

TEMMUZ 2025

Fon
Aylık Getiri

%3.6

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.8

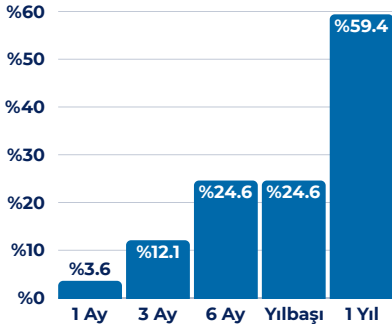
TCB

Portföy Yöneticisi Görüşü

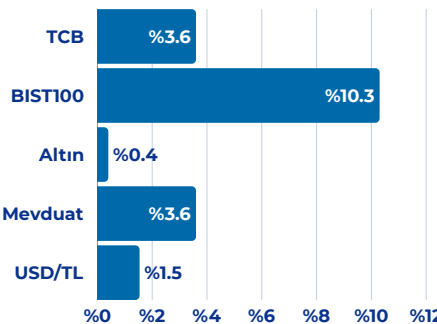
Kısa vadeli para politikası; piyasa beklentilerinin de altında gerçekleşen Haziran enflasyon verisiyle gevşemeye başlayacağı günü ipe çekiyor. 24 Temmuz'daki PPK toplantısındaki indirim beklentileri temmuz ayının fiyatlamalarında önemli rol oynarken Türk lirasının gecelik fiyatını etkileyen en kritik unsur Merkez Bankası'nın döviz alım işlemleri sebebiyle piyasaya verdiği TRY likiditesinin miktarı ve bu miktarın faizleri aşağı yönlü baskılaması. Merkez rezerv biriktirme yönündeki aksiyonlarına devam eder ve piyasada oluşan likiditeyi sterilize etmezse faizlerin PPK toplantısından da evvel geri çekilebilir. Değişken tahvillere gelen talep kısa vadeli fonlarda getiriye destekleyen bir unsur olsa da fon yatırımcıları geçtiğimiz aya nazaran daha düşük günlük getiriler görmeye başlayabilir. Bu ayı sabit getirili ihraçlarda pozisyon alarak ve hazine bonosundaki pozisyonumuz kapatarak geçireceğiz. Yeni ayda politik tansiyona göre daha ucuz TL görmemiz oldukça olası.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

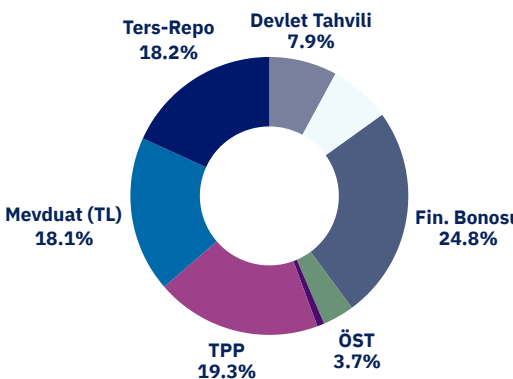


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Nakit varlıkların kısa vadeli yönetim aracı olarak kullanılabilen fon, portföyün tamamı devamlı olarak, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır. Yatırımcılarına TL bazında istikrarlı bir getiri sağlamak ve belirtilen karşılaştırma ölçütünden daha iyi bir performans sunmayı amaçlamaktadır. Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 3-6 aydır.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

1,301.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

6302

Pazar Payı

%0.2

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.25

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+0 / Satım T+0

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST-KYD Repo Brüt End.

%10 BIST TLREF Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Düşük (1/7)

Fon Kuruluş Tarihi

09.03.2005

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.7.2025

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	4.14	3.29	3.31	3.91	4.13	3.65							24.61
2024	3.45	3.43	3.96	4.14	4.28	3.46	4.40	4.34	3.94	4.15	4.16	4.13	59.85
2023	1.01	0.86	1.02	1.09	1.25	2.15	2.31	2.23	2.76	2.93	3.10	3.53	27.08
2022	1.28	1.04	1.23	1.33	1.12	1.23	1.36	1.26	1.15	1.02	0.98	1.0	14.93

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