

TEMMUZ 2024

AYLIK

FON

BÜLTENİ

TACİRLER
PORTFÖY

TACİRLER PORTFÖY HAKKINDA

2012 Yılında kurulan **Tacirler Portföy**, güçlü sermaye yapısına sahip olan ve kurulduğu 1991 yılından beri Sermaye Piyasalarındaki en köklü yatırım kuruluşlarından biri olan Tacirler Yatırım'ın iştirakidir.

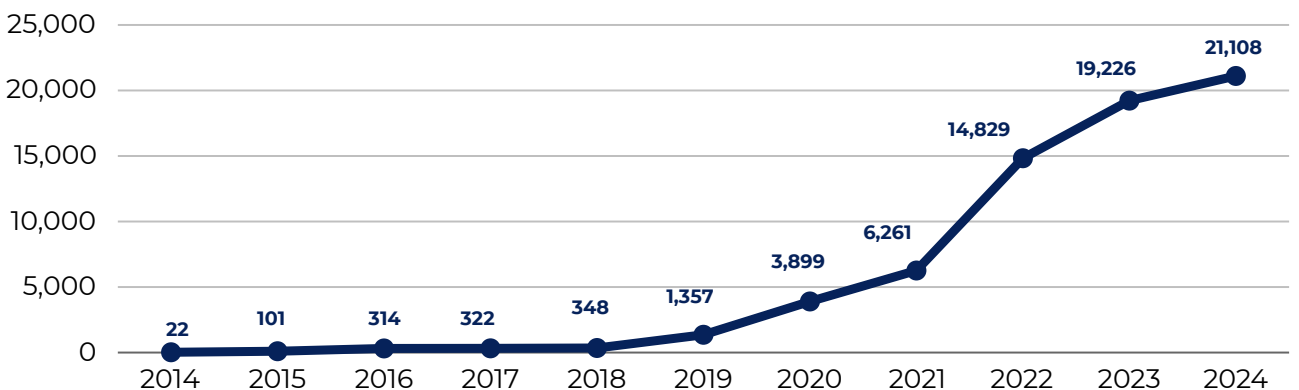
Tacirler Portföy 20 yılın üzerinde piyasa deneyimine sahip yönetici kadrosu ile Kurumsal ve bireysel nitelikli yatırımcılarıyla uzun vadeli, güvene dayalı, sürdürülebilir ilişkiler kurarak profesyonel portföy yönetimi hizmeti veren tam bağımsız geniş kapsamlı bir portföy yönetimi şirkettir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemesine tabi olan serbest, emeklilik, alternatif ve yatırım fonlarından oluşan ürün gamının yanı sıra terzi usulü özel portföy yönetimi ve özel fon kurulumu hizmetlerini nitelikli yatırımcılarına sağlamaktadır.

YATIRIM FELSEFEMİZ

Tacirler Portföy'ün ortalama 20 yıl tecrübeli yatırım ekibi, periodik yatırım komitesi toplantılarında yurtiçi ve yurtdışı gelişmeleri, bu gelişmelere bağlı beklentilerin etkileşimlerini inceleyip, birlikte karar alıp, aldığı kararları yönettiği yatırım fonları ve özel portföylere uygulamaktadır. Bu kararların ve uygulamaların uygunluğu uyum departmanınca kontrol edilir, portföylerde gerekli düzeltmeler yapılır.

Tacirler Portföy riske göre düzenlenmiş getirisi yüksek ve etkin portföy yönetimi hizmeti vermeyi hedeflemektedir. Bu hedefini gerçekleştirirken müşterileriyle uzun vadeli, güvene dayalı ilişkiyi ön planda tutmaktadır ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çözümleri sunmayı amaçlamaktadır.

YÖNETİLEN VARLIK BÜYÜKLÜĞÜ (MİO TL)



Kaynak: www.spk.gov.tr
(Nisan 2024 Verisi)

MAKRO EKONOMİK GELİŞMELER

Mayıs ayında olduğu gibi Haziran ayında da hisse senedi piyasaları Gelişmiş Ülkelerde (GÜ) ve Gelişmekte Olan Ülkelerin (GOÜ) çoğunda pozitif getiriler sağladı. Ancak bir önceki ayın aksine Türk hisselerinin getirisi negatif oldu. ABD hisse senedi piyasalarında SP500 endeksinde %35'e varan ağırlığıyla Muhteşem Yedili olarak adlandırılan teknoloji şirketlerinin %12'ye varan getirisi etkili olurken eşit ağırlıklı SP500 endeksinin getirisi -1% oldu.

ABD 10 yıllık faizleri nispeten ılımlı enflasyon rakamlarıyla 4.50 civarında seyrini sürdürmekte. USD endeksi DXY ise faiz indirimine giden ECB ve Japon Yeni'nin kayda değer zayıflığı sebebiyle %1 artış göstererek 105'e ulaştı.

Jeopolitik riskler Haziran ayında da bir önceki aya göre marjinal artış göstermedi. Yılın son çeyreğine ötelenen FED faiz indirimi beklentisi ve son zamanların en güçlü alıcısı Çin Merkez Bankasının alımına ara vermesi sebebiyle jeopolitik riskler haricinde bir itici güç bulamayan Altın fiyatları da USD 2300/ons seviyelerinden uzaklaşamayarak USD bazında yatay seyretti. Petrol fiyatları ise ABD'de kasırga mevsimine girilmesi sebebiyle beklenmedik bir yükseliş sergileyerek %7 civarında bir artış sergiledi.

Türkiye'de ise TCMB'nin yüksek politika faizi ve ekonomi yönetiminin attığı adımlar TL'nin cazibesini sürdürmesine yardımcı oluyor. Haziran ayında da kısa vadeli TL yatırımları %4'ün üzerinde bir getiri sağlarken, ABD Doları'nın TL'ye karşı kazancı %1.6'da kaldı. TCMB'nin swap harici net döviz rezervleri daha iki ay önce 57 milyar USD eksideyken "carry trade"nin cazibesıyla Haziran sonu itibarıyla 12 milyar USD seviyelerine yükseldi ve TL'nin kırılma algısında çok ciddi bir iyileşme gerçekleşti. Haziran ayı manşet enflasyonunun %1.6 olarak gerçekleşmesi atılan adımların sonuçlarının alınacağına dair beklentileri güçlendirdi. Ancak bu sonuç yüksek faiz sonucunda soğuma emareleri gösteren ekonomi sayesinde elde edildi. Üretici PMI rakamları 48'in altına gelerek daralmaya işaret etti. Sanayi üretimi endeksi de belirgin şekilde geriledi.

