

NİSAN 2025

Fon
Aylık Getiri

%4.2

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.3

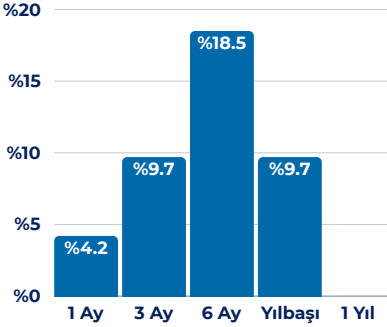
TCH

Portföy Yöneticisi Görüşü

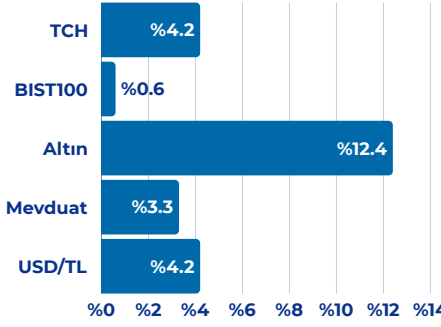
Çoklu varlık stratejisi çerçevesinde yönetilen TAC Serbest fonunda, geride bıraktığımız dönem içerisinde hisse senedi piyasalarında aktif olarak işlemler yaparak ağırlık azaltmış, kur atağı başlamadan VIOP'ta kaldıraçlı döviz pozisyonu açarak kur riskimizi hedge etmiştik. Bununla birlikte değerli metallerde alınan pozisyonlar piyasaların dalgalı seyrettiği günlerde portföyümüze getiri anlamında destek oldu. 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)

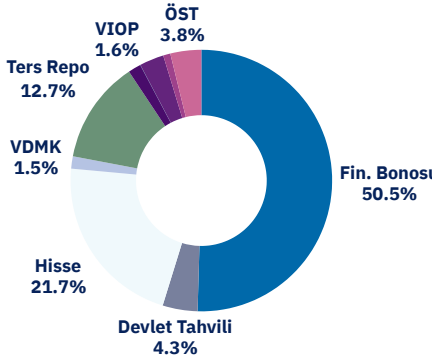


Fon Detay

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 Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 2.4.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	3.39	1.76	4.24										9.68
2024	-	-	-	-	-	3.05	2.98	3.78	2.69	1.39	3.79	2.79	-
2023	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2022	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

İ 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