

AĞUSTOS 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.

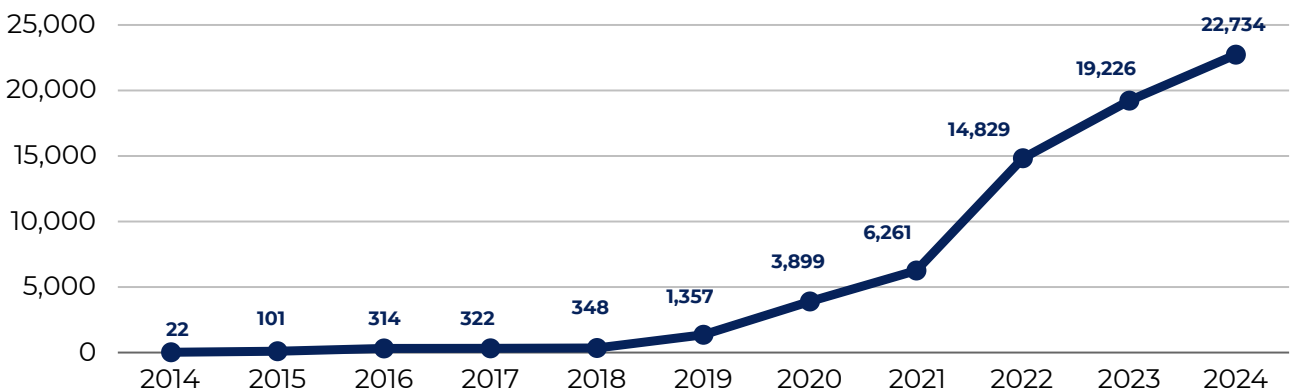
Tacirler Portföy 20 yılın üzerinde piyasa deneyimine sahip yönetici kadrosu ile Kurumsal ve bireysel nitelikli yatırımcılarıyla uzun vadeli, güvene dayalı, sürdürülebilir ilişkiler kurarak profesyonel portföy yönetimi hizmeti veren tam bağımsız geniş kapsamlı bir portföy yönetimi şirkettir. Sermaye Piyasası 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, periyodik 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
(Temmuz 2024 Verisi)

MAKRO EKONOMİK GELİŞMELER

Gelişmiş Ülkeler (GÜ) ve Gelişmekte Olan Ülkelerin (GOÜ) hisse senedi piyasaları Temmuz ayında dolar bazında yatay kapattı ancak hem ay içerisinde hem de Temmuz ayını takip eden ilk haftada kayda değer gelişmeler yaşandı. ABD manşet enflasyonun dört yıl aradan sonra ilk defa düşüş göstermesi ve zayıf istihdam verileri sonucunda FED'in Eylül ayında faiz indirimine gitme ihtimali neredeyse kesinlik kazandı ve gücünü büyüme hikayesinden alan ve çok yüksek çarpanlarla işlem gören teknoloji hisselerinden uzun zamandır yerinde sayan orta ve küçük ölçekli hisseler tarihi bir rotasyon gerçekleşti. Nasdaq Teknoloji endeksi %8.3'lük bir düşüş kaydederken, orta küçük ölçekli hisse senetlerini temsil eden Russell 2000 endeksinin getirisi %10'u aştı. Ayın son gününde Japon Merkez Bankasının politika faizlerini artırması ise tüm dünyada Japon Yeni'ni fonlama aracı kullanan riskli varlık pozisyonlarında çözümlere yol açtı. Ve bu durumun ABD'de olası bir resesyon ihtimali ile bir araya gelmesi hisse senetleri başta olmak üzere tüm riskli varlıklarda dünya geneline yayılan ciddi bir düzeltmeyi tetikledi. Bunun sonucunda Ağustos'un ilk haftasında içinde Türkiye'nin de bulunduğu tüm ülkelerde hisse senetlerinde USD bazında %10'lara yaklaşan bir düşüş yaşandı. Paranın yöneldiği düşük riskli varlıklarda ise başta ABD tahvilleri, Japon Yeni ve İsviçre Frangı olmak üzere bir ralli yaşandı. ABD 10 yıllık tahvil getirileri %3.80'lere geriledi.

Jeopolitik açıdan halihazırdaki ABD Başkanı John Biden'ın başkanlık yarışından çekilme kararı sonrasında piyasalarda baş gösteren çalkantılar, Kamala Harris'in Donald Trump ile başa baş oy oranına sahip olduğunu gösteren kamuoyu yoklamalarının ardından makro ekonomik gelişmelerin gölgesinde kaldı.

