

TACİRLER
PORTFÖY

Tacirler Portföy Aylık Fon Bülteni

OCAK 2026

 www.tacirlerportfoy.com.tr

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.

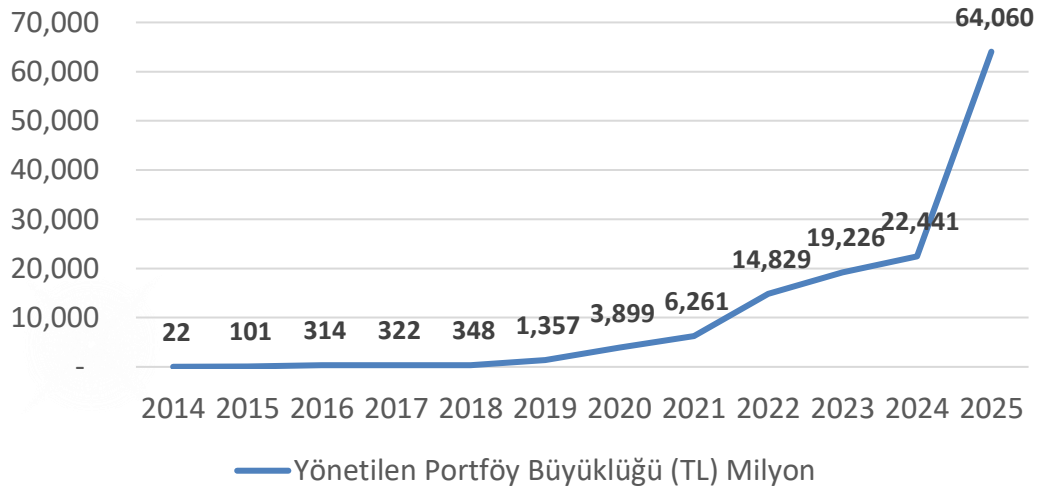
Tacirler Portföy 20 yılın üzerinde piyasa deneyimine sahip yönetici kadrosu ile Kurumsal ve bireysel nitelikli yatırımcılarıyla uzun vadeli, güvene dayalı, sürdürülebilir ilişkiler kurarak profesyonel portföy yönetimi hizmeti veren tam bağımsız geniş kapsamlı bir portföy yönetimi şirkettir. Sermaye Piyasası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

Yönetilen Portföy Büyüklüğü (TL) Milyon



PİYASALAR (ARALIK-OCAK)

10 Aralık 2025 – 16 Ocak 2026 dönemi, piyasalar açısından yön değiştirici etkilerin varlığından uzak bir zaman aralığı olarak tanımlanabilir. Elbette bu hiçbir gelişmenin yaşanmadığı anlamına gelmiyor, çünkü oldukça yoğun bir haber akışı da mevcuttu. Sadece bu yoğunluk, fiyatlama rejimini değiştirecek nitelikte yeni ve beklenmedik bir bilgi üretmedi.

ABD’de istihdam, ücret artışı ve çekirdek enflasyon verilerinin açıklanmalarını müteakiben Fed üyelerinden yıl sonu ve yıl başı boyunca çok sayıda açıklama geldi. Genel itibarıyla bu açıklamalarda “veriye bağlılık”, “enflasyonda ilerleme”, “erken gevşeme için temkinli olma” gibi ifadeler öne çıktı ancak piyasanın zaten fiyatladığı çerçevenin dışına çıkılmadı. Avrupa tarafında ECB yetkililerinin resesyon riskine ve sıkı duruşun korunmasına yönelik mesajları benzer biçimde yeni bir politika sinyali üretmedi. Türkiye’de ise Aralık enflasyonu, beklenti anketleri ve ekonomi yönetiminden dengelenme dezenflasyon programının çalıştığına dair vurgular gündemi doldurdu, fakat faiz patikasını ya da risk algısını değiştirecek bir sürpriz yaratmadı.

Jeopolitik ve siyasal alanda da manşet yoğunluğu dikkat çekiciydi. İran’daki protestolar, ABD–İran söylem gerilimi, Venezuela’ya yönelik müdahale ve petrol haberleri dönem boyunca gündemde kaldı. ABD’den Avrupa ve Çin’e yönelik tarife söylemleri yeniden ısındı, Davos öncesi ve sırasında ticaret, popülizm ve merkez bankası bağımsızlığına dair sert açıklamalar yapıldı. Ancak bu başlıkların hiçbiri küresel enerji arzını kalıcı biçimde bozacak, büyük güçler arasında sıcak çatışma riskini hızla artıracak ya da somut ve takvimli bir ticaret rejimi değişikliğine dönüşmedi.

Finansal piyasaya özgü teknik ve portföy akımı kaynaklı haberler de gürültüyü arttı. Her yıl sonunda olduğu gibi bu yıl sonuna girilirken fonların pozisyon kapatma ve taşıma kararları, bilanço makyajı tartışmaları öne çıktı; yıl başında ise 2026 strateji raporları, yeni hedef fiyatlar ve sektör bazlı beklenti yazıları piyasayı doldurdu. Genelde riskli varlıklar için bu yıl daha olumlu bir makro çerçeve öngören bu raporlar yatırımcılar nezdinde kabul gördü ve küresel endekslerde rekor seviyeler görüldü. ABD geniş endeksi S&P 500’ün getirisi %0.8 gibi düşük bir rakamda kalırken, düşük faiz ortamından daha olumlu etkilenen ve 2025 yılında teknoloji firmalarının gölgesinde kalan küçük orta boy şirketlerin getirisi %4.6 oldu. Nasdaq teknoloji endeksi ise %1.6 düşüş kaydetti. Aynı dönemde Avrupa, Japonya ve Gelişmekte Olan Ülkeler endeksleri %6-%7 aralığında getiriler kaydettiler.

Ne küresel para politikasında ne jeopolitikte ne de Türkiye özelinde fiyatlama rejimini değiştirecek bir kırılma yaşanmadı. Ancak manşet enflasyonun artarda ikinci ayda %1’in altında gelmesi 2026’da merkez bankasının faiz indirim patikasında ilerlemeye devam edeceğine dair görüşleri teyit ederek piyasalardaki olumlu havayı pekiştirdi. Yüksek piyasa değerine sahip şirketlerin öncülüğünde borsa İstanbul 100 endeksi %13.2’lik güçlü bir performans sergiledi. Aynı dönemde Türkiye 10 yıllık tahvil getirileri %29’a kadar geriledi ancak gelen kar realizasyonları neticesinde dönemi %30 civarında kapattı.

Bu dönemin yıldızı kuşkusuz %49 getirisi ile gümüş ve %9’luk getirisi ile altın oldu. Endüstriyel madenlerden bakır ve alüminyum da sırasıyla %11 ve %9’luk getirileriyle bu furyaya katıldı.



