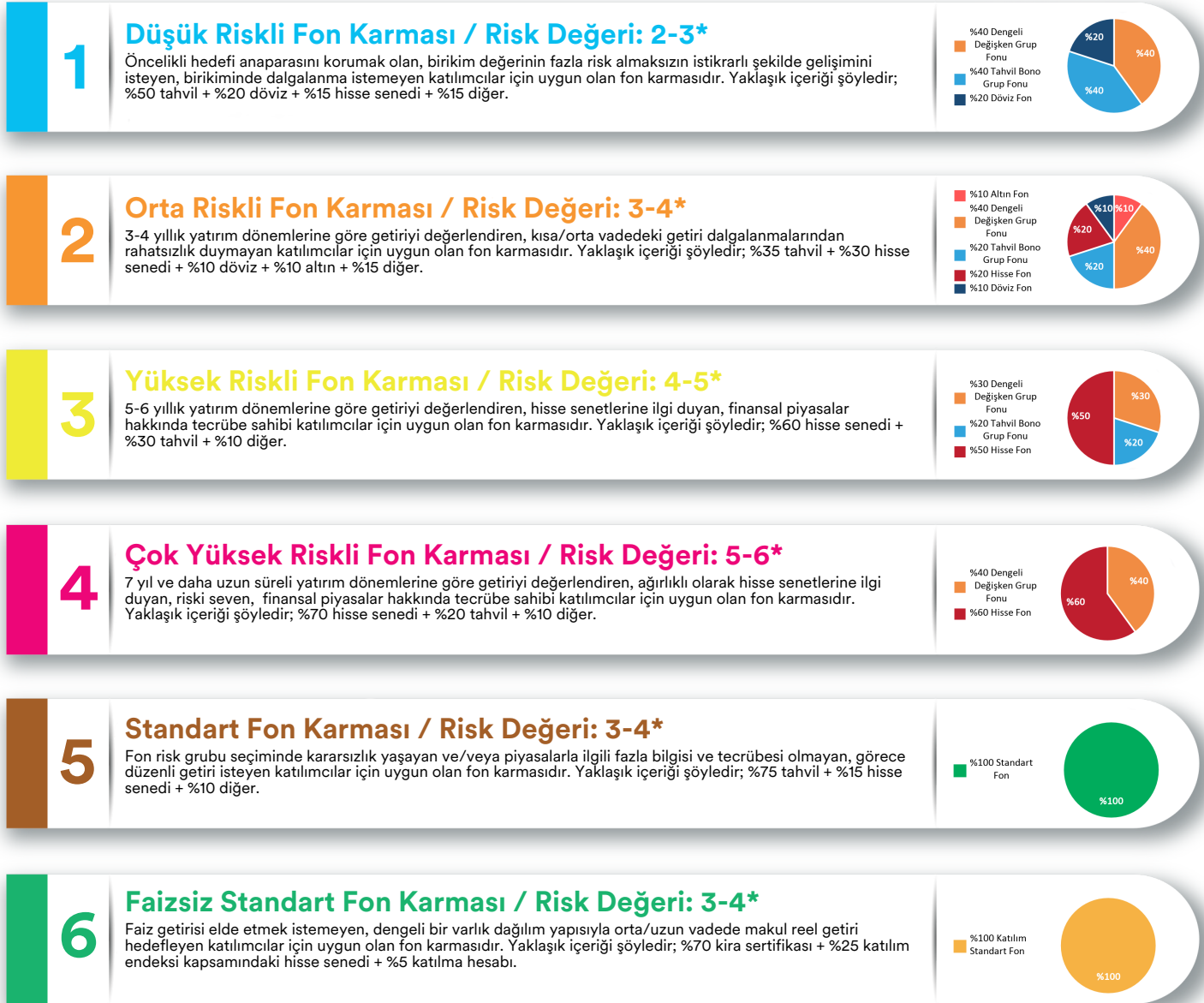
Fon yöneticilerinin kişisel görüşleri olarak hazırlanmıştır. Yatırım tavsiyesi veya danışmanlığı niteliğinde değildir. Deniz Portföy Yönetimi A.Ş. ve Deniz Bank A.Ş. fonları yönetirken bu stratejileri temel almak zorunda değildir. Güvenilir olduğu düşünülen kaynaklardan derlenmiştir, kaynaklardaki hatalı 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. © 2022 Deniz Portföy Yönetimi A.Ş.