Türkiye'de TCMB'nin başta yüksek politika faizi olmak üzere uyguladığı sıkılaştırıcı tedbirler ve ekonomi yönetiminin popülist politikalarından imtina etmesi TL'nin cazibesini sürdürmesine yardımcı oluyor. Temmuz ayında da kısa vadeli TL yatırımları 4% getiri sağlarken, ABD Doları'nın TL'ye karşı kazancı %1.6 seviyesinde kaldı. TCMB'nin swap harici net döviz rezervleri üç ay önceki eksi 57 milyar USD'lik dip seviyesinden Temmuz sonu itibarıyla 24.4 milyar USD seviyelerine yükseldi. Bu iyileşmede Kur Korunmalı Mevduat hesaplarındaki azalış dahil olmak üzere dolarizasyonun azalması da etkili oldu. Haziran ayında %1.6 olarak gelen ve faiz indirimi beklentilerini tetikleyen manşet enflasyon Temmuz ayında %3.2'e yükseldi ve faiz indirim beklentilerini zayıflattı. Türk Lirasının güçlü seyredeceğine dair görüşleri destekleyen bir diğer faktör ekonomideki yavaşlama oldu. Üretici PMI rakamları Temmuz ayında 47.2 gibi oldukça düşük bir seviyeye inerek stagflasyon ihtimalini güçlendirdi. Gerek iş alemi gerek hane halkı güven endekslerinin ciddi düşüşler kaydederek son 11 ayının en düşük seviyelerine geriledi. Nihayetinde ekonomik yavaşlamanın daha da belirginleşmesiyle cari açık daha da iyileşerek son oniki ayda 25 milyar USD'a, GSMH'ya oranı ise %2.8'ine geriledi.

KKM hesaplarındaki çözülmeye paralel olarak hisse senedi ağırlıklı fonlara da para girişi devam etti. Temmuz ayındaki 20 milyar TL'lik giriş ile son 3 aydaki giriş tutarı 55 milyar TL'ye ulaştı. Yabancı yatırımcıların Haziran ayındaki 1.7 milyar USD'lık çıkışının ardından Temmuz ayında hisse senedi piyasasında yabancı kaynaklı bir satış görülmedi. Ancak Ağustos ayının ilk haftasında yabancı yatırımcı satışlarının anlamlı bir rakama ulaşacağı anlaşılıyor. Temmuz ayında BİST 100 endeksi %2.4 değer kazandı ancak bahsettiğimiz risk varlıklardan kaçınma kaygısıyla Ağustos ayının ilk haftasında %7.1'lik bir düşüş kaydetti. Bankacılık endeksi ise yurtdışı gelişmelere daha duyarlı olması ve yabancı yatırımcıların anlamlı pozisyon aldığı bir sektör olması sebebiyle Temmuz ayında %2.1'lik düşüşün ardından bir sonraki hafta da %7.8'lük bir düşüş kaydetti. Türkiye'nin TL cinsinden 10 yıllık tahvil getirisi ise tekrar yükselen enflasyon sebebiyle tekrar %28 seviyelerinin üzerine çıktı.

İç politika tarafında Türkiye'nin Filistin sorununa dair sert açıklamaları piyasalarda karşılığını bulamadı ve daha çok siyasetin bir normalisi olarak algılandı.

YENİ AY BEKLENTİLER VE PORTFÖY POZİSYONU

FED'in Eylül ayında faiz indirimine başlayacağını neredeyse kesinleşmesiyle birlikte ABD dolarının diğer para birimlerine karşı zayıf seyretmesini ve dolayısıyla Gelişmekte Olan Ülkeler adına pozitif bir ortam sağlamasını bekliyoruz. ABD ekonomik büyümesini son veriler ışığında tahmin etmeye çalışan Atlanta FED'in GDPNow modelinde büyümenin yukarı yönlü revize edildiğini görüyor ve piyasalarda kırılmalara yol açan resesyon beklentisinin abartıldığını düşünüyoruz. Keza Japon Merkez Bankası tarafından volatilitenin hüküm sürdüğü bu günlerde ortamı daha da bozacak hamleler gelmeyeceğine dair demeçler yaşanan sert düşüşün ardından bir toparlanma yaşanabileceği ihtimalini güçlendiriyor.

İç tarafta halihazırdaki yüksek faiz-düşük kur politikasının enflasyon rakamında ardi ardına ciddi iyileşmeler kaydedilmediği ve siyaset ekonomiye müdahale etmeyeceği sürece devam edeceğini düşünüyoruz. Öte yandan ekonomiyi soğutmayı amaçlayan bu politikaların şirket karlarında beklentilerin bozulmasına yol açacağını ve bunun açıklanmaya başlayan 2. çeyrek yıl finansal tablolarında gözlenebileceğini tahmin ediyoruz. İhracatçı ve/veya dövize endeksli mal satışı yapan şirketlerin güçlü TL sebebiyle karlılığının düştüğü, iç pazara satış yapan şirketlerin ise durgunluktan etkilendiği bir çeyrek yılda hisse fiyatlarını yukarı taşıyacak kuvvetli bir kuyruk rüzgarı bulunmamakla beraber aşağıdan yukarı değerlendirme yöntemine göre hesapladığımız endeks değeri son geri çekilmenin ardından yaklaşık %15 civarında bir yukarı potansiyeli ima ediyor. Keza DTH ve Kur Korumalı Mevduatlardan hisse senetlerine doğru devam eden akımın devam edeceğini, bunun da piyasayı bir nebze yukarı taşıyacağını düşünüyoruz. Ancak hem Ağustos ayının global olarak tatil dönemi olması hem de riskli varlıklarda global çapta yaşanan kayıplardan dolayı daha ihtiyatlı davranacaklarından yola çıkarak yabancı yatırımcıların Türk hisselerine olan ilgisinin sınırlı kalacağını tahmin ediyoruz.

