

MAYIS 2025

Fon
Aylık Getiri

% -0.9

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%2.1

TCC

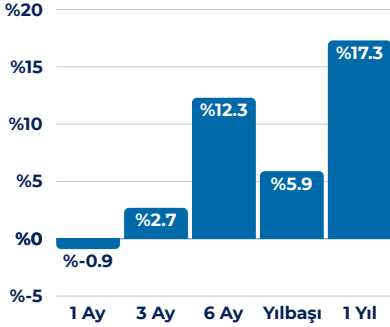
Portföy Yöneticisi Görüşü

Nisan ayında TEFAS'a açılarak yatırım stratejisinde değişikliğe gitti. Fon portföyü değişken şekilde yönetilmektedir. Piyasa koşullarına göre %100 riskli varlıklara, özellikle ABD hisse senetlerine yönelebilmekte; değerlemelerin uygun olmadığı durumlarda ise mevduat ve Eurobond ağırlığını artırmaktadır. Nisan ayında, ABD ve Çin arasındaki tarife gerginliği nedeniyle makul çarpanlara sahip şirketlere ağırlık vererek getiri sağlandı. Kendi kategorisi olan serbest döviz fonları içerisinde aylık sıralamada ilk sırada yer aldı.

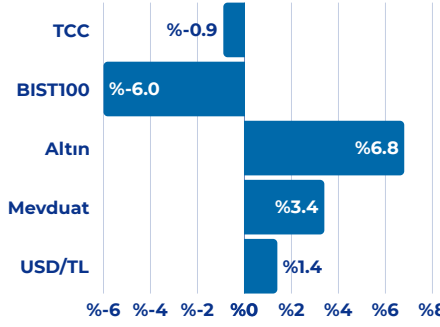
Önümüzdeki Mayıs ve Haziran aylarında sabit getirili portföy ağırlığını artırmayı planlıyoruz. Olası siyasi gerilimler veya ticaret savaşlarından kaynaklanan volatilité durumlarında geri çekilmeler olursa, bu fırsatları değerlendireceğiz. TEFAS'a açılarak yeniden kurguladığımız bu stratejiyle, orta-uzun vadede USD mevduat getirisinin üzerinde bir performans hedefliyoruz. Yatırımcılarımıza, doğrudan USD ile alım yapabilecekleri bir alternatif sunuyoruz. Ayrıca, tüm global piyasalarda ve emtialarda oluşabilecek fırsatları yakından takip ederek ek getiri sağlamayı amaçlıyoruz.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



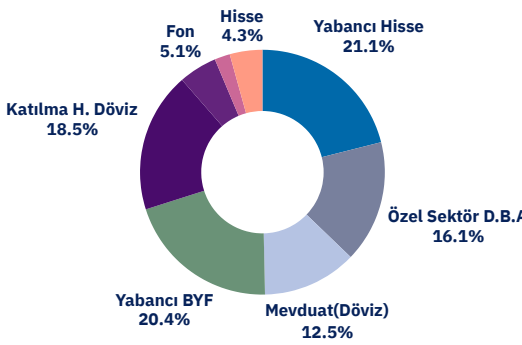
*Fon payları TL ve USD olarak alınabilmektedir. Dökümandaki getiriler TL cinsindendir

Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

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



Fon Aylık Performans Tablosu (% ,USD)

Kaynak: TEFAS 2.5.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	1.8	0.06	-1.88	-2.48									-2.59
2024	0.79	2.62	-0.29	0.23	0.76	1.22	-2.44	0.20	0.65	-1.56	2.96	-0.25	4.80
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.