BEKLENTİLER (OCAK)

2026 yılına girerken küresel ölçekte enflasyonun düşüş trendinde. Ancak çekirdek ve hizmet enflasyonu tarafında hala bir katılık mevcut. Dolayısıyla merkez bankaları temkinli bir gevşeme patikası üzerinde ilerleyecektir. FED'in, en azından yeni başkan Mayıs ayında göreve başlayana dek, ölçülü faiz indirimleriyle ilerleyeceğini düşünüyoruz. ECB ise %2.15'lik politika faiziyle zaten piyasaları destekleyecek bir duruş sergiliyor. Nitekim Avrupa'nın önde gelen iki ülkesi Fransa ve Almanya'da ekonomik toparlanmaya dair beklentiler artıyor. BoJ ise %0.75'e varan faiz oranıyla son 30 yılın en yüksek seviyelerinde ancak politika yapıcılarının büyümeye yönelik tutumları Japonya'nın ekonomisinde bir soğuma beklentisini öteliyor. Bir diğer büyük ekonomi Çin 2025'te 1.2 trilyon dolarla rekor düzeyde ticaret fazlası vererek, zayıf iç talebini güçlü ihracatla telafi etti. Özetle küresel makro ekonomik dinamikler en azından kısa vadede Türkiye'nin lehine çalışmakta.

Türkiye'de ise kısa vadede yapışkan gıda ve hizmetler enflasyonu baskıları sürse de baz etkileri sayesinde yıllık enflasyonun 2026 boyunca belirgin şekilde gerilemesi öngörülüyor. Buna göre manşet enflasyonun 2026 sonunda %20'lerin başına doğru inmesi bekleniyor. Para politikasında yılın ilk yarısında sıkı duruş korunurken, politika faizinde kademeli indirim alanı oluşabileceği değerlendiriliyor. Böyle bir patikada ilerlendiği takdirde ekonomide geçen yıla nazaran hatırı sayılır bir rahatlama, şirketlerin operasyonlarında iyileşme ve karlılık artışı, yatırımcılarda ise alternatif maliyetlerde düşüş sebebiyle riskli varlıklara yönelim gözlemlenecektir.

Bunların yanı sıra 23 Ocak'ta Fitch ve Moody's tarafından not veya görünüm artışı, CAATSA yaptırımlarının kaldırılması, Ukrayna-Rusya savaşının sona ermesi gibi katalistler de pozitif risk unsurları olarak dikkatimizi çekmekte.

2026 riskli varlıklar için bir pencere açsa da kısa vadede faizler hala yüksek reel getiri sunuyor. Orta ve uzun vadeli Türk Lirası tahvillerde ise halihazırdaki getiri seviyelerinden, en azından önümüzdeki ay için, alım önermiyoruz.

Rekor seviyedeki rezervler, nispeten durgun bir ekonomi sayesinde tehlike arz etmeyen cari denge, iyileşmeye oynayan yabancı portföy akımları ve Türkiye'nin batı dünyası ile daha fazla hizalanmış olması dövizini 2025 yılında olduğu gibi sıralamada arka sıralara koymamıza imkan tanıyor. Beklentimiz ABD dolarının Türk Lirasına karşı enflasyona yakın fakat faiz getirisinden aşağıda değerlenmesi. Türk Euro Bondlarında ise CDS'in düşük 200'lü rakamlara gerilemesi ve %6.5 seviyesinin bir taban oluşturması sebebiyle alım önermiyoruz

Global makro ortamının değerli metalleri destekleyen bir patikada ilerlemesi sebebiyle altının ve endüstriyel metallerin 2025 yılındaki performansına biraz daha yatay olmak kaydıyla devam edebileceğini düşünüyoruz.

Ancak gümüş dahil olmak üzere endüstriyel madenlerdeki yükselişin maliyetleri, nihai ürün fiyatları artırması ve dolayısıyla enflasyona karşı savaşı zorlaştırması, regülatörlerin bu konuda tedbir alıcı adımlar atmasına sebep olabilir. Dolayısıyla momentumun sert bir şekilde duraklaması ihtimalini de yüksek buluyoruz



POZİSYONLANMA (OCAK)

Son iki ayda hisse senedi ağırlığımızı artırma kararı vermiştik. Görüşlerimiz doğrultusunda hareket eden Türk hisse senetleri %15'i aşan bir getiriye imza attı. Yılın tamamı için hisse senedi görüşümüz pozitif olmakla beraber kısa vadede, özellikle merkez bankası faiz kararı ve Fitch ve Moody's derecelendirme kuruluşlarının 23 Ocaktaki açıklamalarının ardından bir kar realizasyonu görme ihtimalini yüksek buluyoruz.

Buna rağmen faiz indirimi temasının yılın ilk yarısında çalışacak bir strateji olduğuna inanıyor sırasıyla bankacılık, gayrimenkul ve inşaat malzemeleri sektörlerinde potansiyel buluyoruz. Keza aynı strateji dahilinde, seçici olmak kaydıyla, ihtiyari tüketim firmalarını da radarımızda tutuyoruz. Bunların dışında özellikle kapasite arttırım yatırımlarını 2025 yılında tamamlamış ve 2026 yılında satış ve karlılık olarak daha yüksek bir patikaya oturacak şirketlerin hisselerini portföylerimize ekliyoruz.

Sabit getiri tarafında sadece kısa vadeli ürünleri taşıyoruz. Ocak ayı enflasyonunun yüksek açıklanma riskine karşı orta-uzun vade tahvillerde pozisyon almıyoruz. Küresel enflasyonun ve faizlerin düşüyor olmasından yola çıkarak altını destekleyen bir makro ortama girdiğimizi düşünüyor ve döviz bazında takip edilen portföylerde pozisyonlara ekleme yapılabileceğini düşünüyoruz. Ulaştığı seviye itibarıyla gümüş pozisyon açmıyoruz.

Yurtdışı hisse senetlerinde tercihimizi düşük faiz ortamından faydalanan büyüme şirketlerinden yana kullanıyoruz. Yapay zeka ekosisteminden faydalanan şirketleri de portföylerimize dahil ediyoruz.

Yasal Uyarı

«**Aylık Piyasa Beklentileri**» sayfalarında yer alan bilgiler Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yalnızca bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir.



