

NİSAN 2025

Fon
Aylık Getiri

%1.9

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%4.8

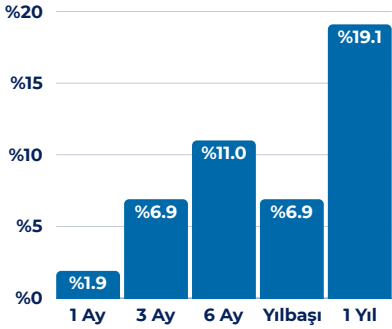
TCC

Portföy Yöneticisi Görüşü

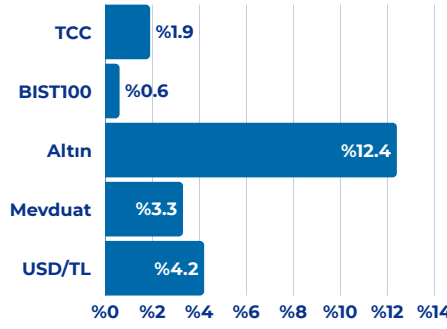
TCC fonumuz, Mart ayında yatırımcılarına USD bazlı %1.9 getiri sundu. Aynı dönemde benchmark %0.15 artış sağlarken, Eurobond getirileri %0.9 bandında seyredirken S&P500 getirisi %5.75 bandında gerçekleşti, Fonumuz, ocak ayı itibarıyla içerisinde bulundurduğu yabancı hisse senedi ve Eurobond varlıklarının seçiminde ve alokasyonunda strateji değişikliğine gitmiştir. Geçtiğimiz yılda S&P'ye daha benzer ilerleyen portföy yapısı, bölgesel ve sektörel anlamda Avrupa hisse senetlerinin de portföydeki ağırlığının artışıyla daha ayrıştırmış bir yapıya sahip olmuştur. Aynı zamanda sabit getirili tarafta, sadece eurobondlar üzerinden yönetilen bir anlayış varken yeni stratejiyle likiditeyi de gözetken, Eurobondların yanına USD mevduat, ABD hazine bonosu gibi çeşitli kıymetler de fon portföyüne eklenmiştir. Mart ayında S&P'de tarife endişeleri kaynaklı bir volatilité görmeye devam ettik, ABD başkanı Donald Trump 2 Nisan'da bazı ürünler istisna olmak üzere tüm ülkelere %10, ticaret dengesinde ciddi açık verdiği belli başlı ülkelere ise %50'ye varan oranlarda ek gümrük tarifeleri uygulayacağı karara imza attı. Çin teknoloji senetleri endeksi %25, Nasdaq Teknoloji endeksi %19 ve S&P 500 endeksi %14 düştü. Bu süre zarfında hisse senedi oranımızı %40-45 bandına korumaya devam ettik. Yeni stratejiyle beraber hedefimiz, müşterilere OECD ülkeleri nezdinde temel analizle seçilmiş, büyüme potansiyeline sahip şirketler nezdinde bir maruziyet yaratarak, aynı zamanda sabit getirili taraftaki kasımızı da kullanarak dengeli bir riske dayalı getiri sunmak olacaktır.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)



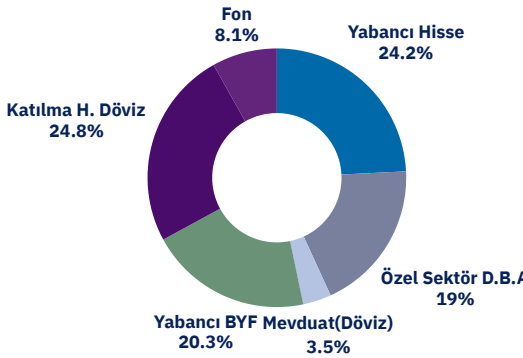
*Fon payları TL ve USD olarak alınabilmektedir. Dökümandaki getiriler TL cinsindendir

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 Toplam Değer

436.0 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

31

Pazar Payı

%0.02

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.5

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+3 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 30 Haziran ve 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST KYD 1 Aylık USD Mevduat Endeksi x 1.2

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Kuruluş Tarihi

27/09/2011

Satış Kanalları

Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Aylık Performans Tablosu (%,USD)

Kaynak: TEFAS 2.4.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	1.8	0.06	-1.88										-0.11
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

İ Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satım tavsiye veya yatırım danışmanlığınıninletilmesini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızın sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz