

MAYIS 2025

Fon  
Aylık Getiri

%1.7

Karşılaştırma  
Ölçütü Aylık  
Getiri

%3.4

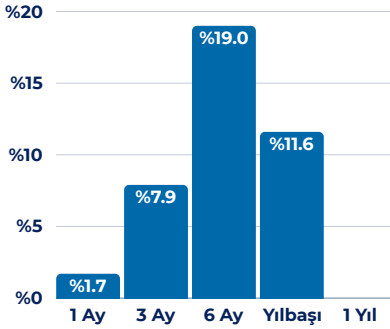
TCH

## Portföy Yöneticisi Görüşü

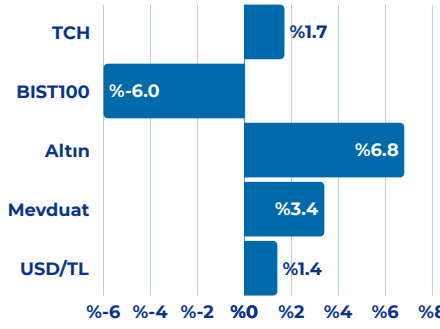
Çoklu varlık stratejisi çerçevesinde yönetilen TAC Serbest fonunda, geride bıraktığımız dönem içerisinde hisse senedi piyasalarında aktif olarak işlemler yaparak ağırlık azaltmış, kur atağı başlamadan VIOP'ta kaldıraçlı döviz pozisyonu açarak kur riskimizi hedge etmiştik. Değerli metallerde alınan pozisyonlarımızı iyi seviyelerden kar alarak kapatmaya başladık ve yüksek potansiyel barındıran yeni işlemler açtık. Fonun önemli ölçüdeki pozisyonu özel sektör tahvillerinde ve nakit ve benzeri pozisyonlarda. Düşen piyasalarda nakit pozisyonları alım fırsatlarını değerlendirmemize neden olacak. Önümüzdeki dönemde faizlerde yukarı yönlü bir hareket beklediğimiz için bu minvalde pozisyonlanma, hisse senetlerinde ise temkinli bir pozisyonlanma planlıyoruz.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

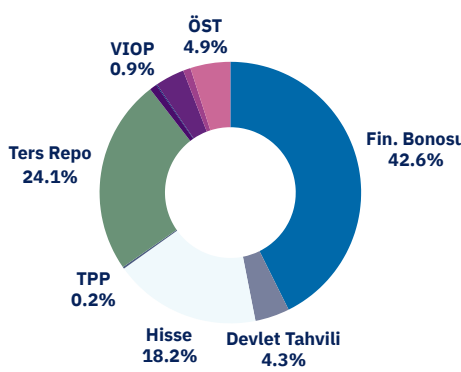


## Fon Detay

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 açısında bir yönetim kısıtlaması yoktur.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

128 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

62

Pazar Payı

%0.01

Yönetim Ücreti

Yıllık %3,5

Performans Ücreti: Yok

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)

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

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 2.5.2025

| Yıl/ Ay | 01   | 02   | 03   | 04   | 05 | 06   | 07   | 08   | 09   | 10   | 11   | 12   | YBB   |
|---------|------|------|------|------|----|------|------|------|------|------|------|------|-------|
| 2025    | 3.39 | 1.76 | 4.24 | 1.72 |    |      |      |      |      |      |      |      | 11.57 |
| 2024    | -    | -    | -    | -    | -  | 3.05 | 2.98 | 3.78 | 2.69 | 1.39 | 3.79 | 2.79 | -     |
| 2023    | -    | -    | -    | -    | -  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -     |
| 2022    | -    | -    | -    | -    | -  | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -    | -     |

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığını 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