TEFAS'TA İŞLEM GÖREN FONLAR

Tacirler Portföy Değişken Fon TCD
Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu TPF
Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu TCB
Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon TTL
Tacirler Portföy Denge Katılım Serbest Fon DNK
Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon) TKF
Tacirler Portföy Nova İstatistiksel Arbitraj Serbest Fon NOI
Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon TCC

SERBEST FONLAR

Tacirler Portföy Nar Serbest Fonu TNS
Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu TCS
Tacirler Portföy istatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon TCI
Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon TTV
Tacirler Portföy Taç Serbest Fon TCH
Tacirler Portföy Maraton Serbest Fon TMS

EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy Değişken EYF
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. OKS Dengeli Değişken EYF
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Başlangıç EYF FIE

GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARI

Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu TGC
Özel Sermaye 1 Girişim Sermayesi Yatırım Fonu OSE1
FinAI Girişim Sermayesi Yatırım Fonu FNA

ÖZEL FONLAR

Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon TGV
Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon TZP
Tacirler Portföy Odeabank Serbest Özel Fon THG
Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fon TJB
Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon TNH
Tacirler Portföy NMÇ Kar Payı Ödeyen Serbest Özel Fon NDC



TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI
(TL) FONUEsentepe Mah. Büyükdere Cad.
Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

2.729.987.337,18

Fon Yatırımcı Adedi

5.428

Yönetim Ücreti

Yıllık % 1,25

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,19

Fon Kuruluş Tarihi

09.03.2005

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%10 BIST TLREF ENDEKSİ + %90 BIST-KYD REPO (BRUT)

Fon Hedefi

Yatırımcıya vade esnekliği sağlayarak mevduat üzerinde getiri sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Kısa vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 1/7)

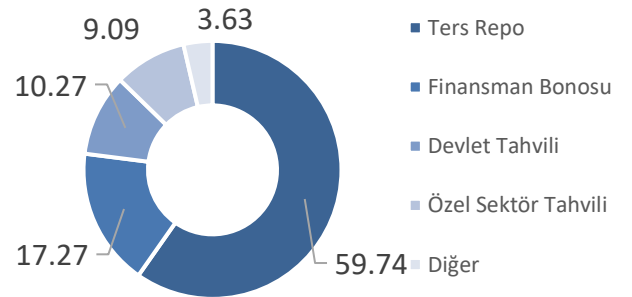
Strateji

Nakit varlıkların kısa vadeli yönetim aracı olarak kullanılabilen fonu, 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.

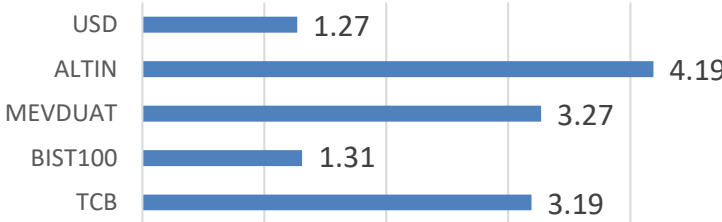
Yatırımcılarına TL bazında istikrarlı bir getiri sağlamak ve belirtilen karşılaştırma ölçütünden daha iyi bir performans sunmayı amaçlamaktadır.

Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 3-6 aydır.

Varlık Dağılımı



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0,70	3,19	10,14	53,20
Benchmark	0,73	3,30	10,37	54,78

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	4,04	3,71	3,01	4,30	4,01	3,91	3,95	4,04	3,29	3,79	2,84	3,19	53,20
2024	3,33	3,67	3,69	4,26	4,18	3,84	4,64	4,21	4,36	4,15	4,29	4,27	59,85
2023	1,09	1,01	0,95	1,13	1,34	2,27	2,24	2,22	2,65	3,17	3,20	3,76	27,08
2022	1,36	1,16	1,21	1,23	1,24	1,34	1,31	1,37	1,13	1,10	1,08	0,92	14,93
2021	1,08	1,15	0,75	1,45	1,22	1,43	1,13	1,37	1,58	1,34	1,13	1,02	14,96



TACİRLER PORTFÖY SERBEST
(DÖVİZ) FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

422.744.646,83

Fon Yatırımcı Adedi

306

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,50

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+3

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,01

Fon Kuruluş Tarihi

27.09.2011

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT USD
+ %1.2)

Fon Hedefi

Global piyasalara yüksek risk olarak yatırım yapar. Döviz birikimlerini değerlendirmek isteyen yatırımcılara yüksek getiri sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

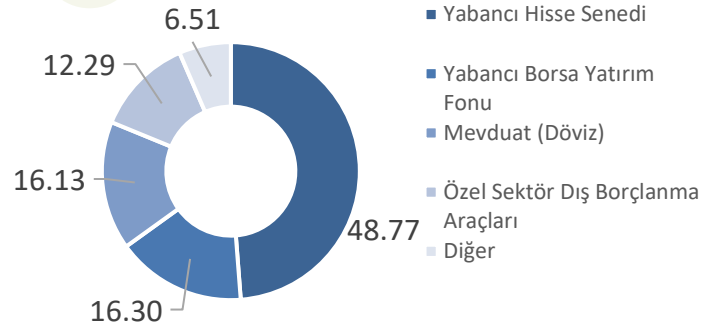
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı yüksek yatırımcılar. (Risk: Yüksek 6/7)

Strateji

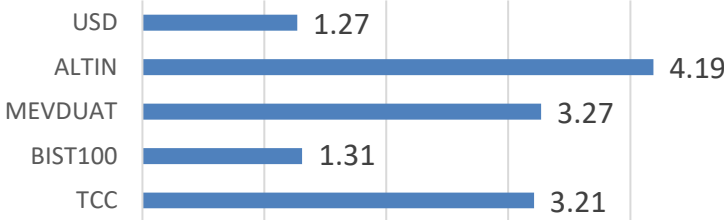
TCC, olumlu ya da olumsuz her türlü piyasa koşulunda, uzun vadeli mutlak getiriyi global bazda hisse senedi, faiz ve emtianın içinde olduğu birçok farklı varlık sınıfında aktif varlık alokasyonu yaparak sağlamayı amaçlar.

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



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.11	3.21	2.77	26.57
Benchmark	0,24	1,27	3,98	24.86

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	2,75	4,26	1,70	-1,15	5,21	-0,78	2,08	6,29	1,41	0,24	0,13	3,21	26,57
2024	4,46	5,74	3,50	0,93	0,51	2,60	-2,55	3,73	1,81	-1,44	4,10	1,30	4,80
2023	1,94	-0,46	0,28	3,90	6,54	32,79	7,97	-4,10	-0,19	2,90	10,58	6,11	12,01
2022	11,74	3,08	7,21	1,31	6,88	1,20	5,57	5,39	3,50	3,16	2,91	1,94	17,63
2021	-0,99	3,20	9,21	2,63	5,14	1,94	-3,79	-1,83	4,43	6,07	18,41	-3,81	42,01



TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

Esentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515

Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

1.213.369.833,41

Fon Yatırımcı Adedi

13.444

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,00

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 1.66

Fon Kuruluş Tarihi

16.09.1997

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL + %1.1)

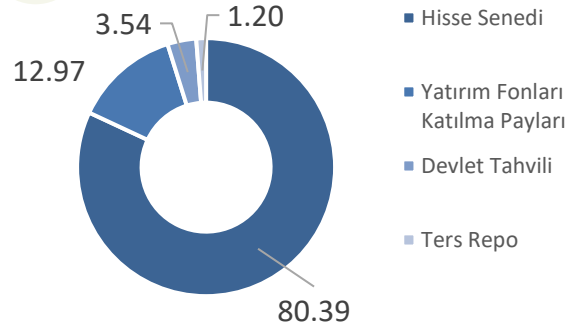
Fon Hedefi

Risk iştahı yüksek yatırımcılara varlık çeşitlendirmesi
yoluyla yüksek getiri sunmayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk
iştahı yüksek yatırımcılar. (Risk: Yüksek 6/7)