Yukarıda değindiğimiz argümanlardan yola çıkarak Ağustos ayında da portföylerimizde Türk Lirası ürünlere ağırlık veriyoruz. Ancak yurtdışında yaşanan kuvvetli düzeltmenin fırsat verdiğini düşünüyoruz. Türk şirketlerinde tercihimizi nispeten inelastik talebin geçerli olduğu sektörlerde faaliyet gösteren şirketlerden yana kullanıyoruz. Keza yüksek faiz ortamında nakit zengini ya da borcu düşük şirketlerde pozisyonlarımızı koruyoruz. Bankacılık sektörünün karlılığında 2. çeyrekte bir düşüş gözlemleyecek olsak da yılın ikinci yarısında faiz marjlarının iyileşmesini bekliyoruz ve son geri çekilmeyle birlikte ağırlığımızı bir miktar daha artırıyoruz. 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 daha çok kısa ve orta bölgelerinin alım için uygun seviyelerde bulunduğunu düşünüyoruz. Enflasyonla mücadelede daha somut kazanımları görmeye ihtiyaç olduğunu düşünerek uzun taraftaki ağırlığımızı azaltıyoruz. FED faiz indirimlerinin gerçekleştiği 2008 ve 2019 yıllarında varlık sınıfları arasında yaptığımız getiri analizinde altının her iki dönemde de hatırı sayılı getiriler (%20+) sağladığını görüyoruz. Reel faizlerde beklenen düşüş, yüksek borçluluğu sebebiyle ABD finansal sistemine duyulan güvende erozyon, Merkez Bankalarının süren altın talebi ve yoğunlaşan jeopolitik gündem sebebiyle Altın ağırlığımızı döviz bazlı portföylerimizde artırıyoruz.

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 İstatistiksel 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

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%4.4

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.3

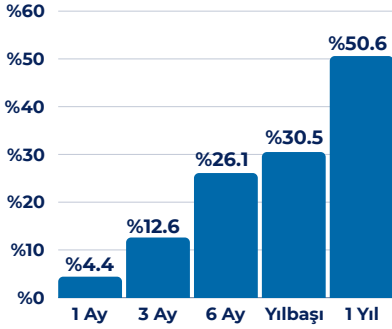
TCB

Strateji ve Yatırımcı Profili

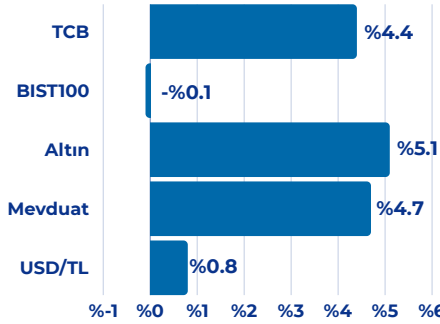
Nakit varlıkların kısa vadeli yönetim aracı olarak kullanılabilir olan fonda, portföyün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. 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.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

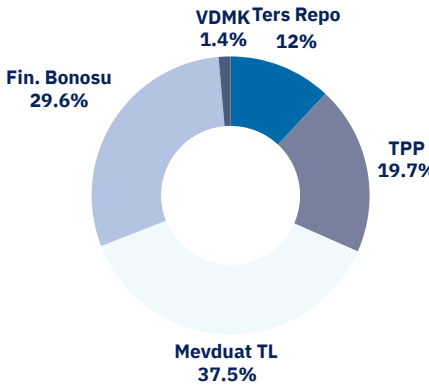


Fon Detay

Portföy Dağılımı İlk 5 Varlık
(Güncel KAP Raporu doğrultusunda)

Mevduat	%37.5
TPP	%19.7
Ters Repo	%12.0
TRFDZFK2428 - Deniz Faktoring	%2.2
TRFPTUN12513 - Pinar Entegre Et ve Un San. AŞ.	%2.1

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

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	4.40						30.49
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 almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.0

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%5.1

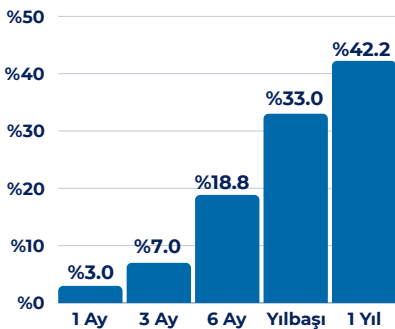
TCD

Portföy Yöneticisi Görüşü

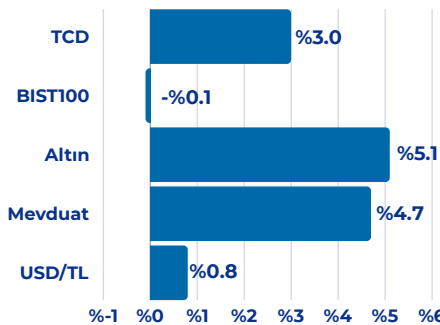
Temmuz'da aylık bazda %3 getiri sundu. Aynı periyotta BIST100 endeksinin getirisi %0,1 düzeyindeydi. Fonumuz, geride bıraktığımız ayı yaklaşık %3 alfa ile kapattı. Haziran ayının sonunda yurtiçi ve yurtdışı hisselerdeki toplam ağırlığımız %77,2 düzeyindeyken, Temmuz sonu itibarıyla %79 seviyesine yükselmiştir. Yurtiçi hisse senedi ağırlığı ise geçtiğimiz yıla göre daha düşük olan %70 bandında seyretmektedir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

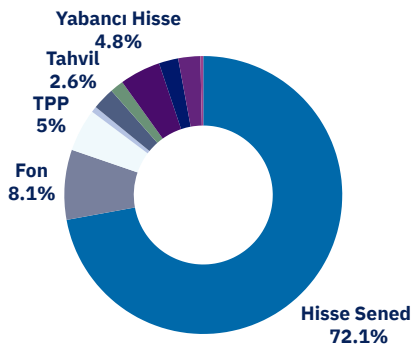


Fon Detay

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 1.08.2024

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	2.97						33.01
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.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%4.8

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%0.4

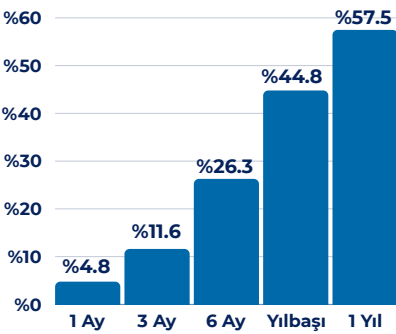
TKF

Portföy Yöneticisi Görüşü

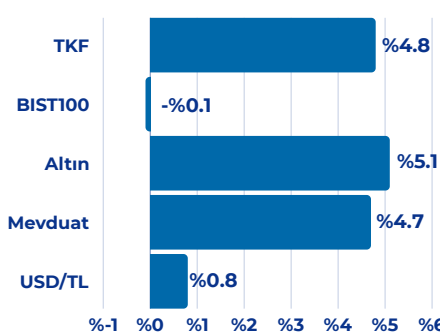
Temmuz'da aylık bazda %4,8 getiri sundu. Aynı periyotta BIST100 endeksinin getirisi %0,1 düzeyindeydi. Fonumuz, geride bıraktığımız ayı yaklaşık %5 alfa ile kapattı. Haziran ayında fonumuzun hisse ağırlığı %95,5 düzeyindeydi. 31 Temmuz itibariyle hisse yoğunluğumuzu vadeli pozisyonların da katkısıyla %99,5 seviyesine yükselttik. Temmuz ayı, piyasa zamanlaması ve hisse seçimi nezdinde doğru konumlandığımız bir ay oldu.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

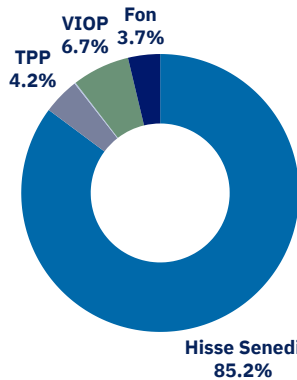


Fon Detay

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 Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

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	4.77						44.79
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 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.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%2.3

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.4

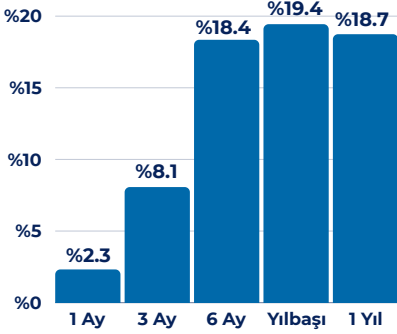
TPF

Strateji ve Yatırımcı Profili

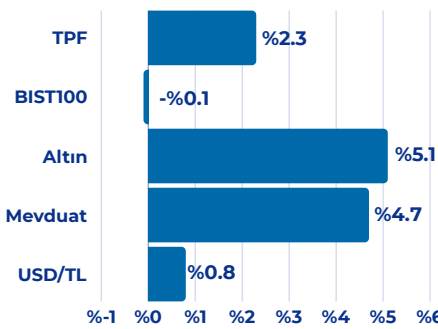
Fon, yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek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

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Fon Detay

Portföy Dağılımı İlk 5 Varlık
(Güncel KAP Raporu doğrultusunda)