Riskmetre ve Yatırım Önerilerimiz

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

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

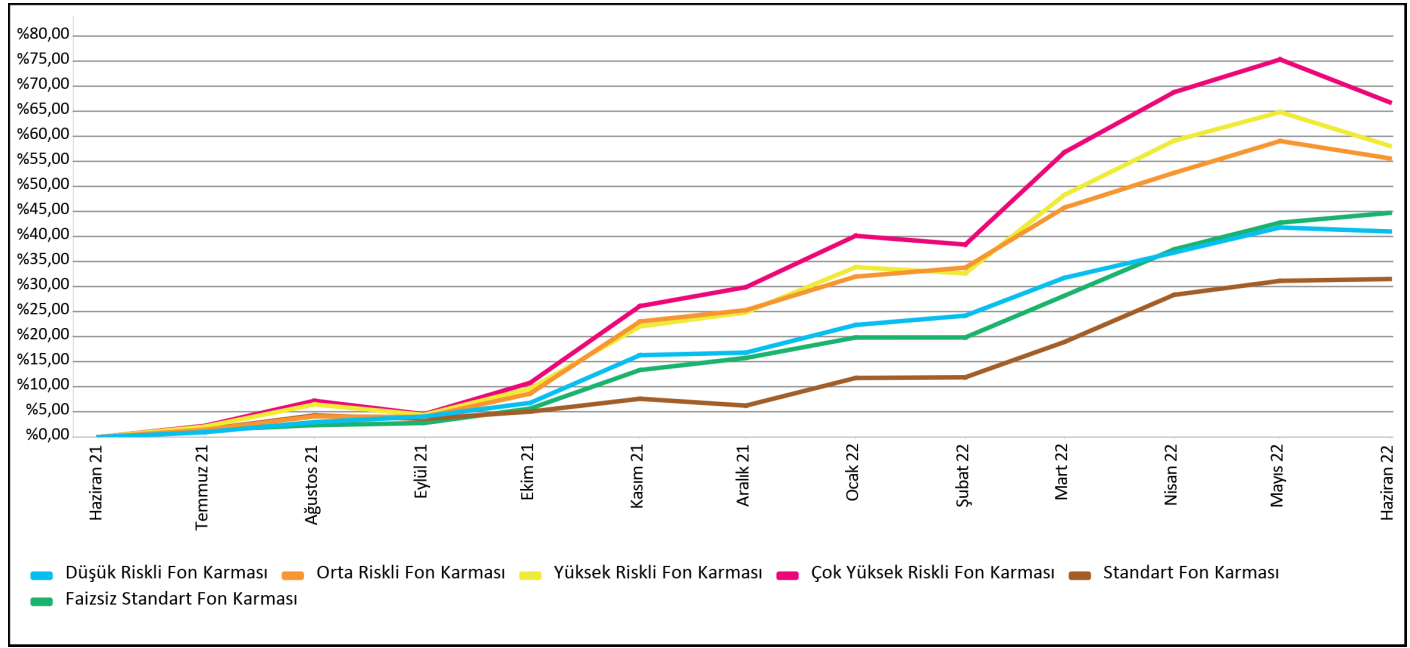
Yatırım Önerilerimiz ve Riskleri



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



	Fon İçeriği	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Halka Arz 30.06.2022
Düşük Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Grup Fonu %40 Tahvil Bono Grup Fonu %20 Döviz Fon	%20,64	%23,48	%16,05	%24,67	%11,08	%441,53
Orta Riskli Fon Karması*	%10 Altın Katılım Fon %40 Dengeli Değişken Grup Fonu %20 Tahvil Bono Grup Fonu %20 Hisse Fon %10 Döviz Fon	%23,9	%30,29	%20,03	%23,77	%4,07	%420,68
Yüksek Riskli Fon Karması*	%30 Dengeli Değişken Grup Fonu %20 Tahvil Bono Grup Fonu %50 Hisse Fon	%26,05	%25,01	%17,71	%29,1	%-3,26	%407,96
Çok Yüksek Riskli Fon Karması*	%40 Dengeli Değişken Grup Fonu %60 Hisse Fon	%28,21	%29,97	%19,74	%29,34	%-5,31	%455,64
Standart Fon Karması*	%100 Standart Fon	%23,78	%3,41	%10,03	%28,26	%5,16	%198,63
Faizsiz Standart Fon Karması**	%100 Katılım Standart Fon	%24,99	%19,36	%14,67	%25,67	%2,43	%207,22