Haziran ayında KKM hesaplarında çözülme devam etti ve bu paranın bir kısmı kurumsal yerli yatırımcı üzerinden hisse senetlerine girdi. Ancak hisse senedi taşıyan fonlara giriş geçen ayki 20 milyar TL'den 13 milyar TL'ye düştü. Ancak Türkiye'nin gri listenin dışına çıkmasına rağmen yabancı yatırımcının Haziran ayında satış yönünde hareket etmesi hayal kırıklığı yarattı. Yabancı yatırımcıların çıkışı 1.7 milyar USD düzeyine ulaştı ki bu da hisse senedi piyasası üzerinde hatırı sayılır bir baskıya yol açtı. Nihayetinde BİST 100 endeksi Haziran ayını %0.5 yukarı, bankacılık endeksi ise -%1.3 getiriyle kapattı. Türkiye'nin TL cinsinden 10 yıllık tahvil getirisi ise beklenenden düşük gelen manşet enflasyon rakamının ardından %28'in altına düştü.

İç politika tarafında yeni anayasa/referandum söylemi yerini sığınmacı sorununa bırakmış durumda. Ancak bunun piyasalar üzerinde anlamlı bir etkisi olmadı.

YENİ AY BEKLENTİLER VE PORTFÖY POZİSYONU

Bu yıl küresel tarafta Türkiye'yi etkileyebilecek kritik iki gelişme FED'in faiz indirimine başlaması ve ABD başkanlık seçimleri olacak ancak Temmuz ayında bu iki konuda piyasaların yönünü tersine çevirecek bir gelişme beklemiyoruz. İç tarafta ise portföy tercihlerinde etkili olan ana unsur hükümetin uyguladığı program ve biz halihazırdaki yüksek faiz-düşük kur politikasının Temmuz ayında devam edeceğini düşünüyoruz. Uzun bir dönemden sonra gelen %1.6 gibi düşük bir manşet enflasyonu faizlerde bir indirimin öncüsü olarak görülebilecek de olsa TCMB'nin tek bir veri üzerinden harekete geçmeyeceğini düşünüyoruz. Aşağıdan yukarı değerlendirme yöntemine göre hesapladığımızda endeks anlamlı bir yukarı potansiyel sunmamakla birlikte çözülmeye devam eden Kur Korumalı Mevduatların bir kısmının yine yatırım fonları üzerinden hisse senetlerine yöneleceğini bekliyoruz. Ayrıca uluslararası kredi derecelendirme kuruluşu Moodys'in yılbaşında pozitif görünüme aldığı ülke notunu 19 Temmuz'da bir kademe artırmasını bekliyor ve bunun da hisse senedi, TL ve döviz sabit getirili enstrümanları destekleyeceğini tahmin ediyoruz. Ayrıca 2. çeyreğin de ardımızda kalmasıyla bilanço beklentilerinin hisse bazında hareketlenme yaratabileceğini düşünüyoruz. Ancak enflasyon muhasebesinin yarattığı belirsizliğin yatırımcıları sürprize daha açık bıraktığını gözlemliyoruz, bunun da bilanço beklentilerini baz alan yatırım kararlarında bir geri çekilmeye yol açabileceğini düşünüyoruz. Dolayısıyla hisse hareketlerinin daha çok açıklanan bilançolar üzerinden gerçekleşeceğini tahmin ediyor ve bunun da Ağustos ayında gerçekleşeceğini öngörüyoruz.

Yukarıda değindiğimiz gelişmeler ışığında Temmuz ayında portföylerimizde geçtiğimiz ayda olduğu gibi Türk Lirası ürünlere ağırlık vermeyi sürdürmekle beraber yüksek enflasyondan ortamından faydalanan, nispeten defansif özelliklere sahip ve TL bazlı gelirlerin ağırlıklı olduğu şirketlerde pozisyonumuzu azaltma zamanının yaklaştığını düşünüyoruz. Buradan gelen fonlama ile gerek GÜ pazarlarında yaşanan ekonomik canlanmadan nemalanabilecek, hem yurtdışı hem de yurtiçinde başlaması yaklaşan faiz indirim döngüsünü fiyatlayacak şirketlerde pozisyon oluşturmaya başlıyoruz.

Bankacılık sektörünün karlılığında 2. çeyrekte bir düşüş gözlemleyecek olsak da faiz indirim sürecinden olumlu etkilenebileceğini ve yabancı yatırımcı çıkışlarının Moody's not artırımını eşliğindeyken devam etmeyeceğini düşünerek piyasa ağırlığına yakın seviyelerde tutmaya devam ediyoruz.

Bunlar haricinde portföylerimizin bir kısmını kendi olumlu hikayesini makro ortamdan nispeten bağımsız bir şekilde gerçekleştirme patikasında ilerleyen küçük-orta ölçekli firmalara ayırıyoruz.

Sabit getiri tarafında ise getiri eğrisinin tüm bölgelerinin alım için uygun seviyelerde bulunduğunu düşünüyor, yabancı yatırımcının yoğun ilgisinin ve enflasyonda yaşanacak pozitif gelişmelerin kayda değer sermaye kazancı yazma potansiyeli arz ettiğine inanıyoruz.

FONLARIMIZ

TEFAS'TA İŞLEM GÖREN FONLAR

Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)
Tacirler Portföy Değişken Fon
Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu
Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

SERBEST FONLAR

Tacirler Portföy Nar Serbest Fonu
Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon
Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu
Tacirler Portföy istatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon
Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon
Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon
Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon
Tacirler Portföy Taç Serbest Fon

EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy Değişken EYF
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy ESG
Sürdürülebilirlik Fon Sepeti EYF

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARI

Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu
Özel Sermaye 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu

ÖZEL FONLAR

Real Capital Serbest Özel Fon
Odeabank Serbest Özel Fon
Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fonu
Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon
Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon

ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ

Mevduat Modeli
Döviz Modeli
Mutlak Getiri Modeli
Hisse Modeli
Kişiyeye Özel Model

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.5

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.9

TCB

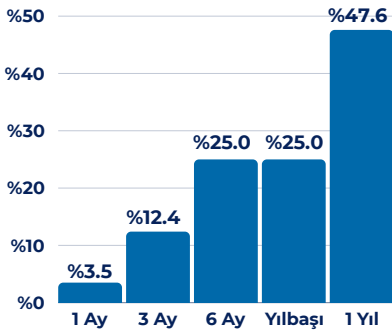
Portföy Yöneticisi Görüşü

Uygulanmakta olan sıkı para politikası nedeniyle TCMB rezervlerini güçlendirmeye devam ediyor. Mevduat faizleri %50 civarında seyretmekle birlikte, temmuz ayında hafif bir gevşeme olabilir.

