

NİSAN 2025

Fon  
Aylık Getiri

%1.7

Karşılaştırma  
Ölçütü  
Aylık Getiri

% -0.6

TTL

## Portföy Yöneticisi Görüşü

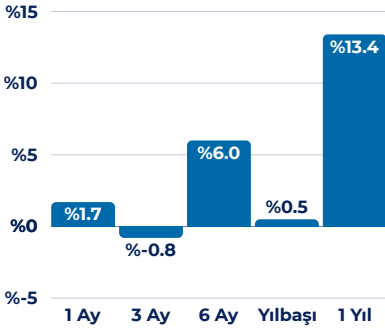
Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fonu (TTL), Mart ayında %1.7 getiri sağladı. Aynı dönemde BIST 100 getiri endeksindeki artış %0.6 oldu.

Fonun hisse portföyü Türkiye'nin halihazırdaki makro hikayesinden faydalanacak "blue chip" şirketler ile büyüme potansiyeli ortalamanın üzerinde yüksek küçük orta ölçekli şirketlerden oluşan dengeli bir portföy kurmak üzerine oluşturulmuştur. Fon ayrıca piyasa şartlarına göre çeşitli daha düşük riskli varlık sınıflarında farklı oranlarda pozisyon alabilmektedir. Bu bağlamda fonun dönem başında %93 olan hisse ağırlığı, yükselen kur, faiz ve artan politik riskler sebebiyle sebebiyle dönem sonunda %83 düzeyine inmiştir.

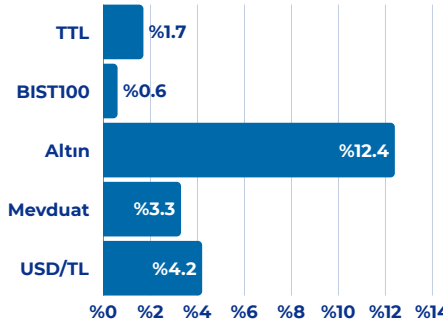
Fon Nisan ayında faiz indiriminin ötelenmesi ihtimali yükseldiği için bankacılık ve gayrimenkul gibi faiz indirimine duyarlı sektörlerde pozisyonlar azaltıp, karşılığında gümrük tarifelerinden rakiplerine nazaran daha az etkilenecek, orta uzun vadede güvenlik ve savunma harcamalarından nemalanacak şirketlere yatırım yapacaktır. Ayrıca kendi büyüme hikayesi olan, yatırım sürecini tamamlamış ya da tamamlamak üzere olan küçük orta ölçekli şirketleri taşımaya devam edecektir.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

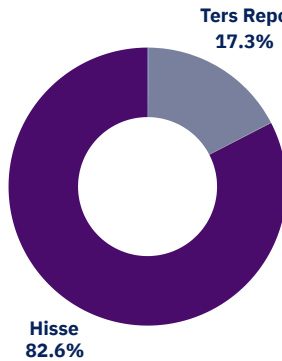


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amacıyla, ağırlıklı olarak, genel ekonominin üzerinde büyüme potansiyeline sahip olan ve aynı zamanda temel analiz yöntemlerine göre ucuz olan yurtiçi ve yurtdışı ortaklık paylarına yatırım yapmaktır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, varlık alokasyonu bazlı tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir.

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    | 2.12   | -3.24 | 1.74  |       |      |       |       |       |      |       |       |       | 0.53   |
| 2024    | 111.69 | 3.4   | 3.6   | 3.83  | 3.01 | 2.90  | 0.57  | -5.73 | 0.36 | -9.66 | 12.86 | 5.01  | 154.23 |
| 2023    | -12.89 | 3.00  | -8.52 | -4.50 | 3.01 | 28.53 | 17.96 | 16.36 | 5.42 | -2.06 | 5.42  | 0.01  | 55.06  |
| 2022    | 5.93   | -4.16 | 13.01 | 10.50 | 8.37 | -4.55 | 9.17  | 15.26 | 6.19 | 2.99  | 21.49 | 15.44 | 153.12 |

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.