* 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

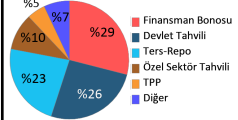
Hayata birlikte yön verelim

Fonlarımız

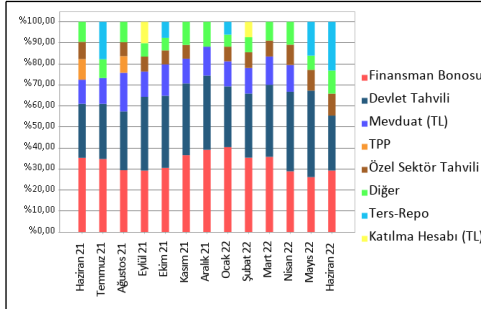
Para Piyasası Fon (Risk: Düşük)

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 201.090.198TL Katılımcı Sayısı 24.299	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

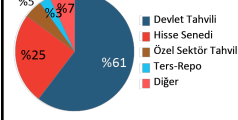
	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Para Piyasası Fon	%7,51	%18,11	%9,94	%20,72	%17,96	%110,31
Fon Standart Sapma	0,07	0,05	0,03	0,05	0,05	0,05
Benchmark	%8,32	%18,28	%10,98	%22,34	%17,97	%117,43
Benchmark Standart Sapma	0,03	0,03	0,02	0,05	0,04	0,04
BİST KYD-DİPS 91	%9,41	%16,32	%9,92	%22	%16,09	%108,15
Mevduat (Aylık Net)	%7,97	%17,78	%9,77	%19,45	%16,79	%105,7

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

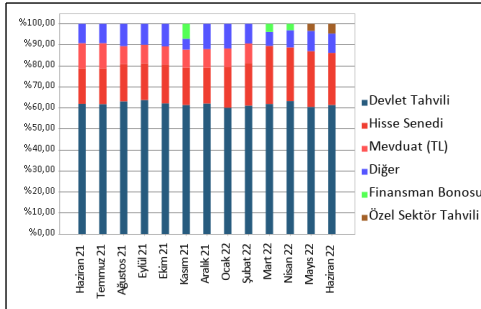
Standart Fon (Risk: Orta)

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 928.279.309TL Katılımcı Sayısı 153.992	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Standart Fon	%23,78	%3,41	%10,03	%28,26	%5,16	%92,84
Fon Standart Sapma	0,62	0,54	0,46	0,44	0,51	0,49
Benchmark	%15,6	%6,02	%11,41	%30,13	%3,34	%86,39
Benchmark Standart Sapma	0,57	0,37	0,41	0,52	0,71	0,5
BİST KYD-DİBS 547	%11,26	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%87,7
KYD-Tüm Bono Endeksi	%15,4	%-1,96	%8,49	%31,43	%2,18	%66,36

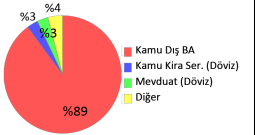
*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

Fonlarımız

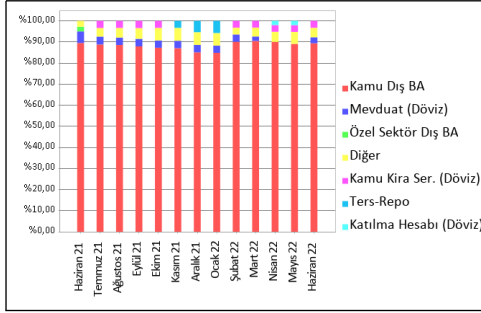
Döviz Fon (Risk: Orta)

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 728.017.257TL Katılımcı Sayısı 26.870	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

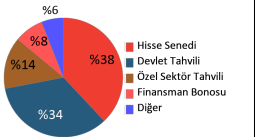
	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Döviz Fon	%17,99	%69,01	%33,72	%19,25	%33,24	%367,36
Fon Standart Sapma	0,77	2,07	0,74	0,66	1,32	1,21
Benchmark	%20,04	%78,09	%33,72	%23,58	%34,1	%436,01
Benchmark Standart Sapma	0,68	1,94	0,64	0,63	1,26	1,14
Euro	%15,14	%65,49	%36,84	%10,26	%33,81	%332,89
Amerikan Doları	%25	%79,65	%24,9	%12,48	%40,01	%373,76