Varlık Dağılımı



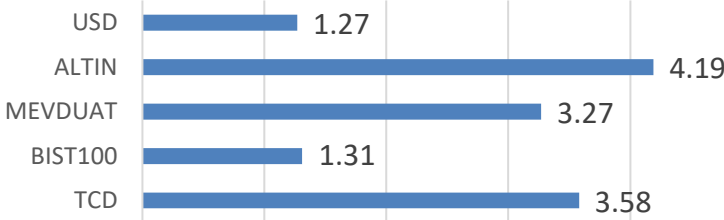
Strateji

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

Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.28	3.58	2.99	14.73
Benchmark	0.74	3.36	10.45	51.99

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	-1,11	-4,47	-1,94	-2,57	1,51	3,77	11,32	5,59	-1,40	0,79	-1,54	3,58	14.73
2024	10,88	11,23	-6,94	10,99	-1,12	0,99	4,14	-12,09	0,86	-4,34	9,18	3,29	29.44
2023	-8,32	0,11	-7,86	-6,47	2,76	16,26	27,19	16,30	7,95	-3,71	-3,76	-6,48	31.66
2022	6,84	-3,57	9,50	6,64	8,06	0,70	4,25	19,80	6,31	17,61	32,56	17,41	220.40
2021	9,09	-2,12	6,37	-2,00	2,11	-9,96	0,42	1,96	1,06	7,96	15,98	1,46	



TACİRLER PORTFÖY TAÇ SERBEST FON

Esentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515

Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

166.848.297,56

Fon Yatırımcı Adedi

69

Yönetim Ücreti

Yıllık % 3,50

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,00

Fon Kuruluş Tarihi

22.05.2024

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL + %5)

Fon Hedefi

Yatırımcıya vade esnekliği sağlayarak mevduat üzerinde getiri sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

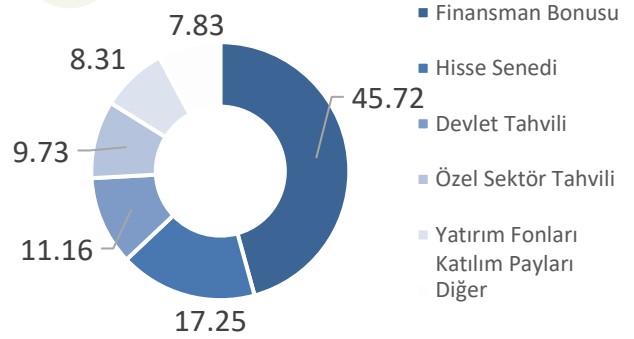
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 2/7)

Strateji

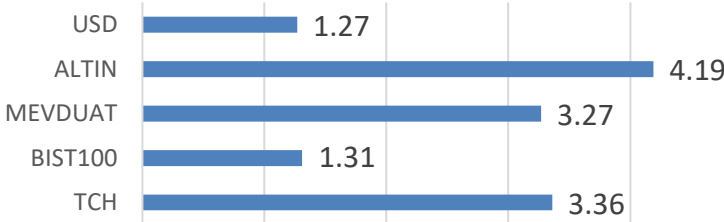
Fon makroekonomik veriler, istatistiksel ve diğer analizlerle oluşacak piyasa beklentisi doğrultusunda finansal varlıklara yatırım yaparak portföy değerini artırıp, mutlak getiri yaratmayı hedeflemektedir.

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 açısında bir yönetim kısıtlaması yoktur.

Varlık Dağılımı



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0,49	3.36	10.06	49.29
Benchmark	0,80	3.68	11.42	55.89

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	3,42	2,36	3,61	2,55	2,97	4,01	4,66	4,23	3,39	3,63	2,52	3,36	49.29
2024						2,87	3,33	3,44	3,33	1,67	3,27	2,94	



TACİRLER PORTFÖY İSTATİSTİKSEL
ARBİTRAJ SERBEST (TL) FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

1.182.563.269,1

Fon Yatırımcı Adedi

17

Yönetim Ücreti

Yıllık % 3,50

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Her ayın 15'i
ve son iş günü satış emirleri girilerek
T+2 günde gerçekleşir

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,02

Fon Kuruluş Tarihi

16.05.2019

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 (BIST-KYD 1 AYLIK
MEVDUAT TL + %1.05)

Fon Hedefi

Düşük riskli yönetimle mevduat üzerinde
getiri sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

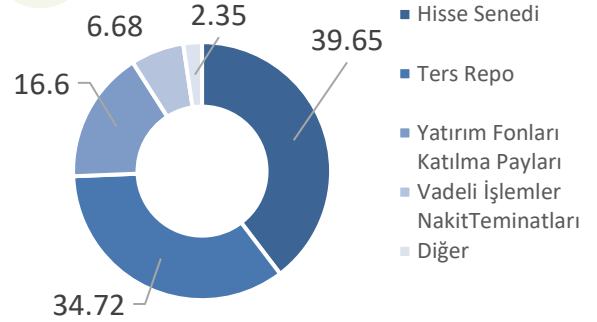
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk
iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 2/7)

Strateji

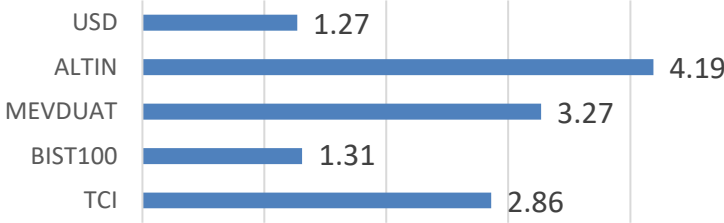
Fon, vadeli mevduatı tercih eden yatırımcılara, mevduatın sunduğundan daha yüksek ve istikrarlı bir getiriyle, düşük volatilite ile sunma ve kuvvetli bir alternatif olmak amaçladır.

Yönetim felsefesine uygun enstrüman ve pozisyon limitleri dahilinde, piyasalarda oluşan fiyat uyumsuzluklarında ilgili enstrümanlarda, eşanlı uzun ve kısa pozisyonlar alarak getiri maksimizasyonunu sağlamaya çalışır. Alınan uzun pozisyonun karşılığında, alınacak kısa pozisyon seçilirken, piyasa kaynaklı riskleri minimumda tutmaya çalışır.

Varlık Dağılımı



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0,66	2,86	9,13	52,45
Benchmark	0,74	3,35	10,43	51,94

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	3,84	4,28	3,71	4,35	4,28	4,07	3,26	3,50	3,04	3,29	2,64	2,86	52,45
2024	3,07	3,47	4,06	4,97	5,07	3,78	4,52	4,95	4,19	5,51	4,85	4,24	64,60
2023	4,23	0,99	3,69	3,00	5,21	7,06	2,93	2,50	3,47	3,26	2,87	4,05	56,14
2022	1,65	2,10	2,35	2,20	2,10	4,89	2,69	2,96	5,45	3,15	2,16	1,31	37,36
2021	1,99	2,30	2,17	1,89	1,52	1,95	1,65	1,71	1,79	1,89	1,37	3,03	24,90



TACİRLER PORTFÖY SİRİUS SERBEST
FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

1.116.361.216,63

Fon Yatırımcı Adedi

45

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,00

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Her ayın 15'i
ve son iş günü satış emirleri girilerek
T+2 günde gerçekleşir

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,02

Fon Kuruluş Tarihi

16.05.2019

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%51 BIST 100 GETİRİ + %49 BIST-KYD
1 AYLIK MEVDUAT TL

Fonda %20 performans primi vardır.