TRT051033T12 - Devlet Tahvili %28.1

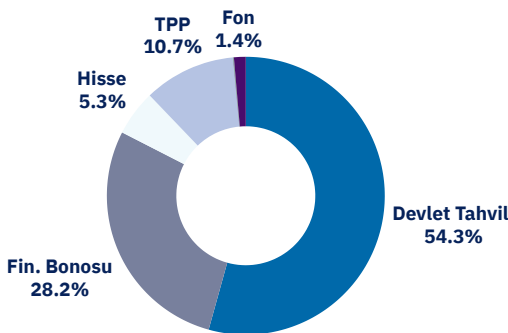
TRT011025T16 - Devlet Tahvili %19.4

TRT130733T17 - Devlet Tahvili %6.9

TRFPNST92410 - Pınar Süt AŞ %4.3

ALTIN.s1 - Darphane Sert. %3.4

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

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	2.32						19.44
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 almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

-%1.7

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%1.1

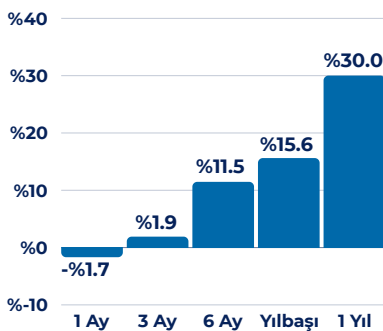
TCC

Portföy Yöneticisi Görüşü

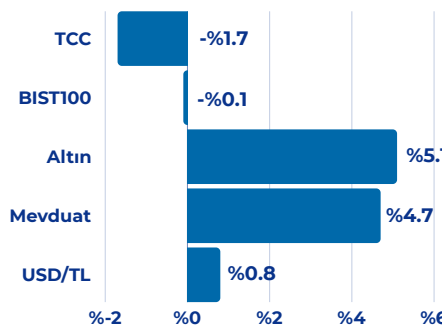
Yurtdışı piyasalarda kar sezonunda teknoloji şirketlerinden gelen karışık sinyaller endekslerde satış baskısı yarattı. Bu bağlamda hisse pozisyonu hafifçe arttırıldı ancak Euro Bond ve hisselerden oluşan fon kompozisyonu genel olarak korunmaktadır.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



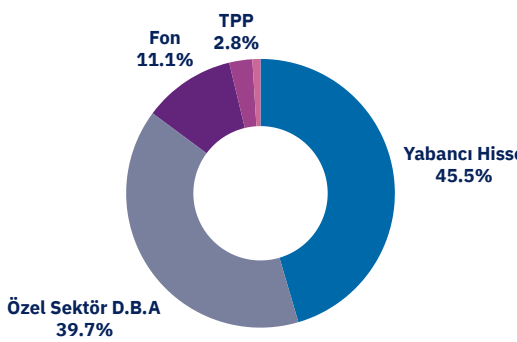
*Fon payları TL ve USD olarak alınabilmektedir. Dökümandaki getiriler TL cinsindedir

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 1.08.2024

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	-2.44						2.69
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

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%4.2

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.9

TCI

Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%4.2

Kategori Fonları
Getiri Sırası

9/24

Yatırımcı Adet
Artışı

-1

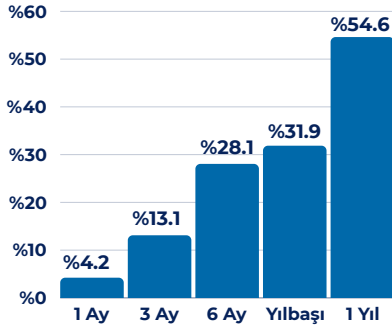
Büyüme (Mio TL)



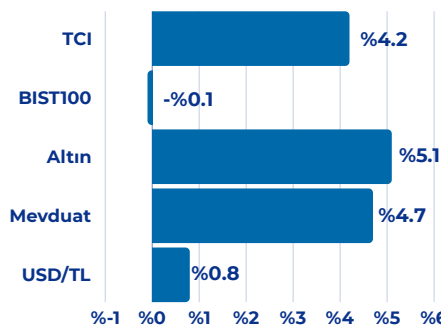
-42.1

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

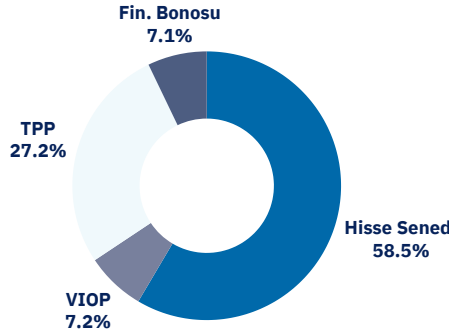


Fon Detay

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 1.08.2024

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	4.23						31.87
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 almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%0.1