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

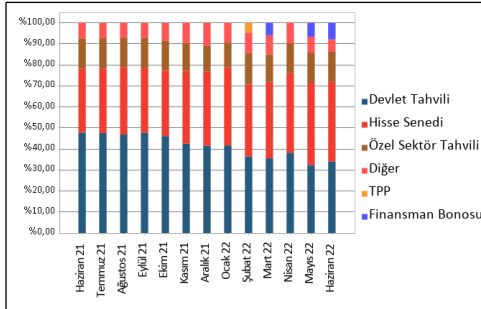
Dengeli Değişken Fon (Risk: Orta)

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 445.814.222TL Katılımcı Sayısı 49.765	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Dengeli Değişken Fon	%24,63	%18,93	%13,32	%23,71	%3,26	%129,37
Fon Standart Sapma	0,68	0,62	0,41	0,42	0,45	0,49
Benchmark	%14,87	%15,08	%13,53	%29,79	%0,79	%111,31
Benchmark Standart Sapma	0,47	0,37	0,41	0,48	0,5	0,44
BİST KYD-DİBS 547	%11,26	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%87,7
BİST KYD HS Fon Endeksi	%26,05	%37,7	%42,43	%41,14	%-9,01	%256,58

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

Fonlarımız

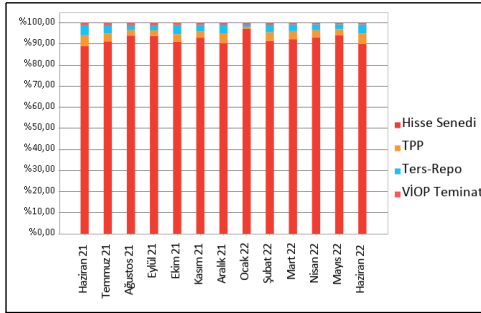
Hisse Fon (Risk: Yüksek)

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 238.677.147TL Katılımcı Sayısı 18.401	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Hisse Fon	%29,95	%36,23	%23,2	%32,43	%-11,86	%186,09
Fon Standart Sapma	1,56	1,54	1,5	1,17	1,3	1,37
Benchmark	%30,67	%29,35	%29,16	%33,92	%-18,22	%177,81
Benchmark Standart Sapma	1,58	1,47	1,49	1,16	1,25	1,34
BİST KYD HS Fon Endeksi	%26,05	%37,7	%42,43	%41,14	%-9,01	%256,58
BİST-100	%29,48	%25,8	%29,06	%25,37	%-20,86	%139,48

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

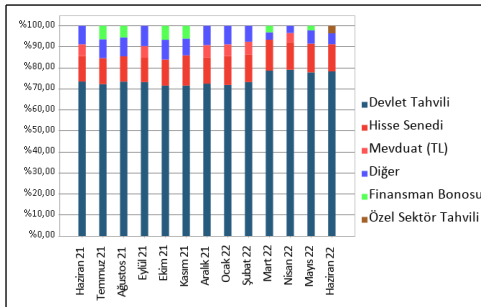
Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHT	%0,37	%0,35	Fon Büyüklüğü 554.544.399TL Katılımcı Sayısı 204.676	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Katkı Fon	%23,62	%-3,83	%12,52	%35,09	%3,26	%90,18
Fon Standart Sapma	0,99	0,65	0,84	0,64	0,72	0,72
Benchmark	%28,54	%-13,8	%11,57	%37,46	%-3,29	%69,15
Benchmark Standart Sapma	1,54	0,88	0,92	0,93	1,14	1
BİST KYD-DİBS 547	%11,26	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%87,7
KYD-Tüm Bono Endeksi	%15,4	%-1,96	%8,49	%31,43	%2,18	%66,36