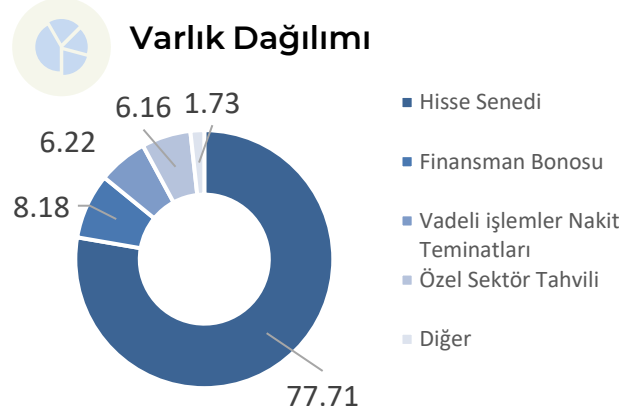
Fon Hedefi

Risk iştahı yüksek yatırımcılara varlık çeşitlendirmesi
yoluyla yüksek getiri sunmayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı
yüksek yatırımcılar. (Risk: Yüksek 6/7)

Varlık Dağılımı



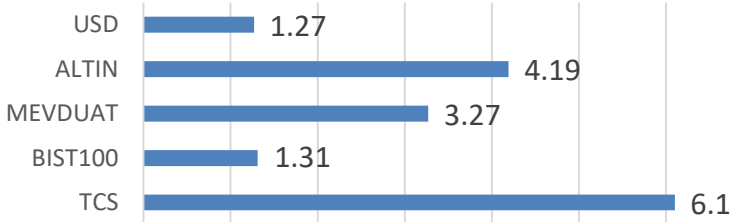
Strateji

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır.

Fon portföy değerinin sürekli olarak en az %51'ini BIST'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.

Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.65	6.10	4.74	9.32
Benchmark	0.04	2.37	5.31	33.63

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	-0,27	-7,51	-3,36	-2,14	-1,19	1,08	17,27	7,34	-5,03	2,37	-3,83	6,10	9.32
2024	13,79	13,09	-3,94	17,72	5,17	1,94	1,98	-10,93	1,38	-7,76	15,22	6,54	63.35
2023	-7,65	-0,47	1,24	-2,50	4,63	22,71	23,42	18,65	4,77	-3,27	4,95	-1,97	72.98
2022	6,90	-4,10	12,36	15,85	7,58	2,79	2,90	18,09	-0,38	24,78	18,60	12,23	192.47
2021	5,79	-1,05	-3,70	2,11	3,40	-4,96	0,81	5,50	-0,46	5,61	13,12	5,81	34.58



TACİRLER PORTFÖY ODEABANK
SERBEST ÖZEL FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

186.608.719,09

Fon Yatırımcı Adedi

218

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,00

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,00

Fon Kuruluş Tarihi

01.04.2021

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL

Fon Hedefi

Yatırımcıya vade esnekliği sağlayarak mevduat üzerinde getiri sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

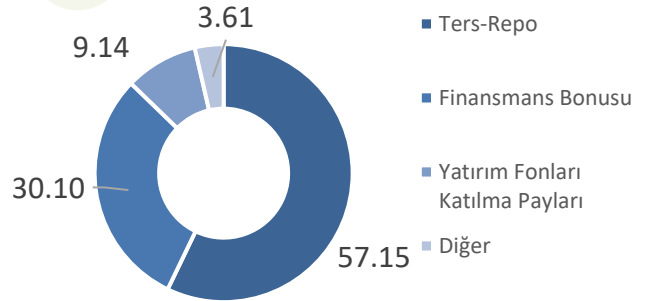
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 3/7)

Strateji

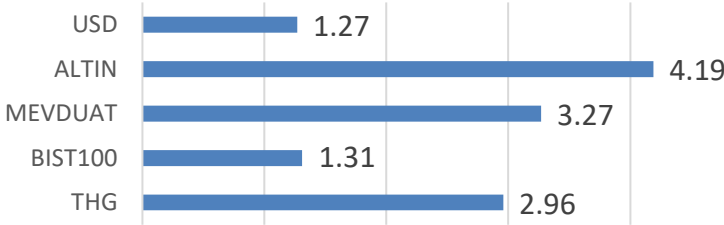
Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında mevduat getirisinin üzerinde bir getiri sağlaması hedeflenmekte olup, varlık alokasyonu bazlı tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

Bu strateji çerçevesinde Fon portföyüne vadeli işlem sözleşmeleri dahil edilebilir ve opsiyon piyasalarında korunma ve/veya yatırım amaçlı yatırım yapılabilir.

Varlık Dağılımı



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.65	2.96	9.60	51.97
Benchmark	0.72	3.27	10.17	50.89

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	3,61	3,37	2,82	4,38	3,80	4,00	4,12	4,38	3,43	3,99	2,39	2,96	51.97
2024	2,85	3,24	3,59	4,51	4,26	4,17	4,05	4,11	3,71	4,17	4,19	3,80	56.24
2023	2,94	1,60	2,06	1,25	5,59	10,79	2,93	2,38	5,30	2,64	3,19	3,45	50.00
2022	2,54	1,74	2,88	2,29	2,84	4,02	2,90	2,66	4,13	2,53	1,99	1,91	36.32
2021					1,63	1,41	1,59	1,72	1,79	2,00	1,70	3,09	



TACİRLER PORTFÖY HİSSE SENEDİ
FONU (HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)Esentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

796.462.429,2

Fon Yatırımcı Adedi

4.835

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,92

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,48

Fon Kuruluş Tarihi

10.03.1997

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST 100 GETİRİ + %10 BIST-KYD
REPO (BRUT)

Fon Hedefi

Hisse senedi yatırımcıları için getiri
sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve
risk iştahı yüksek yatırımcılar. (Risk: Yüksek 6/7)

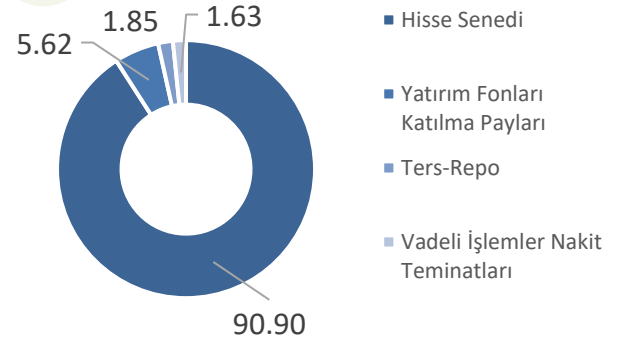
Strateji

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.

