

MAYIS 2025

Fon
Aylık Getiri

%0.1

Karşılaştırma
Ölçütü
Aylık Getiri

% -1.6

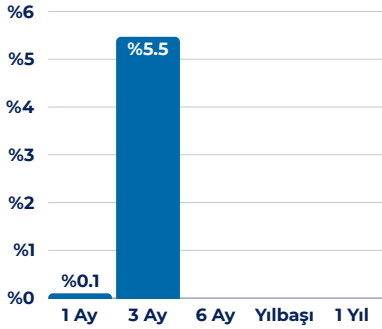
TMS

Portföy Yöneticisi Görüşü

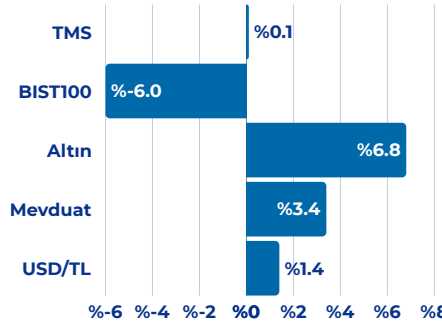
TMS fonumuz, Nisan ayında yatırımcılarına %0.1 oranında getiri sundu. Aynı dönemde BIST100 endeksinin getirisi % -6 seviyesindeydi. Maraton Serbest Fon, kuruluş felsefesi itibarıyla, uzun erimli değer yatırımı prensiplerini benimsemiş, gerçek işletme değerinin altında işlem gören şirketlere hangi ülkede olursa olsun ulaşma ve yatırım yapma girişiminde olacak bir fon hüviyetinde ortaya çıkmıştır. Nisan sonu itibarıyla %50 net Türkiye Hisse Senedi, %10 net yabancı hisse senedi pozisyonu bulunmaktadır. Kalan oran, aktif olarak TL faiz ve yurtdışı türev araç fırsatlarında değerlendirilmektedir. Maraton Serbest Fon'un yatırım stratejisi, değer yatırımı prensiplerine bağlı olsa da fon özellikle Nisan ayında çokça şahit olduğumuz bölgesel sistematik riskleri, varlık konsantrasyonunu sadece Türkiye'ye bağlı tutmayarak bertaraf etmeye çalışmaktadır ve aynı zamanda aktif hisse oranı değişimleriyle piyasa zamanlaması da yapma gayreti içerisinde bir anlayışla yönetilmektedir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



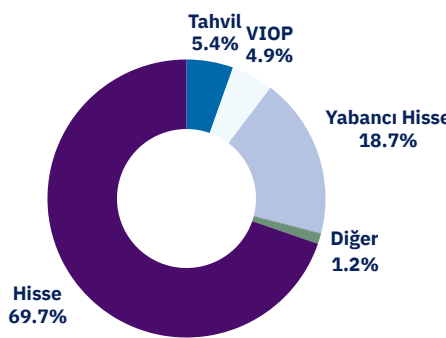
Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

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

Varlık Dağılımı



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	-	-0.76	6.18	0.10									14.93
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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