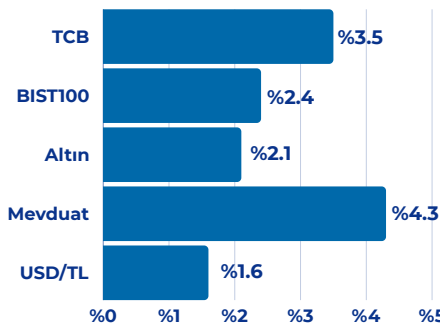
TCB fonumuz mevduat alternatifi olmaya devam edecektir. Faiz indirimi konusu Temmuz ayında gündeme gelmeyecektir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

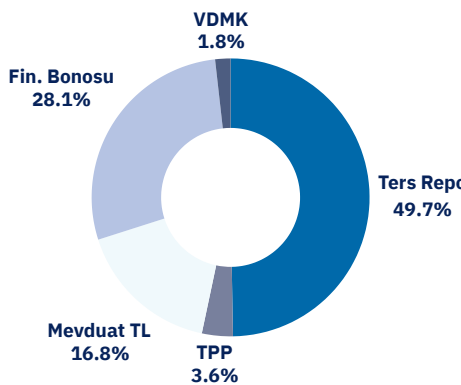


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Nakit varlıkların kısa vadeli yönetim aracı olarak kullanılabilen fon, portföyün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Yatırımcılarına TL bazında istikrarlı bir getiri sağlamak ve belirtilen karşılaştırma ölçütünden daha iyi bir performans sunmayı amaçlamaktadır. Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 3-6 aydır.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	3.45	3.43	3.96	4.14	4.28	3.46							24.99
2023	1.01	0.86	1.02	1.09	1.25	2.15	2.31	2.23	2.76	2.93	3.10	3.53	27.08
2022	1.28	1.04	1.23	1.33	1.12	1.23	1.36	1.26	1.15	1.02	0.98	1.0	14.93

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiyesi veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%4.1

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.7

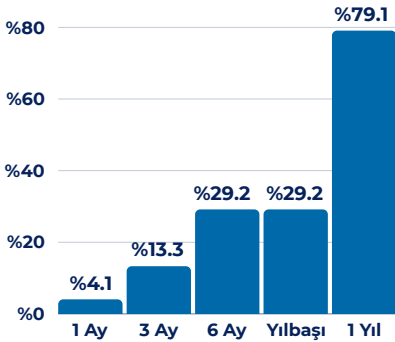
TCD

Portföy Yöneticisi Görüşü

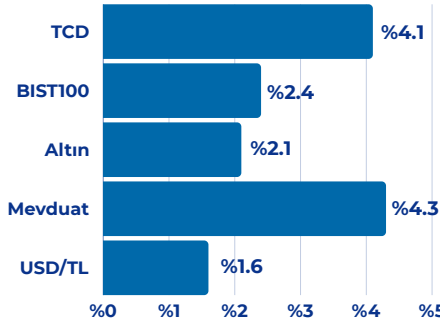
TCD fonumuz, Haziran'da aylık bazda %4,1 düzeyinde getiri sunmuştur. Aynı dönemde BIST100 endeksinin yükselişi %2,4 seviyesindedir. Mayıs ayının sonunda %75,8 Yurtiçi %2,8 yurtdışı olmak üzere toplamda %78,6 oranında hisse senedi ağırlığı olan TCD fonumuzun Haziran ayının sonu itibarıyla yurtiçi hisse senedi ağırlığı %73,4'e gerilerken; yurtdışı hisse senedinin payı %4,9'a erişmiştir. Toplamda ise hisse ağırlığı yatay kalmıştır ve %78,4 düzeyindedir. Aktif portföy yönetimi anlayışımızın bir sonucu olarak toplam büyüklüğümüzün %11,7'si kadar endeks vadeli kontratta kısa pozisyon açılmış, haber akışı kaynaklı düşüş hareketinden maksimumda faydalanılmaya çalışılmıştır. Kısa pozisyonlar da dahil edildiğinde, Mayıs sonundaki hisse yoğunluğumuz %66,7'dir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

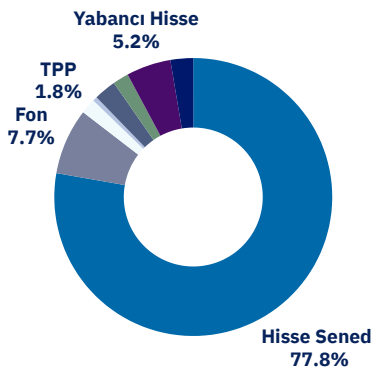


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

TCD piyasaların sunduğu fırsatlardan yararlanarak, yatırımcılarına orta uzun vadede TL bazında yüksek getiri sunmayı hedeflemektedir. Toplam portföyüne %20 oranında yabancı yatırım araçları da dahil edilebilen fon, riskleri dengelemek ve/veya yatırım amacıyla, döviz, kıymetli madenler, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlemiş opsiyon sözleşmeleri, forward, swap, yapılandırılmış vadeli işlemler vb. yatırımları yapabilir. Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 6-12 aydır

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	11.93	9.62	-7.09	9.05	-0.15	4.06							29.17
2023	-11.79	3.40	-8.95	-4.04	4.42	14.13	29.65	16.94	6.71	-7.38	-1.54	-6.03	31.66
2022	7.41	-5.53	9.53	8.09	7.14	-2.00	9.19	19.43	5.53	17.26	36.17	15.61	220.4

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiyesi veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.5

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%2.5

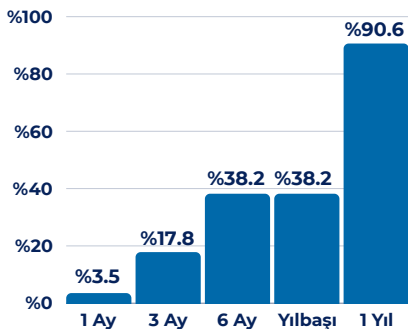
TKF

Portföy Yöneticisi Görüşü

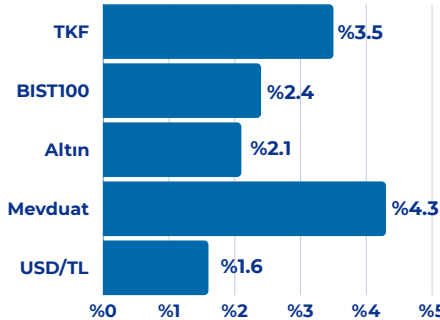
TKF fonumuz, Haziran'da aylık bazda %3,5 düzeyinde getiri sunmuştur. Aynı dönemde BIST100 endeksinin getirisi %2,4 seviyesindedir. Mayıs ayının sonunda %82,7 düzeyinde hisse senedi taşıyan, %2,3 oranında kısa pozisyonu olan TKF fonumuzun Haziran ayı itibarıyla hisse senedi oranı %92,8'e erişirken, kısa pozisyonlar kapatılıp vadeli piyasada %2,7 düzeyinde uzun pozisyon açılmıştır. Bundan sebep, Mayıs ayında nette %80,4 seviyesinde hisse yoğunluğu olan fonumuzun Haziran ayının sonu itibarıyla hisse oranı %95,5'tir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