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

Fonlarımız

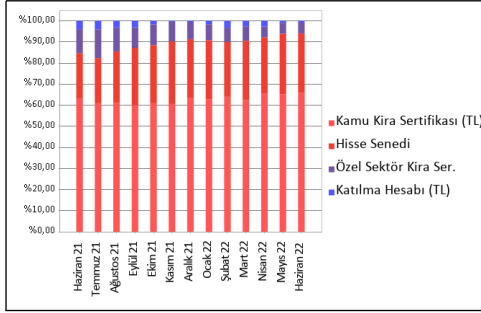
Katılım Standart Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHS	%1,91	%1,86	Fon Büyüklüğü 8.905.790TL Katılımcı Sayısı 729	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Katılım Standart Fon	%24,99	%19,36	%14,67	%25,67	%2,43	%130,4
Fon Standart Sapma	0,54	0,43	0,29	0,24	0,33	0,36
Benchmark	%13,06	%14,98	%15,79	%34,63	%4,2	%122,9
Benchmark Standart Sapma	0,35	0,2	0,21	0,25	0,3	0,25
BİST KYD Kâr Payı TL	%7,58	%14,23	%8,87	%15,84	%11,36	%79,95
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%8,34	%12,48	%8,81	%28,82	%10,52	%94,98

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

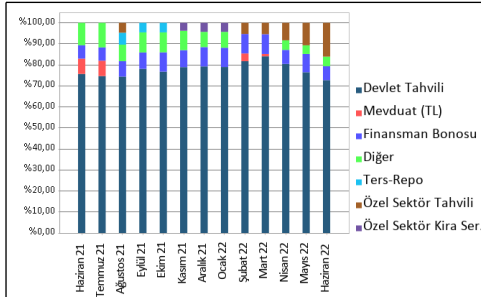
Tahvil Bono Grup Fonu (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Devamlı olarak portföyünün en az %80'ini kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repo'ya yatırmak suretiyle orta risk düzeyinde gelir elde etmeyi amaçlayan katılımcılara hitap eder.

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MHG	%1,28	%1,00	Fon Büyüklüğü 78.752.829TL Katılımcı Sayısı 12.073	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Tahvil Bono Grup Fonu	%16,98	%3,6	%8,69	%27,34	%6,57	%82,26
Fon Standart Sapma	0,38	0,33	0,35	0,39	0,55	0,4
Benchmark	%13,58	%2,88	%9,15	%29,99	%4,23	%75,8
Benchmark Standart Sapma	0,6	0,34	0,37	0,48	0,67	0,48
BİST KYD-DİBS 547	%11,26	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%87,7
KYD-Tüm Bono Endeksi	%15,4	%-1,96	%8,49	%31,43	%2,18	%66,36

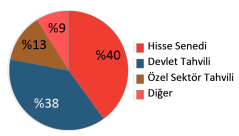
*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

Fonlarımız

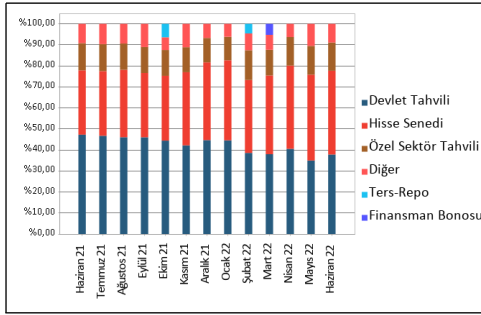
Dengeli Değişken Grup Fonu (Risk: Orta)

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
MHY	%1,28	%1,00	Fon Büyüklüğü 115.270.387TL Katılımcı Sayısı 12.483	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

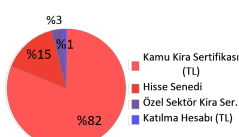
	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Dengeli Değişken Grup	%25,62	%20,58	%14,57	%24,72	%4,52	%143,28
Fon Standart Sapma	0,7	0,61	0,42	0,41	0,46	0,49
Benchmark	%14,87	%15,08	%13,53	%29,79	%0,79	%111,31
Benchmark Standart Sapma	0,47	0,37	0,41	0,48	0,5	0,44
BİST KYD-DİBS 547	%11,26	%6,7	%7,7	%30,31	%9,71	%87,7
BİST KYD HS Fon Endeksi	%26,05	%37,7	%42,43	%41,14	%-9,01	%256,58

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

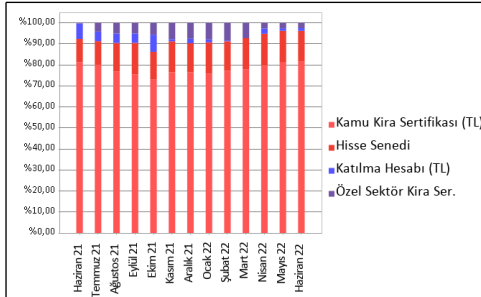
Katılım Katkı Fon (Risk: Orta)

Hangi katılımcılara uygun?