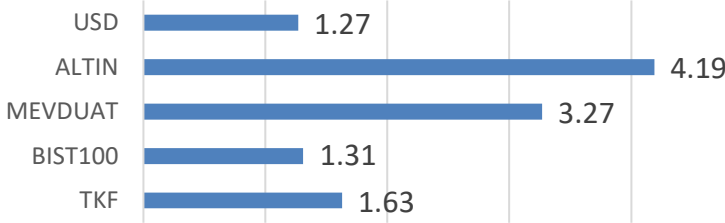
Fon portföyünün en az %80'i, daimi surette BIST'e kote senetlerinden oluşmakta hisse olup, sistematik riski minimize etmek için, stratejik varlık dağılımı fon içinde aktif olarak yapılmaktadır.

Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 12 aydır

Varlık Dağılımı



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	-1,62	-4,89	-0,80	-1,86	0,40	7,29	11,09	3,94	-2,97	3,33	-0,87	1,63	16,72
2024	14,10	9,13	-5,61	12,15	1,55	2,17	5,32	-12,74	4,04	-6,71	13,30	3,40	45,07
2023	-9,27	10,63	-11,06	-9,72	5,35	19,95	25,33	12,40	14,34	-4,22	-2,78	-7,47	41,63
2022	3,33	-5,12	15,84	13,74	4,16	-0,76	5,15	19,14	6,80	17,69	14,43	5,52	150,3
2021	4,01	-5,05	2,73	0,39	1,68	-5,72	-0,17	1,73	0,43	11,72	13,26	5,10	34,18

Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.10	1.63	4.00	16.72
Benchmark	-0.48	1.69	1.61	20.81



TACİRLER PORTFÖY MARATON
SERBEST FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

284.318.102,18

Fon Yatırımcı Adedi

91

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,00

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Her ayın 15'i
ve son iş günü satış emirleri girilerek
T+2 günde gerçekleşir

Fonda %20 performans primi vardır.

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,01

Fon Kuruluş Tarihi

31.01.2025

Fon Karşılaştırma
Ölçütü%51 BIST 100 GETİRİ + %25 BIST-
KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL + %24
BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT
USD

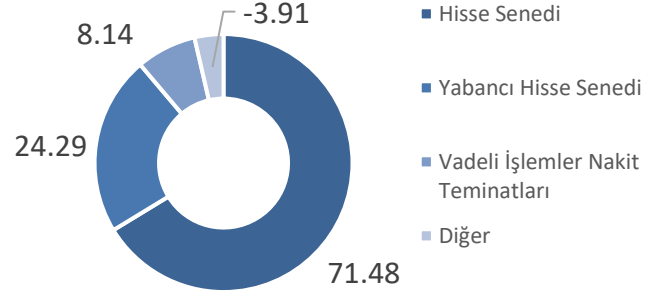
Fon Hedefi

Risk iştahı yüksek yatırımcılara varlık çeşitlendirmesi
yoluyla yüksek getiri sunmayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk
iştahı yüksek yatırımcılar. (Risk: Çok Yüksek 6/7)

Varlık Dağılımı

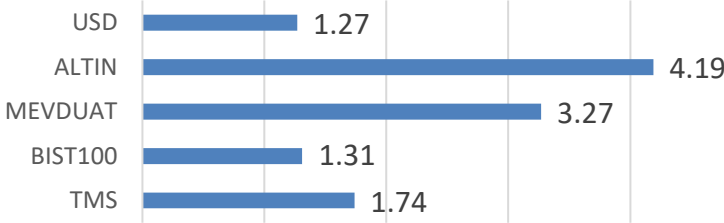


Strateji

Maraton Serbest Fon, yapısı itibarıyla Borsa İstanbul oryantasyonuna sahip, ancak yurtdışı ve yurtiçindeki tüm varlık sınıflarına yatırım yapma elastikiyetine sahip bir yapıda yönetilecektir.

%51 BIST yatırım koşulu, yatırımcıya bir yıllık vadede tutma şartıyla stopaj muafiyeti sağlar

Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	-0,80	5,32	1,58	5,90	9,03	13,54	2,00	-1,52	6,76	2,76	1,74		

Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.84	1.74	13.52	
Benchmark	-0.08	1.87	3.75	



TACİRLER PORTFÖY NAR
SERBEST FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

399.167.695,97

Fon Yatırımcı Adedi

32

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,50

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Her ayın 15'i ve son iş günü satış emirleri girilerek T+2 günde gerçekleşir

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,01

Fon Kuruluş Tarihi

16.04.2021

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%51 BIST 100 GETİRİ + %49 (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL + %1.1)

Fonda %20 performans primi vardır.

Fon Hedefi

Risk iştahı yüksek yatırımcılara varlık çeşitlendirmesi yoluyla yüksek getiri sunmayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı yüksek yatırımcılar. (Risk: Çok Yüksek 6/7)

Varlık Dağılımı



■ Hisse Senedi

■ Yatırım Fonları
Katılma Payları■ Vadeli İşlemler Nakit
Teminatları

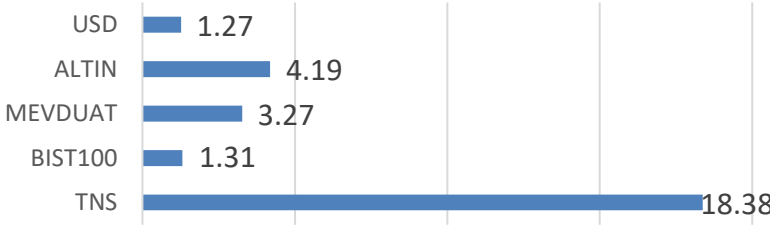
Strateji

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.

Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	12.48	18.38	7.30	9.15
Benchmark	0.06	2.46	5.58	34.73

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	-8,34	-7,96	-1,58	1,10	2,06	26,21	12,64	-8,31	-4,34	-1,09	-11,51	18,38	9.15
2024	11,85	13,59	-16,90	10,64	-5,78	-4,20	12,82	-17,76	13,00	-8,54	16,21	-0,88	27.58
2023	-10,34	-5,22	-10,82	-7,40	1,82	19,41	33,77	23,58	12,16	-6,65	-3,71	-7,39	29.99
2022	10,80	-5,28	11,44	11,58	8,63	0,47	3,50	19,22	6,31	19,57	43,54	26,17	318.82
2021					1,75	-2,93	0,69	4,27	-0,54	11,51	9,62	0,25	



TACİRLER PORTFÖY BORÇLANMA
ARAÇLARI FONUEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

94.403.627,5

Fon Yatırımcı Adedi

538

Yönetim Ücreti

Yıllık % 1,25

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,06

Fon Kuruluş Tarihi

18.11.2015

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL +
%40 BIST-KYD DİBS TUM T1 + %40 BIST-
KYD OSBA SABİT T1 + %10 BIST-KYD
REPO (BRUT)