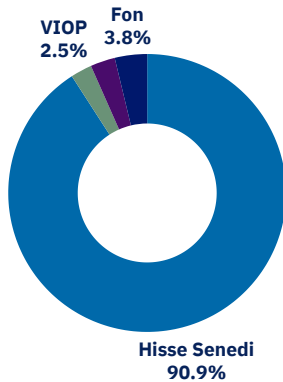


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

TKF yüksek temettü verimi, uzun vadede yüksek getiri ve BIST100'den daha iyi performans sunma potansiyeli taşıyan fon arayışı içindeki, hisse senedi piyasalarının koşullarına hakim, risk alabilen, uzun vadeli yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyünün en az %80'i, daimi surette BIST'e kote hisse senetlerinden oluşmakta olup, sistematik riski minimize etmek için, stratejik varlık dağılımı fon içinde aktif olarak yapılmaktadır. Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 12 aydır.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

1,333.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

8217

Pazar Payı

%0.74

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.92

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST100 Endeksi

%10 BIST-KYD O/N Repo Brüt End.

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

10/03/1997

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	14.66	8.62	-%5.82	10.6	2.92	3.53							38.21
2023	-12.3	15.49	-13.24	-7.30	7.93	16.82	26.81	13.20	12.24	-7.31	-1.72	-6.02	41.63
2022	4.14	-5.81	16.05	11.38	4.25	-2.52	9.64	17.42	6.59	17.75	14.76	4.75	150.3

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%2.5

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.1

TPF

Portföy Yöneticisi Görüşü

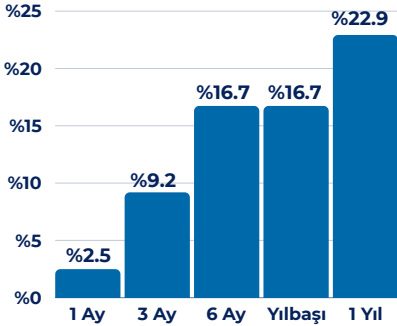
Geçtiğimiz ay TCMB beklentiler doğrultusunda % 50 düzeyinde sabit tuttu. Bu faiz seviyesinin Temmuz ayı içerisinde de devam etmesini bekliyoruz.

Öte yandan USDTRY 32,50 seviyelerinde seyretmeye devam ediyor. TCMB'nin rezervlerinin de artmaya devam edeceğini öngörüyoruz.

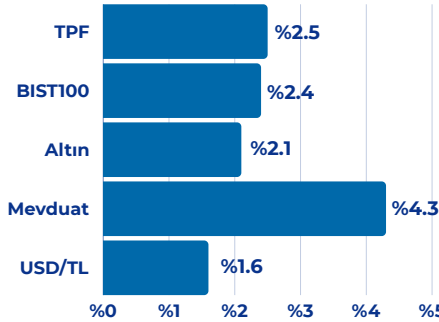
DİBS tarafında ise özellikle verim eğrisinin uzun tarafında aşağı yönlü trend devam edecektir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

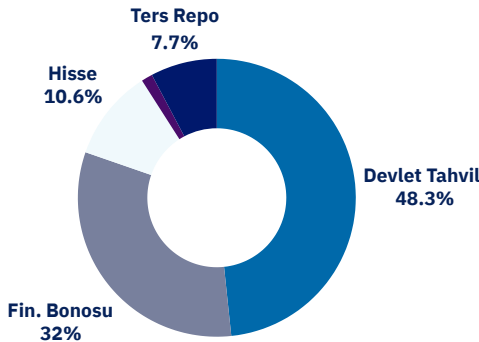


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon, yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

202.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

553

Pazar Payı

%0.26

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.25

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %7,5 - (30.04.24 öncesi alınanlar %0)

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD DİBS Tüm TL End.

%40 BIST-KYD ÖSBA Sabit TL End.

%10 BIST-KYD Repo(Brüt) Endeksi

%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevd. TL End.

Fon Risk Seviyesi

Orta (4/7)

Fon Kuruluş Tarihi

18/11/2015

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	0.92	2.96	2.89	3.38	3.05	2.49							16.73
2023	1.39	1.11	-2.21	1.27	-0.74	5.13	5.92	-2.71	0.84	-3.16	2.29	2.3	11.55
2022	4.32	1.73	6.82	3.00	5.77	0.58	-0.21	4.23	0.59	0.95	3.54	1.9	38.43

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.4

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%2.8

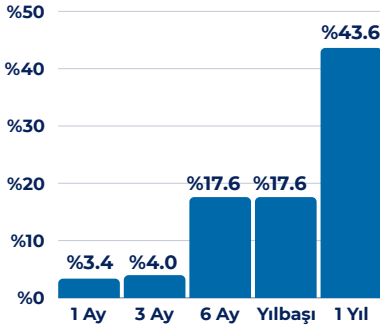
TCC

Portföy Yöneticisi Görüşü

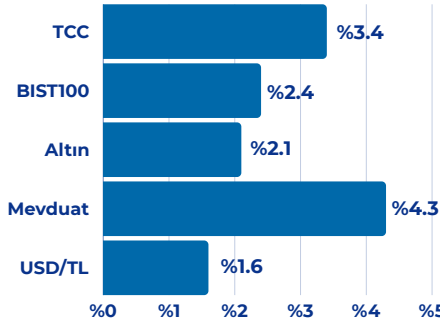
Fon 50% yurtdışı hisse, 40% Eurobond ve 10% TL varlıklarda değerlendirilmekte olup, gerek USD/TRY'deki yatay hareket gerek Amerika piyasalarındaki yaz durgunluğundan dolayı mevcut pozisyonlar korunmaktadır.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



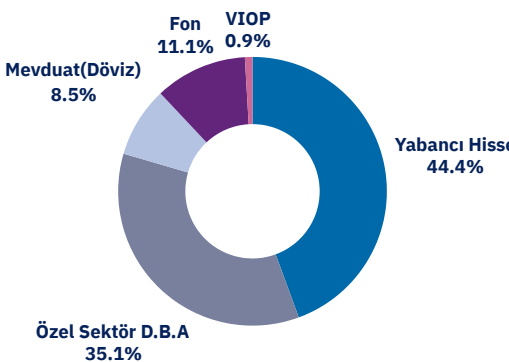
*Fon payları TL ve USD olarak alınabilmektedir. Dökümandaki getiriler TL cinsindedir

Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

TCC, olumlu ya da olumsuz her türlü piyasa koşulunda, uzun vadeli mutlak getiriye global bazda hisse senedi, faiz ve emtianın içinde olduğu birçok farklı varlık sınıfında aktif varlık alokasyonu yaparak sağlamayı amaçlar. Taktiksel varlık dağılımı yaklaşımı sayesinde, fon sadece yükselen piyasalarda değil olumsuz piyasa koşullarında da yatırımcıların varlıklarını korumayı ve bu ortamlarda sermaye kazancı sağlamaya çalışmaktadır

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (% ,USD)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	0.79	2.62	-0.29	0.23	0.76	1.22							5.46
2023	0.54	-0.83	-0.76	2.23	0.69	3.03	4.12	-1.71	-3.48	-1.13	6.68	3.72	12.01
2022	7.96	-1.82	2.45	-0.16	-2.48	-2.62	-0.17	3.83	1.93	2.55	3.53	0.77	17.63

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.6

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.5

TCİ

Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%3.6

Kategori Fonları
Getiri Sırası

14/24

Yatırımcı Adet
Artışı

-1

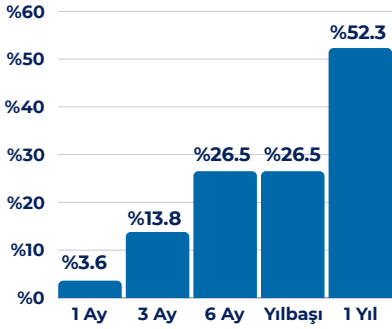
Büyüme (Mio TL)



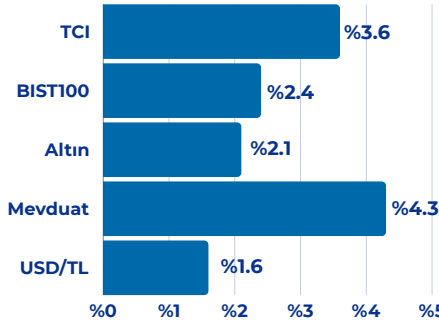
-42.1

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

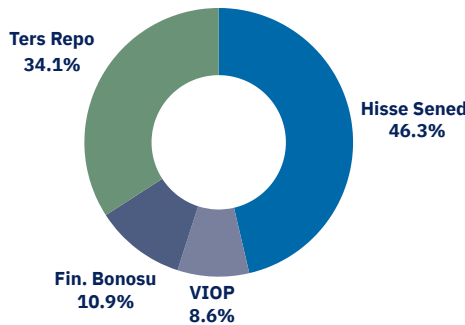


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon, vadeli mevduatı tercih eden yatırımcılara, mevduatın sunduğundan daha yüksek ve istikrarlı bir getiriyi, düşük volatilité ile sunma ve kuvvetli bir alternatif olmak amacındadır. Yönetim felsefesine uygun enstrüman ve pozisyon limitleri dahilinde, piyasalarda oluşan fiyat uyumsuzluklarında ilgili enstrümanlarda, eşanlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak getiri maksimizasyonunu sağlamaya çalışır. Alınan uzun pozisyonun karşılığında, alınacak kısa pozisyon seçilirken, piyasa kaynaklı riskleri minimumda tutmaya çalışır.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	2.98	3.47	4.3	4.87	4.74	3.61							26.53
2023	5.27	0.59	3.15	1.28	6.66	9.92	2.68	2.83	2.84	3.77	3.08	3.65	56.14
2022	1.87	2.77	2.21	1.97	1.63	5.22	2.39	2.92	5.48	2.79	2.51	0.53	37.36

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%5.6

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.4

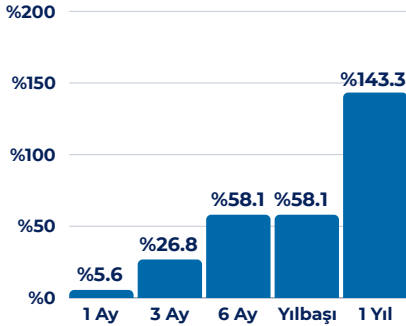
TCS

Portföy Yöneticisi Görüşü

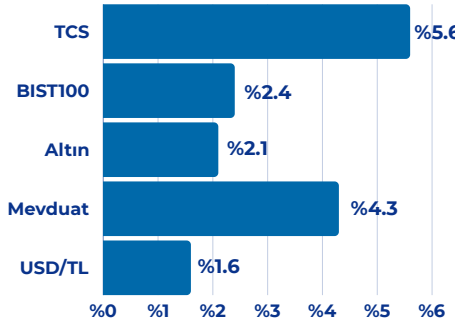
Haziran ayındaki yabancı satışları ve hisse senetleri ile ilgili vergi belirsizlikleriyle geçen havada, gelen satışlar fonda yeni alımlar için fırsat olarak kullanıldı ve fonda hisse oranı tekrar 80% seviyelerine çekildi. Fonun likit kısmı ÖST pozisyonlarında ve para piyasalarında değerlendirilmektedir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

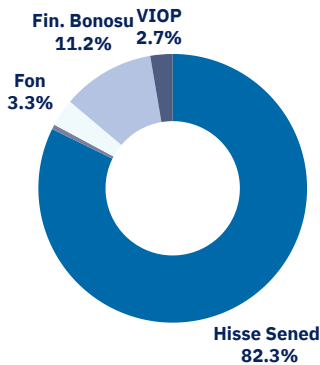


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon portföy değerinin sürekli olarak en az %51'ini, en fazla %80'ini BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırır. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla, döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, eurobond, forward, yapılandırılmış yatırım araçları, swap, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

1,063.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

64

Pazar Payı

%0.07

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.0

Performans Ücreti: Var - %20

Alım ve Satım Valör

Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+2 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutan %0)

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%51 BIST100 Getiri Endeksi

%49 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL En.

