

HAZİRAN 2025

Fon
Aylık Getiri

%2.9

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.2

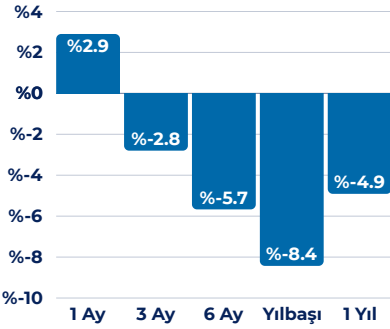
TCD

Portföy Yöneticisi Görüşü

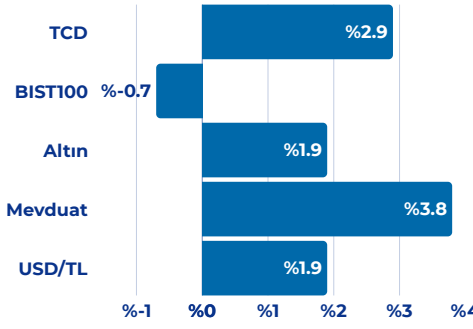
TCD, Mayıs ayını %2.9 getiri ile tamamladı. Aynı dönemde BIST 100 getiri endeksi %0.4 düşüş kaydetti. Dönem başında yurtiçi ve yurtdışı toplamda %1 olan hisse ağırlığımız, dönem sonunda %73 düzeyine indi. Yurtdışı hisse yatırımları %1 gibi ihmal edilebilir bir seviyede devam etti. Mayıs ayında küresel piyasalarda Trump yönetiminin ABD gümrük tarifelerinde attığı geri adımlar sayesinde nispeten olumlu bir hava hakim oldu. Ancak Türk hisse senetlerinin bu gelişmelere tepkisi yurtdışı korelasyonunun son zamanlarda daha düşük olması düşük olması sebebiyle sınırlı kaldı. Yurt içinde ise Mart ayındaki iç politika kaynaklı volatilitenin tedrici bir şekilde düştüğü gözlemlendi. Terör örgütü liderinin PKK'ya silah bırakma çağrısı orta uzun vadeli beklentilerde bir iyimserlik havası yaratmış olsa da yüksek seyreden alternatif yatırım faaliyetleri ve ekonomik aktivitede gözlemlenen yavaşlama hisse senedi piyasalarında ağırlığını hissettirdi. Ancak Mayıs ayı enflasyonunun beklentilerden düşük gelmesi faiz indirim beklentilerini artırdı ve faiz hadlerine yüksek tepki veren döngüsel sektörlerde iyimserliği destekledi. TCD fon da bu beklentilerle uyumlu bir şekilde portföyünde değişiklik yapacak ve hisse senedi ağırlığını halihazırdaki seviyesinden (%75) daha aşağıya çekmeyecektir. Öte yandan fon, hisse senedi seçiminde nakit zengini ve defansif şirketlere öncelik vermeye devam edecektir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

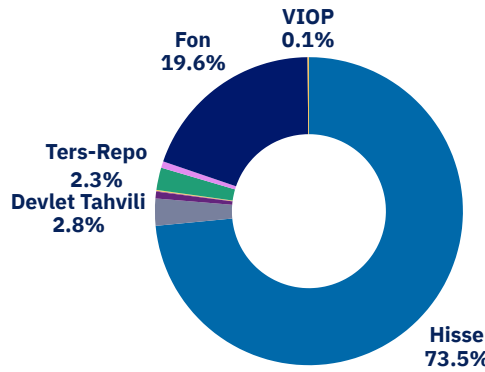


Fon Detay

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 2.6.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	-1.59	-4.27	-0.81	-4.77	2.90								-8.43
2024	11.93	9.62	-7.09	9.05	-0.15	4.06	2.97	-7.75	-2.04	-3.76	8.62	3.02	29.44
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 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.