Sadece faizsiz emeklilik planları kapsamındaki devlet katkılarının değerlendirildiği bu fon, en az %70 oranında kamu kira sertifikaları, gelir ortaklığı senetlerinden, %10'dan az olmamak üzere katılım endeksine tabi yerli hisse senetlerinden ve mevzuat kapsamında yatırım yapılabilecek diğer varlıklardan kâr payı, temettü ve sermaye kazancı elde ederek devlet 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 8.174.635TL Katılımcı Sayısı 20.345	

Portföy Dağılımı Grafiği



Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Katılım Katkı Fon	%19,63	%16,9	%18,97	%28,02	%7,47	%136,46
Fon Standart Sapma	0,28	0,24	0,24	0,2	0,18	0,22
Benchmark	%11,13	%14,26	%15,65	%29,61	%8,67	%117,18
Benchmark Standart Sapma	0,2	0,2	0,22	0,17	0,16	0,19
BİST KYD Kâr Payı TL	%7,58	%14,23	%8,87	%15,84	%11,36	%79,95
BİST KYD-Kamu Kira Ser.	%8,34	%12,48	%8,81	%28,82	%10,52	%94,98

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

Fonlarımız

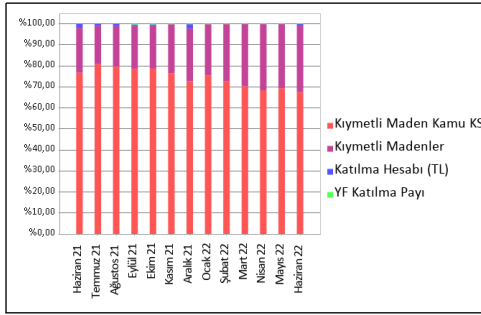
Altın Katılım Fon (Risk: Yüksek)

Hangi katılımcılara uygun?

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

Fon Kodu	Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık)	Fon Büyüklüğü ve Katılımcı Sayısı	Portföy Dağılımı
MEA	%1,09	%1,05	Fon Büyüklüğü 715.799.474TL Katılımcı Sayısı 29.236	