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

16.05.2019

Satış Kanalları

Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	15.0	10.8	-%2.19	15.36	4.15	5.56							58.05
2023	-9.29	2.29	-0.91	-2.44	6.78	17.30	26.15	17.78	6.98	-8.22	4.45	1.04	72.98
2022	6.53	-5.77	13.57	14.13	7.82	-0.14	6.44	17.25	-0.61	26.56	18.67	12.05	192.47

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

-%0.3

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.6

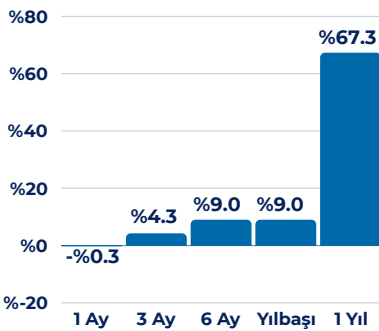
TNS

Portföy Yöneticisi Görüşü

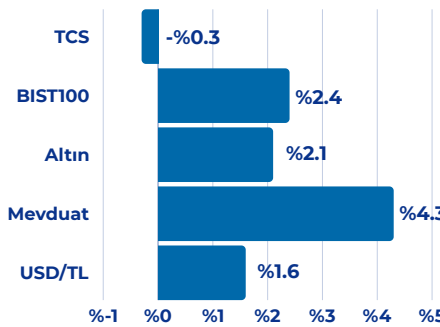
TNS fonumuz, Haziran'da aylık bazda %0,3 düzeyinde kayıp yaşadı. Aynı dönemde BIST100 endeksinin yükselişi %2,4 seviyesindedir. Mayıs sonunda %94,2 yurtiçi, %0,6 yurtdışı hisse senedi taşıyan fonumuzun toplam hisse ağırlığı %94,9 seviyesindeydi. Haziran ayının sonu itibariyle ise vadeli pozisyonların da katkısıyla yurtiçi hisse senedi ağırlığımız %106,3'e erişirken, yurtdışı hisse senedi ağırlığımız %0,8'e yükselmiştir. Haziran ayında toplam hisse senedi oranımız %107,1'dir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

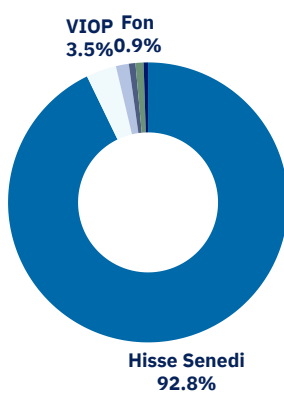


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım stratejisi, sermaye kazancı sağlamak amacıyla ekonominin genelinde büyüme potansiyeline sahip olan ve aynı zamanda temel analiz yöntemlerine göre ucuz olduğu düşünülen yurt içi ve yurt dışı ortaklık paylarına yatırım yapmaktır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlanması hedeflenmekte olup, varlık alokasyonu bazlı, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Fon, portföy değerinin en az %51'i oranında yurt içi ortaklık paylarına yatırım yapacaktır.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	13.31	11.55	-17.29	8.97	-4.04	-0.27							9.03
2023	-16.13	-0.87	-11.81	-4.83	3.94	16.76	34.31	26.72	10.03	-10.16	-1.84	-7.07	29.99
2022	11.38	-7.67	11.16	14.27	7.29	-2.31	9.46	19.14	5.44	19.43	48.82	25.19	318.87

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.8

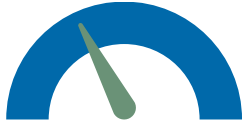
Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.5

TTV

Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%3.8

Kategori Fonları
Getiri Sırası

10/24

Yatırımcı Adet
Artışı

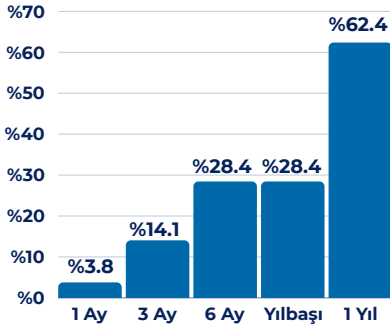
4

Büyüme (Mio TL)

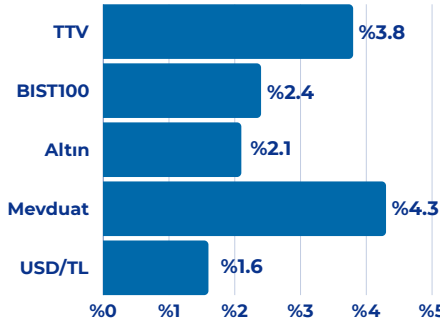


10.1

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

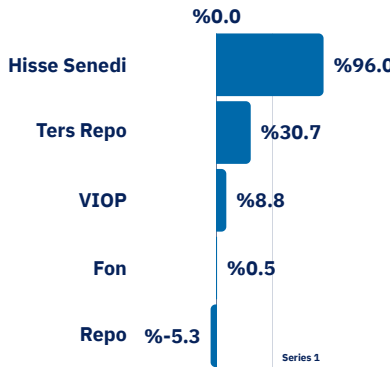


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon, vadeli mevduatı tercih eden yatırımcılara, düşük volatilité ile mevduatın sunduğundan daha yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır. İstatistiksel arbitraj ile minimum riskle getiri yaratırken, riskli stratejilere yaptığı yatırımlarla getirisini maksimize etmeye çalışır. Farklı frekanslardaki stratejiler algoritmalar ile çeşitlendirilmekte, piyasa riski devamlı suretle yönetilmekte, çeşitli risk yönetim modellerine dayalı stratejileri ile riski sürekli kontrol edilmekte, teknolojik altyapısıyla insan faktörü minimize edilmektedir.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	3.04	4.22	4.86	4.60	5.06	3.78							28.44
2023	4.23	1.78	2.12	1.40	2.56	9.07	2.89	4.98	4.80	4.28	3.60	3.40	55.37
2022	3.21	1.46	2.49	2.25	2.15	5.93	2.13	2.89	4.98	2.4	2.07	2.16	39.86

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%4.9

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.3

FEF

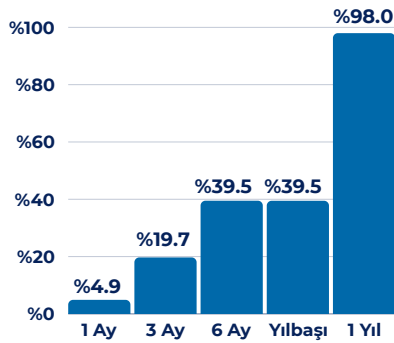
Portföy Yöneticisi Görüşü

Temmuz'dan itibaren, baz etkisiyle birlikte yıllık enflasyondaki düşüşün belirginleşmeye başlanacağı bir döneme giriyoruz. Baz etkisi ile düşüş süreci Eylül ayına dek devam edecek. Eylül verisi açıklandığında enflasyonda 40'lı seviyelerin konuşulmaya başlanacağı öngörülmektedir. Enflasyonda görülecek düşüş ile birlikte Türkiye risk algısı açısından da olumlu olacaktır. Cazip faiz seviyelerinden faydalanmak isteyen yatırımcıların TL'ye geçişi ile birlikte döviz pozisyonlarının azalması ve aynı zamanda yabancı yatırımcıların tahvil ve swap piyasasına girişi ile birlikte rezerv artışı bu süreçte gözlemlenmiştir. Enflasyon ve rezervlerdeki bu süreci yakından takip etmeye devam edeceğiz. Temmuz ayı içerisinde, Moody's kredi notu değerlendirilmesi, akabinde diğer kredi değerlendirmeye kuruluşlarının da aksiyonları takip edilecektir. Piyasalar açısından mali politikalarda kısıtlayıcı adımlar ve vergiler konusundan atılacak adımlar yakından takip edilmeye devam edilecektir.