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%2.3

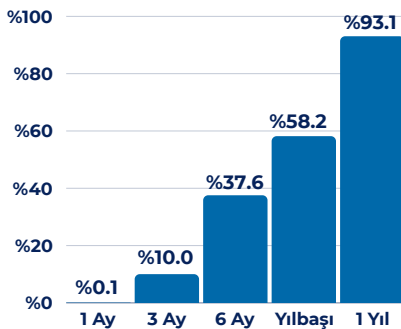
TCS

Portföy Yöneticisi Görüşü

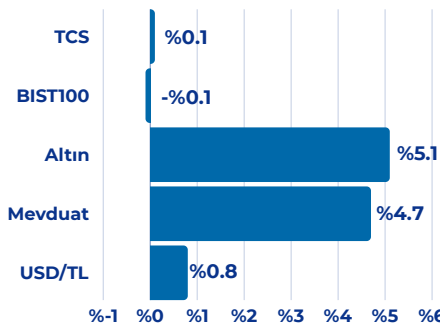
Temmuz ayının sonunda Merkez Bankası yetkililerinden gelen sıkı para politikasının bir dönem daha devam edeceğine dair yorumlar ve ayın son günlerinde Ortadoğu'da artan jeopolitik gerginliklerle satış eğilimine geçen piyasa şartları fonda hisse oranının artırımı için fırsat olarak kullanılmaktadır.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

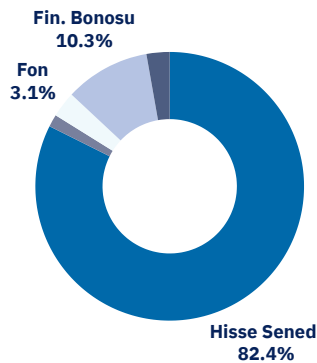


Fon Detay

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 Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

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	0.09						58.19
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 almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%11.8

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%2.5

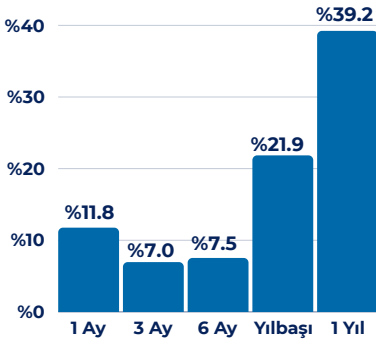
TNS

Portföy Yöneticisi Görüşü

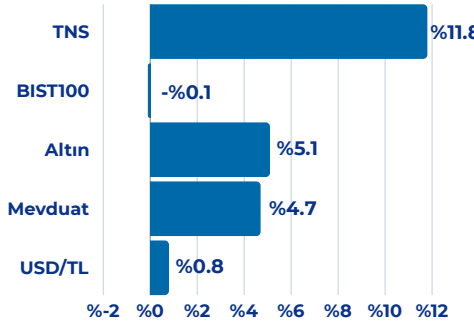
Temmuz'da aylık bazda %11,8 getiri sundu. Aynı periyotta BIST100 endeksinin getirisi %0,1 düzeyindeydi. Fonumuz, geride bıraktığımız ayı yaklaşık %12 düzeyinde alfa ile kapattı. Haziran ayının sonunda Spot, Vadeli ve Yabancı Hisse senetlerimizin toplam oranı %107 seviyesindeyken, Temmuz ayının kapanışında %121 düzeyine ulaşmıştır. Fonumuz özelinde konsantre ve aktif yönetim anlayışımızı sürdürmeye devam ediyoruz.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

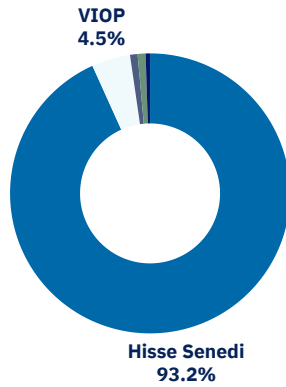


Fon Detay

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 1.08.2024

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	11.76						21.85
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 almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%4.0

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.9

TTV

Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%4.0

Kategori Fonları
Getiri Sırası

15/24

Yatırımcı Adet
Artışı

8

Büyüme (Mio TL)



179.7

Fon Toplam Değer

1,147.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

47

Pazar Payı

%0.07

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.5

Performans Ücreti: Var - %25

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 30 Haziran ve 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

%100 KYD 1 Aylık TL Mevduat

Endeksi x 1.05

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Fon Kuruluş Tarihi

26.06.2020

Satış Kanalları

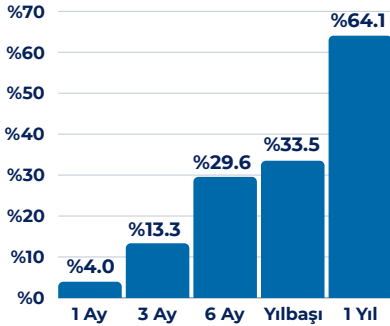
Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

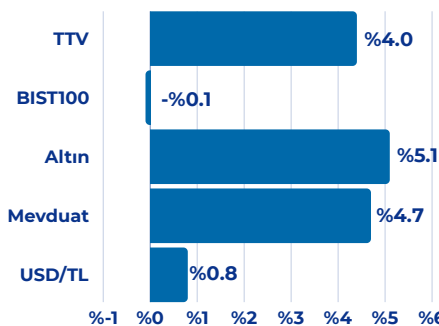
T.İş Bankası

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

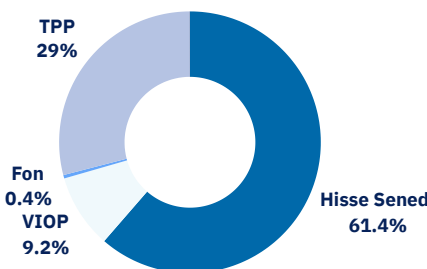


Fon Detay

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 (%)

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	3.95						33.51
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

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%2.4

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.7

FEF

Portföy Yöneticisi Görüşü

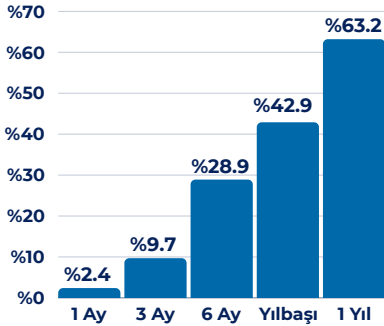
En büyük ticari ortağımız olan Avrupa'da; açıklanan PMI rakamları ve uygulanan sıkı para politikasının; Türkiye ekonomisini de aşağı çektiğini görüyoruz. Temmuz ayı, PMI imalat sanayi verisi 47,2 ile sert yavaşlama sinyali verdi. Benzer indikatörü; SAMEKS bileşik endeksi verilerinde de görmekteyiz. Bileşik endeks; 10 puana yakın gerileyerek 45,6 ile sert yavaşlama gösterdi.

Yavaşlayan ve küresel ticaret savaşlarının tırmandığı bir dünya ekonomisi; Türkiye ekonomisi açısından da dışa dönük dengeleme hedefini zorlaştırmakta, bütçe açığı ve yapısal reformların hayata geçirilmesi açısından engel teşkil etmektedir. Enflasyon açısından ise; elektrik ve doğalgaz zamları etkisi ile aylık bazda artış izlenirken, önümüzdeki süreçte manşet enflasyon verisini yakından takip edeceğiz.

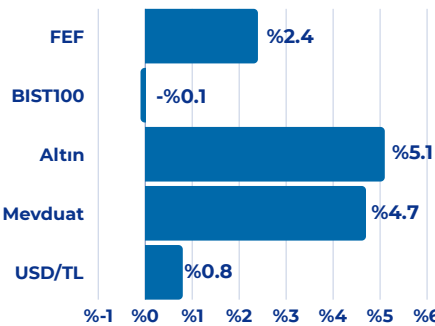
Bu beklentiler dahilinde; Özel Sektör Borçlanma araçları pozisyonlarımızı ve mevduat pozisyonlarımızı korumaya devam ediyoruz. Borsa İstanbul tarafında; Dünya ve Türkiye ekonomisine dair gelişmeler takip edilmekle birlikte; ay boyunca yüksek volatilité beklentimiz mevcuttur. Sektör ve hisse bazında seçimlerin öne çıkacağı bir süreç öngörmekteyiz. FEF Fon için; %65 Hisse, %25 Tahvil - Bono araçları ve %10 mevduat ile devam etmekteyiz.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

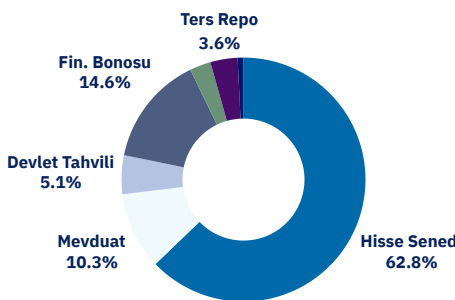


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması 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
310.0 Milyon TLFon Yatırımcı Adedi
4328Pazar Payı
%0.18Yönetim Ücreti
Yıllık %2.28
Performans Ücreti: YokAlım ve Satım Valör
Alım T+1 / Satım T+1Vergi (Stopaj)
Gerçek Kişi %0
Tüzel Kişi %0Fon Karşılaştırma Ölçütü
%100 KYD 1 Aylık Mevduat EndeksiFon Risk Seviyesi
Yüksek (6/7)Fon Kuruluş Tarihi
29/12/2016Satış Kanalları
HDI Fiba Emeklilik ve Befas'a
dahil tüm Banka/Aracı
KurumlarSaklamacı Kuruluş
Fiba Emeklilik A.Ş.