Portföy Dağılımı Grafiği

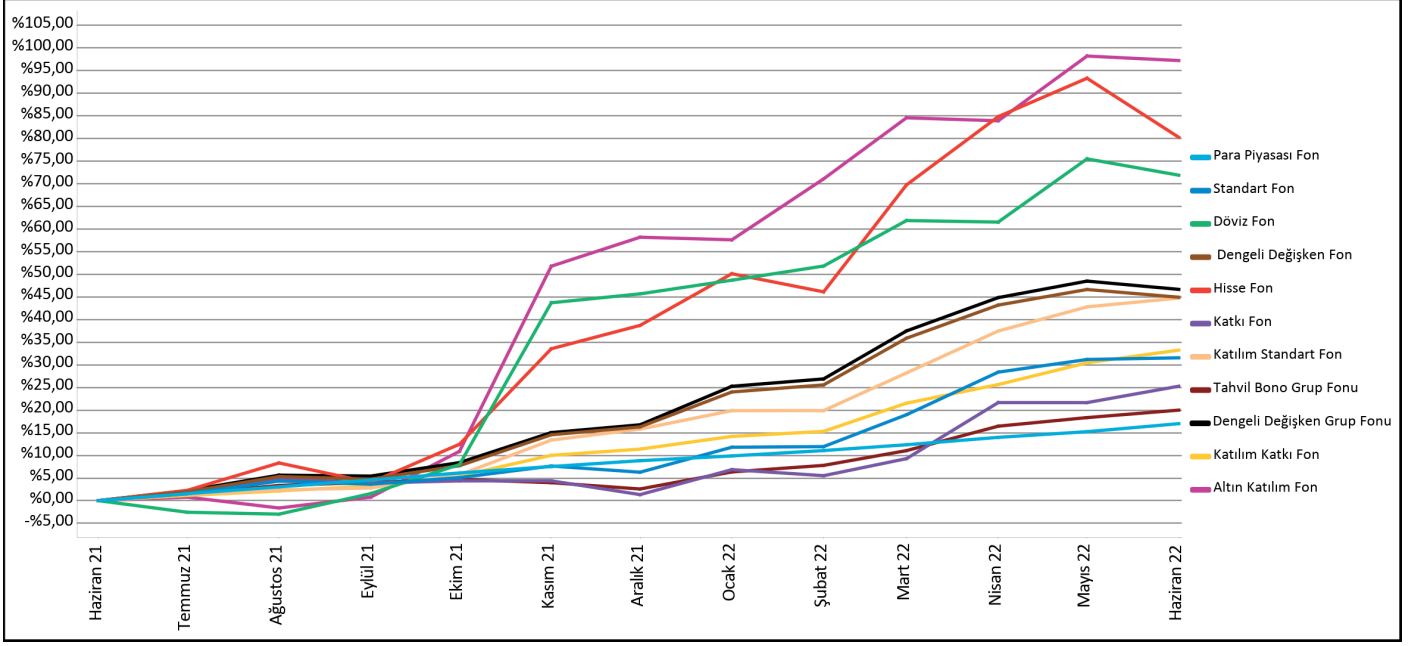


Karşılaştırmalı Getiriler Grafiği

	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Son 5 Yıl*
Altın Katılım Fon	%24,67	%71,92	%44,56	-	-	-
Fon Standart Sapma	1,22	2,32	1,22	-	-	-
Benchmark	%23,5	%65,95	%45,29	-	-	-
Benchmark Standart Sapma	1,1	2,11	1,12	-	-	-
BİST KYD Kâr Payı TL	%7,58	%14,23	%8,87	%15,84	%11,36	%79,95
Altın	%25,29	%71,56	%55,13	%33,83	%38,19	%587,58

*30.06.2017 - 30.06.2022 dönemi getirisidir

Fonlarımızın Son 1 Yılda Performansı



	Halka arz tarihi	2022 2. Çeyrek itibarıyla	2021	2020	2019	2018	Halka Arz 30.06.2022
Para Piyasası Fon	19.11.2009	%7,51	%18,11	%9,94	%20,72	%17,96	%256,9
Standart Fon	19.11.2009	%23,78	%3,41	%10,03	%28,26	%5,16	%198,63
Döviz Fon	19.11.2009	%17,99	%69,01	%33,72	%19,25	%33,24	%978,36
Dengeli Değişken Fon	19.11.2009	%24,63	%18,93	%13,32	%23,71	%3,26	%329,24
Hisse Fon	19.11.2009	%29,95	%36,23	%23,2	%32,43	%-11,86	%488,91
Katkı Fon*	03.05.2013	%23,62	%-3,83	%12,52	%35,09	%3,26	%150,56
Katılım Standart Fon**	14.01.2014	%24,99	%19,36	%14,67	%25,67	%2,43	%207,22
Tahvil Bono Grup Fonu	19.11.2009	%16,98	%3,6	%8,69	%27,34	%6,57	%208,9
Dengeli Değişken Grup Fonu	19.11.2009	%25,62	%20,58	%14,57	%24,72	%4,52	%405,74
Katılım Katkı Fon***	03.03.2014	%19,63	%16,9	%18,97	%28,02	%7,47	%203,29
Altın Katılım Fon****	10.02.2020	%24,67	%71,92	%44,56	-	-	%209,84

* Fon 02.05.2013 tarihinde halka arz edilmiştir.

** Fon 13.01.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

*** Fon 28.02.2014 tarihinde halka arz edilmiştir.

**** Fon 10.02.2020 tarihinde halka arz edilmiştir.

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

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

Bireysel Emeklilik Sistemi ile ilgili bunları biliyor musunuz?

%30
Devlet Katkısı

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

Maksimum Devlet Katkısı

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

Katılım Şartları

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

**56 YAŞ
10 YIL**
Hak Ediş

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

**Devlet Katkısı
Hak Ediş Süresi**

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

5+
Yılı Aşan Sözleşmelerde %0 Kesinti Avantajı

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

Fon Yönetimi

Bireysel Emeklilik Sistemi'nde getirileri artırmak için risk tercihi 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.