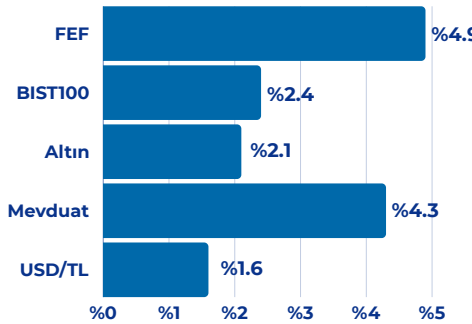
Bu beklentiler dahilinde; Özel Sektör Borçlanma araçları pozisyonlarımızı ve mevduat pozisyonlarımızı korumaya devam ediyoruz. Borsa İstanbul'da gelir artırıcı mali politikalar ile ilgili süreç netleşene dek yüksek volatilité beklentimiz ile birlikte; sektör ve hisse bazında seçimlerin öne çıkacağı bir süreç öngörmekteyiz. FEF Fon için; %65 Hisse, %25 Tahvil - Bono ve %10 mevduat ile devam etmekteyiz.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

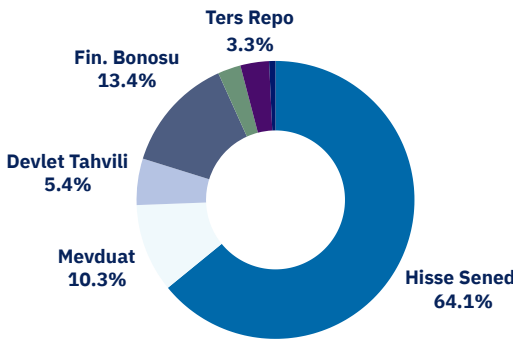


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlanması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenmektedir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon, yatırımcılarına TL bazında istikrarlı bir getiri sağlamak ve belirtilen karşılaştırma ölçütünden daha iyi bir performansı sunmayı amaçlamaktadır.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

307.5 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4326

Pazar Payı

%0.18

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.28

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Kuruluş Tarihi

29/12/2016

Satış Kanalları

HDI Fiba Emeklilik ve Befas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Fiba Emeklilik A.Ş.

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	10.9	6.6	-1.41	11.3	2.56	4.89							39.48
2023	-10.68	11.83	-9.45	-5.08	8.39	14.93	23.48	12.37	11.39	-5.95	0.196	-3.02	52.37
2022	2.31	-3.60	13.16	8.63	5.69	-1.36	6.40	14.12	5.07	14.16	11.40	3.61	112.5

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.8

USD/TL
Aylık Getiri

%2.2

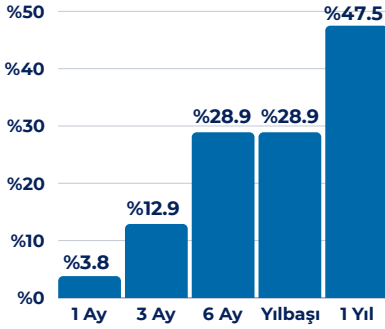
FVI

Portföy Yöneticisi Görüşü

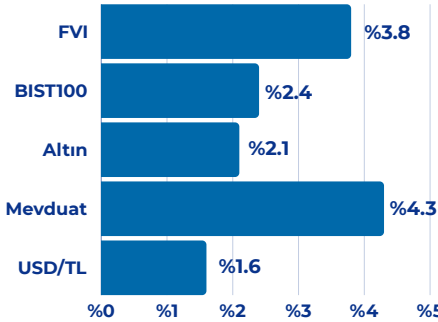
Yurtdışında; Avrupa, İngiltere ve ABD 'de seçim süreçleri ile birlikte belli sektörlerde dalgalanmalar yaşandığını görüyoruz. ABD'de enflasyondaki ılımlı gidişat, ekonomi ve istihdamda bir miktar soğuma görülmekle birlikte, piyasa iki faiz indirimi fiyatlamakta ve olumlu risk algısı fiyatlanmaktadır. Mevcut bu durum bizim gibi gelişmekte olan ülkeler açısından da olumlu olarak algılanmaktadır. TL cinsinden varlıkların getiri avantajı ile birlikte FVI Fon kapsamında yerli fon ağırlığımızı korumaya devam ediyoruz. FVI Fon için; yabancı varlık payımızı yaklaşık %35'ler düzeyinde tutmaktayız. Fon'da yasal limit sınırlar dahilinde fırsat gördüğümüz, ESG temalı hisse senetlerine de yatırımlarımızı sürdürmekteyiz.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

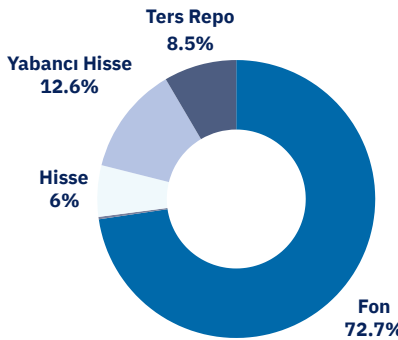


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon; Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG Environmental, Social, Governance) ilkelerini süreçlerine dahil eden, çözüm sunan ve bu alanlarda yurtiçi ve yurtdışında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarının ve borçlanma araçlarının yer aldığı yerli ve yabancı sürdürülebilirlik borsa yatırım fonlarına, ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına ve ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Fon, yüksek risk alabilen, katılımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	2.87	6.02	4.66	3.48	5.20	3.76							28.93
2023	0.79	-2.57	0.76	-1.45	4.20	22.95	10.84	-0.93	0.44	-5.65	6.49	3.81	42.92
2022								-0.10	-13.03	3.87	12.16	3.91	3.41