Fon Hedefi

Borçlanma araçlarına yatırım yapmak isteyen
yatırımcılara düşük risk ile getiri sunmayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

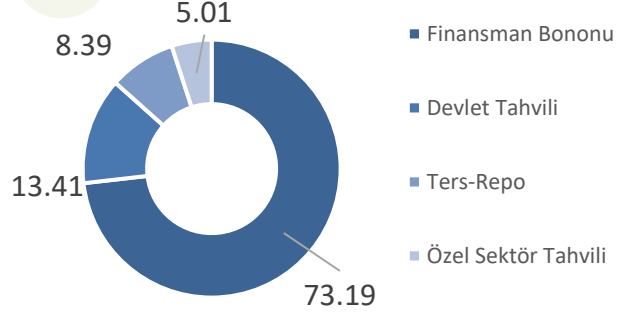
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve
risk iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 3/7)

Strateji

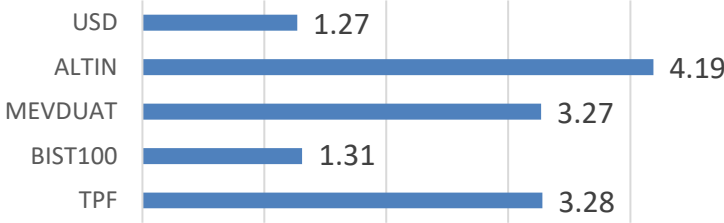
Fon, yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır.

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



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0,93	3.28	9.38	49.36
Benchmark	1.01	3.90	10.57	45.77

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	4,04	3,11	1,60	4,16	3,88	3,93	3,95	4,17	3,29	3,84	1,95	3,28	49.36
2024	0,84	2,91	2,54	3,79	2,90	1,71	2,93	4,05	2,91	2,61	4,49	3,75	42.25
2023	1,30	1,60	-2,07	0,33	-0,65	6,21	6,23	-3,10	1,50	-1,87	1,35	3,33	11.55
2022	5,32	1,63	6,67	2,27	6,04	0,94	0,53	3,91	0,58	0,93	3,73	2,18	38.43
2021	-0,47	0,55	2,49	1,87	1,20	1,27	0,94	1,38	1,95	1,94	2,66	2,35	20.78



TACİRLER PORTFÖY KARTOPU
SERBEST FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

206.886.286,74

Fon Yatırımcı Adedi

382

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,00

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,00

Fon Kuruluş Tarihi

29.06.2020

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%50 BIST 100 GETİRİ + %50 S&P 500 Net
Total Return

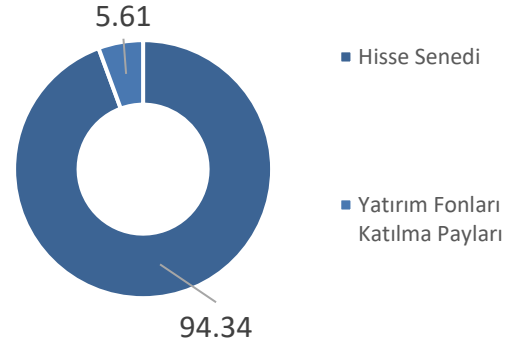
Fon Hedefi

Hisse senedi yatırımcıları için getiri sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk
iştahı yüksek yatırımcılar. (Risk: Çok Yüksek 6/7)

Varlık Dağılımı

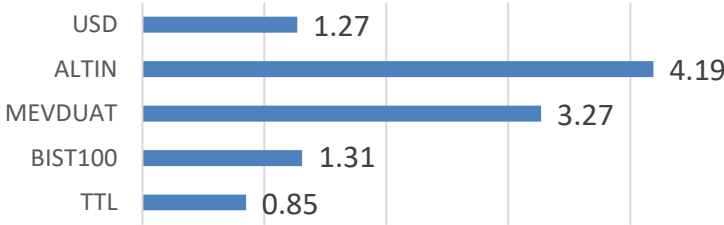


Strateji

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amacıyla, ağırlıklı olarak, genel ekonominin üzerinde büyüme potansiyeline sahip olan ve aynı zamanda temel analiz yöntemlerine göre ucuz olan yurtiçi ve yurtdışı ortaklık paylarına yatırım yapmaktır.

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, varlık alokasyonu bazlı tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	-0.79	0.85	2.94	13.02
Benchmark	-0.86	1.03	1.49	17.20

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	2,59	-1,86	-0,24	-1,71	1,48	0,33	13,08	6,91	-1,82	2,19	-0,49	0,85	13.02
2024	111,42	3,68	3,09	4,17	2,92	3,29	1,88	-9,72	3,24	-8,96	12,13	5,02	154.23
2023	-8,74	0,00	-6,71	-6,89	2,38	36,26	16,66	17,17	5,77	0,50	4,29	-1,07	55.06
2022	5,84	-3,51	12,78	11,05	8,75	-3,39	3,96	16,88	5,93	3,17	18,16	16,16	153.12
2021	2,42	-3,37	10,03	0,97	3,32	-3,44	-1,25	3,01	-0,22	10,51	20,20	-8,97	33.04



TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST
(TL) FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

2.277.275.224,81

Fon Yatırımcı Adedi

13

Yönetim Ücreti

Yıllık % 3,25

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Her ayın 15'i
ve son iş günü satış emirleri girilerek
T+2 günde gerçekleşir

Satış Kanalları

Tacirler Portföy

Pazar Payı

% 0,05

Fon Kuruluş Tarihi

29.06.2020

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 (BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL
+ %1.05)

Fon Hedefi

Düşük riskli yönetimle mevduat üzerinde getiri
sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

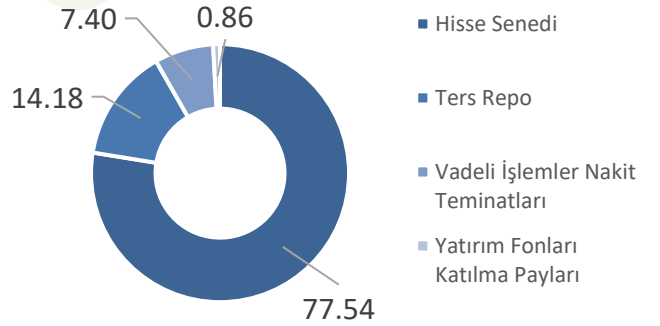
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve
risk iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 2/7)

Strateji

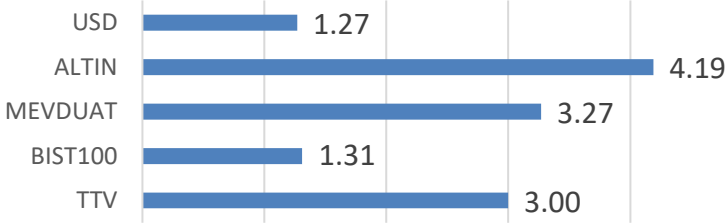
Fon, vadeli mevduatı tercih eden yatırımcılara, düşük volatilité ile mevduatın sunduğundan daha yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır.

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



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0,59	3.00	9.16	45.73
Benchmark	0.74	3.35	10.43	51.94

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	YBB
2025	3,34	3,45	3,25	3,67	3,73	3,32	2,79	3,01	3,34	3,20	2,58	3,00	45.73
2024	3,03	3,80	5,40	4,65	5,28	4,52	3,99	4,77	3,90	4,16	3,54	3,84	62.25
2023	4,09	1,77	2,71	2,12	2,47	5,30	2,75	4,32	6,37	3,88	3,21	4,19	55.37
2022	2,68	1,54	2,24	2,35	2,52	5,42	3,01	3,00	5,03	2,70	1,94	2,33	39.86
2021	2,38	1,72	2,08	2,00	1,57	1,84	1,73	1,70	1,83	1,84	1,45	3,54	25.60



TACİRLER PORTFÖY DENGİ KATILIM
SERBEST FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

152.558.858,75

Fon Yatırımcı Adedi

74

Yönetim Ücreti

Yıllık % 3,00

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,00

Fon Kuruluş Tarihi

03.02.2025

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 AYLIK KAR PAYI TL

Fon Hedefi

Katılım esasları uygun olarak yönetilir, katılım mevduatı üzerinde getiri hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

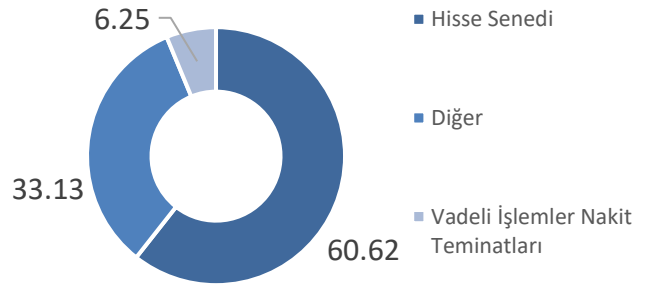
Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk iştahı düşük yatırımcılar. (Risk: Düşük 2/7)

Strateji

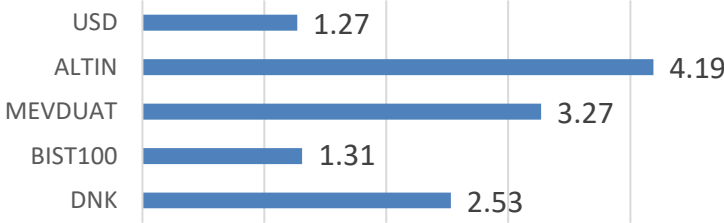
Denge Katılım Fonu Katılım finans ilke ve standartlarına uygun şekilde yatırım yaparken, yatırımcısına ekonomik getirisini sunmayı amaçlamaktadır.

Fon portföyünde devamlı olarak min %51 hisse pozisyonu bulundurduğundan bireysel yatırımcılar için 1 takvim yılı yatırımcı olma şartıyla stopaj avantajı sağlamaktadır.

Varlık Dağılımı



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0.62	2.53	9.27	
Benchmark	0.61	2.72	8.49	

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2025		2,65	2,74	2,66	3,52	3,55	2,37	3,41	2,70	3,40	3,00	2.53



TACİRLER PORTFÖY NOVA
İSTATİSTİKSEL ARBİTRAJ SERBEST FONEsentepe Mah. Büyükdere
Cad. Levent199 Kat:16

tpp@tacirlerportfoy.com.tr

0212 942 1515



Fon Künyesi

Fon Toplam Değer

788.111.950,18

Fon Yatırımcı Adedi

11

Yönetim Ücreti

Yıllık % 2,90

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm banka/Aracı Kurumlar

Pazar Payı

% 0,02

Fon Kuruluş Tarihi

29.07.2025

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL

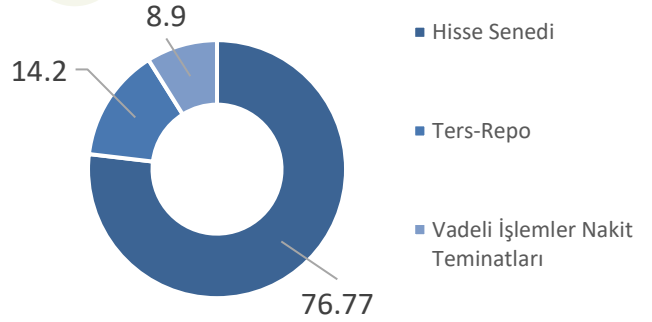
Fon Hedefi

Düşük riskli yönetimle mevduat üzerinde getiri
sağlamayı hedefler

Uygun Yatırımcı Profili

Orta ve uzun vadeli yatırım yapmak isteyen ve risk
iştahı orta yatırımcılar. (Risk: Orta 5/7)

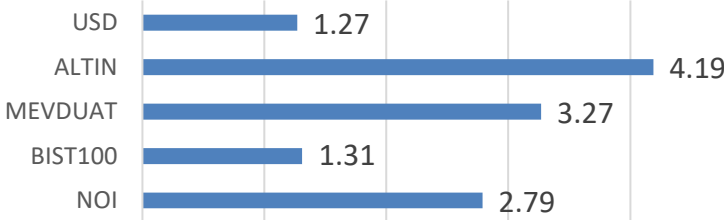
Varlık Dağılımı



Strateji

Borsa İstanbul piyasa ve pazarlarında işlem gören ortaklık paylarında, rüçhan haklarında, varantlarda ve Borsa İstanbul'da işlem gören türev ürünlerde, gün içi fiyat uyumsuzlukları ve istatistiksel arbitraj fırsatlarını, algoritma destekli sistemler kullanarak kar etmek suretiyle TL cinsi mutlak getiri elde etmektedir.

Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



Periyodik Performans (%)

	Haftalık	Aylık	3 Aylık	YTD
Fon	0,62	2,79	8,75	
Benchmark	0,72	3,27	10,17	

Yıllık Performans (%)

	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
2025									2,99	2,97	2,60	2,79



TACİRLER PORTFÖY

Kontak Bilgilerimiz

Teşekkürler

www.tacirlerportfoy.com.tr 

0212 942 15 15 

tpp@tacirlerportfoy.com.tr 

Esentepe Mah. Büyükdere Cad.

Levent 199 No:199 İç Kapı No:16

Şişli / İstanbul

Yasal Uyarı

Burada yer alan bilgiler Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yalnızca bilgilendirme amacı ile hazırlanmıştır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler, yorum ve tavsiyede bulunanların kişisel görüşlerine dayanmaktadır. Herhangi bir yatırım aracının alım-satım önerisi ya da getiri vaadi olarak yorumlanmamalıdır. Bu görüşler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Burada yer alan fiyatlar, veriler ve bilgilerin tam ve doğru olduğu garanti edilemez; içerik, haber verilmeksizin değiştirilebilir. Tüm veriler, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınmıştır. Bu kaynakların kullanılması nedeni ile ortaya çıkabilecek hatalardan Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. sorumlu değildir.