

HAZİRAN 2025

Fon
Aylık Getiri

%4.1

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.2

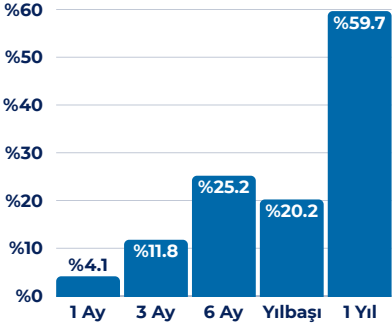
TCB

Portföy Yöneticisi Görüşü

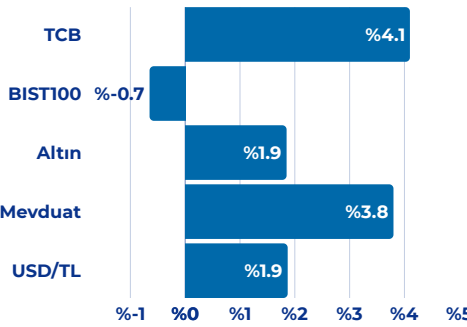
Finansal piyasalar Haziran ayını kritik olarak nitelendireceğimiz Mayıs enflasyonu verisiyle karşıladı ve enflasyondaki düşüş eğiliminin sürmesi faiz indirimi patikasına tekrar girilmesi konusunda zamanlamayı gündeme getirdi. Beklentiden de iyi gelen veriyle birlikte Temmuz ayındaki PPK toplantısında faiz indirimi oldukça kuvvetli bir ihtimal. Tabi Haziran ayında önce fonlama konsantrasyonu haftalık repo lehinde bozulacak ve piyasada oluşan borç verme faizi seviyesi politika faizi seviyesine inecek. Tüm bu gelişmeler ışığında ayın başlarında oluşan faiz ortamı muhtemelen yılın geri kalanında göreceğimiz en yüksek faizler. Uzun vadeli yatırımları arttırarak likiditeden ödün vermediğimiz dengeli portföy yapısıyla TCB, DİBS portföyünü hazine bonusu ve değişken tahvil kombinasyonu ile oluşturuyor, ÖST tahvil ağırlığını ise getiri ve risk algımıza paralel olarak sabit tutuyoruz. Ayı kapatırken günlük getirilerin geçtiğimiz aya nazaran daha düşük olacağı beklentisiyle fonun durasyonu bir miktar artacak. Tüm okuyucularımıza şimdiden mutlu bir yaz mevsimi diliyorum.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

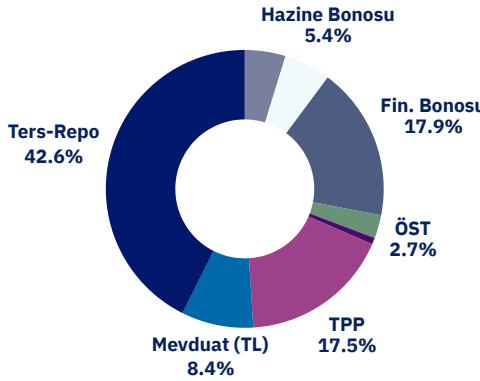


Fon Detay

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 2.6.2025

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	4.14	3.29	3.31	3.91	4.13								20.22
2024	3.45	3.43	3.96	4.14	4.28	3.46	4.40	4.34	3.94	4.15	4.16	4.13	59.85
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 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