

TEMMUZ 2025

Fon
Aylık Getiri

%7.0

Karşılaştırma
Ölçütü
Aylık Getiri

%8.8

TTL

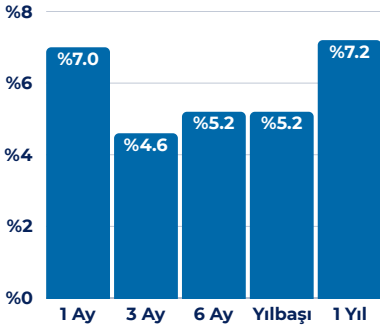
Portföy Yöneticisi Görüşü

TTL, ayı %7,0 getiri ile tamamladı. Aynı dönemde BIST 100 getiri endeksi %10,6 yükseldi. Performans farkı fonun bu ay %27 getiri kaydeden bankacılık sektöründeki ağırlığının endeksin ağırlığı altında olması, buna karşılık sanayi ve hizmet sektörü endekslerinin sırasıyla %5,1 ve %5,3 getirmesiyle açıklanabilir. Fon dönem başında %88 olan hisse ağırlığını olumlu beklentilerin güçlenmesi sebebiyle aynı seviyede tutmaya devam etmiştir. 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.

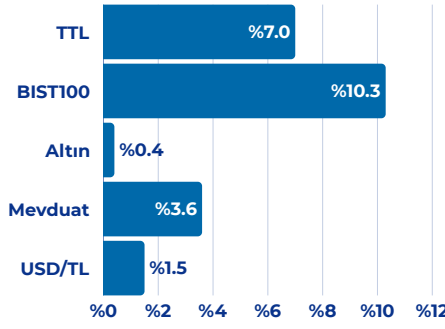
Mayıs ayının ardından haziran ayı enflasyon rakamının da düşük gelmesi ile başlaması muhtemel faiz indirim döngüsünün hisse senedi fiyatlarını olumlu etkileyeceğine dair beklentiler güçlenecektir. Bu sebeple fon halihazırdaki hisse ağırlığını koruyacaktır. Ayrıca fon, bu beklentilerin banka hisselerine büyük ölçüde yansımaları sebebiyle bu sektördeki ağırlığını azaltacaktır. Fon, hisse portföyünün yarısını kendi büyüme hikayesi olan, yatırım sürecini tamamlamış ya da tamamlamak üzere olan küçük orta ölçekli şirketlerde tutmaya devam edecektir ve tercihlerinde faiz indirim döngüsünün pozitif etkisi belirli olacaktır.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

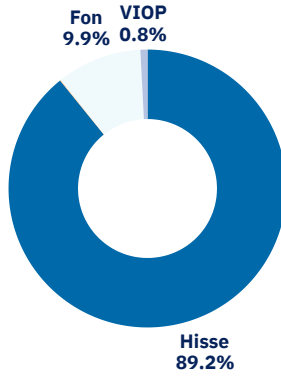


Fon Detay

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 1.7.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	2.12	-3.24	1.74	-4.00	1.90	6.97							5.21
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.