

Fon
Aylık Getiri

% -0.8

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.7

TCD

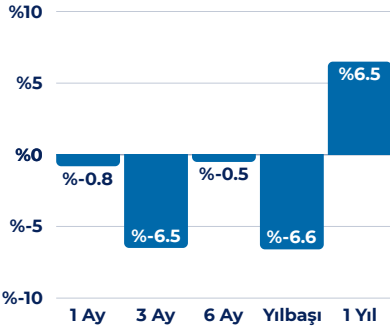
Portföy Yöneticisi Görüşü

Tacirler Portföy Değişken Fonu (TCD), Mart ayını %0.8 kayıp ile tamamladı. Aynı dönemde BIST 100 getiri endeksi %0.6 artış kaydetti. Dönem başında yurtiçi ve yurtdışı toplamda %84.5 olan hisse ağırlığımız, dönem sonunda %82.6 düzeyine indi. Yurtdışı hisse yatırımları satılarak %1 gibi ihmal edilebilir bir seviyeye geriledi.

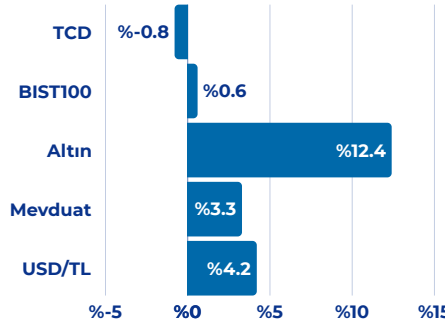
Belirsizlik fazlasıyla yoğun olmakla beraber piyasaların aşırı satılmış olması sebebiyle fon riskli varlıklarının oranını düşürmeyecek. Ancak hisse portföyü dağılımı gözden geçirilecek. Fon, faiz indiriminin ötelenmesi ihtimali yükseldiği için bankacılık ve gayrimenkul gibi faiz indirimine duyarlı sektörlerde pozisyonlar azaltıp, karşılığında gümrük tarifelerinden rakiplerine nazaran daha az etkilenecek, orta uzun vadede güvenlik ve savunma harcamalarından nemalanacak şirketlere yatırım yapacak.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

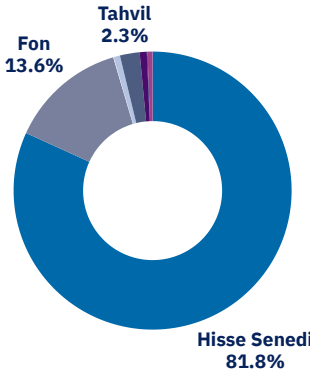


Fon Detay

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 2.4.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	-1.59	-4.27	-0.81										-6.55
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 danışmanlığının taahhüdünü 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.