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

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	2.4						42.9
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

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%1.7

USD/TL
Aylık Getiri

%0.8

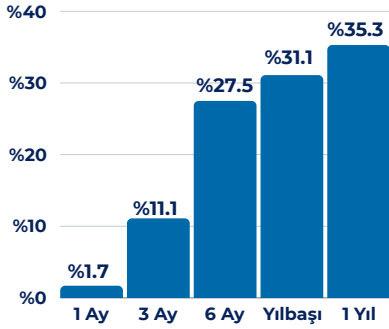
FVI

Portföy Yöneticisi Görüşü

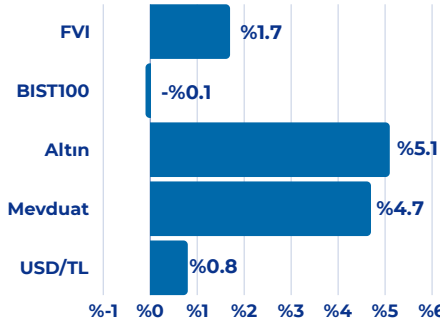
ABD'nin ekonomik görünümüne ilişkin endişeler; endeksler açısından baskı yaratmaktadır. Piyasalarda, ABD Merkez Bankası'nın faiz indirimine gideceğine dair beklentiler artarken, gelen zayıf ekonomik veriler ve beklentilerden düşük gelen şirket karları, yüklü pozisyonlar ve zayıf mevsimsel trendler ile yüksek montanlı endeks hareketlerine sebep olmaktadır. Bu anlamda yurtdışında; dalgalanmaların bir süre daha devam edeceğini beklemekteyiz. TL cinsi 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)

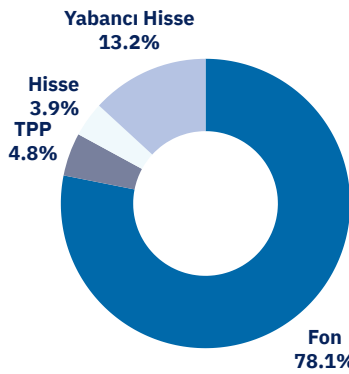


Fon Detay

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 Toplam Değer

35.7 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

1309

Pazar Payı

%0.12

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.28

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%45 S&P1200 Global ESG Getiri End.

%45 BİST Sürdürülebilirlik Getiri End.

%5 KYD 1 Aylık USDTRY Mevd. End.

%5 KYD Repo (Brüt) Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Kuruluş Tarihi

08/08/2022

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 1.08.2024

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	1.7						31.1
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.

AĞUSTOS 2024

Fon
Aylık Getiri

%3.0

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.7

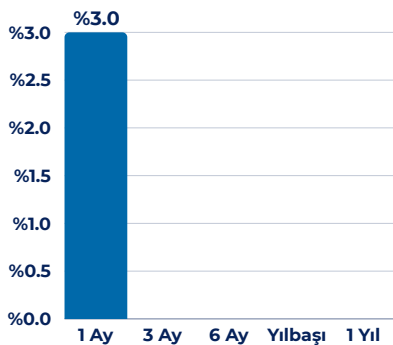
TCH

Portföy Yöneticisi Görüşü

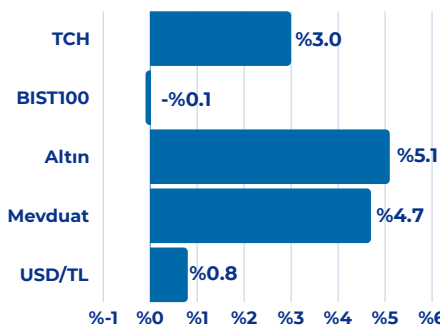
TCH fonu geçen aya benzer şekilde portföyünde ağırlıklı olarak Devlet tahvili, ÖST ve mevduat ağırlıklı sabit getirili portföyünü sürdürmeyi planlamaktadır. Ayrıca BIST ve kıymetli maden enstrümanlarına da yatırım yaparak piyasadaki trendlerden faydalanmayı amaçlamaktadır. TCMB'nin uyguladığı sıkı para 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)

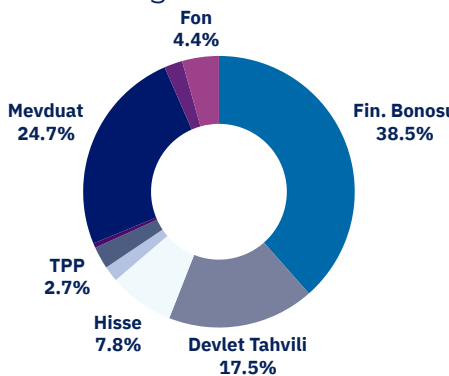


Fon Detay

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 Toplam Değer

150.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

91

Pazar Payı

%0.01

Yönetim Ücreti

Yıllık %3,5

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 KYD 1 Aylık TL Mevduat

Endeksi x 1.05

Fon Risk Seviyesi

Düşük (2/7)

Fon Kuruluş Tarihi

22.05.2024

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.08.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	-	-	-	-	-	3.05	2.98						-
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 31.07.2024 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