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

TEMMUZ 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.1

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.5

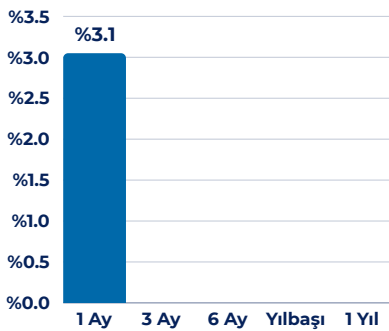
TCH

Portföy Yöneticisi Görüşü

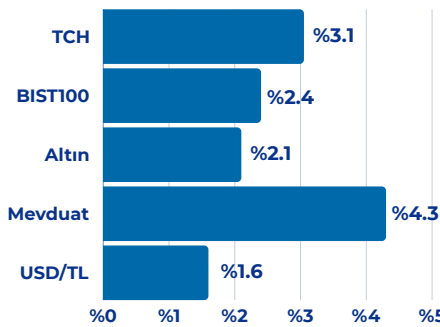
Geleneksel yatırım fonları stratejilerine farklı bir bakış açısı getirerek, yatırımcıların getirilerini maksimize etmeyi hedefleyen TCH fonumuz, Temmuz ayında portföyünde ağırlıklı olarak Devlet tahvili, ÖST ve mevduat ağırlıklı sabit getirili portföyünü sürdürmeyi planlamaktadır. Ayrıca BIST ve kıymetli maden enstrümanlarına da yatırım yaparak piyasadaki trendlerden faydalanmayı amaçlamaktadır. TCMB'nin uyguladığı sıkı para politikası ve enflasyonda başlayan düşüş trendinin TCH portföyünün yapısıyla uyumlu olduğu öngörüsünden hareketle, fonumuzun getirisinin mevduat getirisi hedefi olan müşterilerimizi memnun edebileceğini düşünüyoruz.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

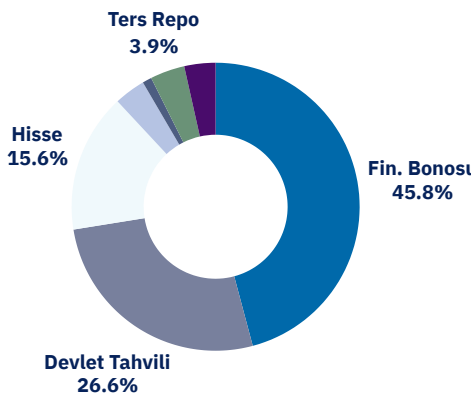


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentisi doğrultusunda finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir. Portföy yöneticileri global ekonomide yaşanan gelişmeleri ve varlık fiyatlarını analiz ederek alım satım kararları oluşturacaktır. Bu kararların oluşturulmasında global faizler, faiz farkları, dönemlik getiriler, varlık volatiliteleri ve korelasyon seviyeleri göz önünde bulundurulacaktır. Fonun likidite veya vade açısından bir yönetim kısıtlaması yoktur.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.07.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	-	-	-	-	-	3.05							-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

ÇEKİNCE BİLDİRİMİ

Bu bültendeki her türlü bilgi, yorum ve değerlendirmeler, karşılığında herhangi bir maddi menfaat temin edilmeksizin, yatırımcıları bilgilendirmek amacıyla Tacirler Portföy Yönetimi tarafından hazırlanmıştır. Hiçbir şekilde yönlendirici nitelikte olmayan bu bilgiler yatırımcılar tarafından danışmanlık faaliyeti olarak kabul edilmemeli ve yatırım kararlarına esas olarak alınmamalıdır. Bu bültende yer alan her türlü bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerler hazırlandığı tarih itibarıyla mevcut piyasa koşulları ve güvenilirliğine inanılan kaynaklardan derlenerek hazırlanmıştır. Bültende sunulan görüş, bilgi ve veriler, yatırımcılara kendi oluşturacakları yatırım kararlarında yardımcı olmayı hedeflemekte olup, herhangi bir menkul kıymetin alım-satım teklifi ve/ veya taahhüdü anlamına gelmemektedir. Yatırımcıların verecekleri yatırım kararları ile bu raporda sunulan görüş, bilgi ve veriler arasında bir bağlantı kurulamayacağı gibi, burada yer alan bilgi, değerlendirme, yorum ve istatistiki şekil ve değerlendirmelerin kullanımı sonucunda ortaya çıkacak doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan Tacirler Portföy Yönetimi'nin ya da çalışanlarının herhangi bir sorumluluğu bulunmamaktadır. Bültende yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir.

Fonların geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fonların izahname, içtüzük ve performans sunum raporlarına www.kap.gov.tr, www.tacirlerportfoy.com.tr, www.spk.gov.tr'de yer alan sürekli bilgilendirme formlarından ulaşılabilir. Fonlara dair veriler 28.06.2024 tarihi kapanış verileri ile hazırlanmıştır. Karşılaştırma ölçütü Fonun izahname ve içtüzüğünde belirtilen yatırım yapılabilecek varlıklara uygun olarak belirlenmiştir.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. ("Tacirler Portföy"), Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yetkilendirilmiş ve düzenlemelere tabi bir kurumdur. Bu sunum ya da rapor bilgi amaçlı olarak hazırlanmış olup içeriğindeki bilgiler kesinlikle gizli olarak kabul edilmelidir. Hiçbir şekilde kısmen ya da tamamen çoğaltılamaz, kopyalanamaz, amacı dışında kullanılamaz ve içeriğinde yer alan hiçbir bilgi üçüncü kişiler ile Tacirler Portföy'ün ön izni olmadan hiçbir şekilde paylaşılabilir. Bu sunumda yer alan bilgiler eksiksiz olduğu iddiasında değildir ve değişikliğe uğrayabilir. Sunum, şahsi tavsiye niteliği taşımamakta ve herhangi bir finansal ürünün, hizmetin, yatırım aracının veya menkul kıymetin alım-satım teklifi ya da daveti anlamına gelmemektedir. Burada yer alan yatırımlar ve stratejiler tüm yatırımcılar için uygun olmayabilir. Yatırımcılar, bu sunumda yer alan tüm hususlara ilişkin olarak gerekli araştırmaları bizzat gerçekleştirmeli ve görüşlerini kendi araştırmalarına dayandırmalıdır.

Burada yer alan yatırım bilgi, yorum ve tavsiyeleri, yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. SPK Mevzuatı gereğince, yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Söz konusu görüşler herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olmayıp mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize de uygun olmayabilir. Bu sebeple, sadece burada yer alan bilgilere dayanılarak yatırım kararı verilmesi, beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Zarara uğramamak için gerekli basiret, dikkat ve özeni göstermelisiniz. Burada yer alan görüşlere güvenerek işlem yapmanız durumunda uğranacak zararlardan Tacirler Portföy sorumlu değildir. Bu dokümana ve/veya düşünülen olası sürece ilişkin iletişimler, sorular ve/veya istekler Tacirler Portföy'e yönlendirilmelidir. Daha fazla bilgi için lütfen aşağıdaki kişilerle temasa geçiniz:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent 199 No:199 İç Kapı No:16 Şişli / İstanbul
TEL (+90) 212 942 15 15
FAX (+90) 212 282 09 98
MAIL TPP@tacirlerportfoy.com.tr

 ESENTEPE MAH. BÜYÜKDERE CAD. LEVENT 199 NO:16 ŞİŞLİ / İSTANBUL
 +90 212 942 15 15
 TPP@TACİRLERPORTFOY.COM.TR

TACİRLER
PORTFÖY