

EKİM 2024

Fon
Aylık Getiri

%2.8

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%3.0

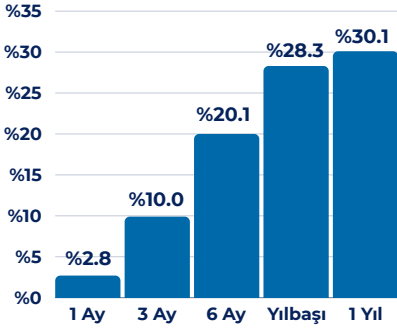
TPF

Portföy Yöneticisi Görüşü

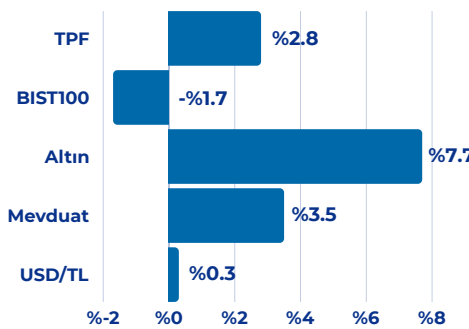
TÜFE gerçekleşmesinin TCMB'nin aylık tahmin çeyreklik ortalamasının üzerinde kalması faiz indirim kararının erteleneceği yönünde bir beklenti oluşturdu. Uzun vade devlet tahvillerinin bu beklenti paralelinde değer yitirdiklerini gözlemledik. Portföy ağırlığı devlet iç borçlanma senetlerinde olan borçlanma araçları fonları özellikle uzun vade pozisyonlarını azaltabilir, kısa vade tarafında pozisyon alabilirler. Kaldı ki geçtiğimiz ay bu şemsiyedeki fonların getiriden bağımsız olarak % 20' nin üzerinde büyüdüğünü ve oluşan tahvil talebinin özel sektörden ziyade kısa vadeli DİBS'lere kayacağını düşünüyoruz. TPF, portföy dağılımını koruyacak, kısa vadeli ÖST oranını bir miktar daha arttırmayı değerlendirecektir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

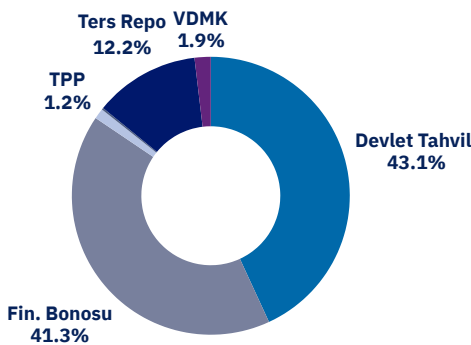


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon, yatırım stratejisi olarak borçlanma araçları fonu olup, fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır. Fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi konusunda bir sınırlaması olmayıp, piyasa faiz beklentisi ve makroekonomik göstergeler değerlendirilerek fon portföy dağılımı dinamik olarak belirlenir ve verim eğrisinin uygun görülen vadesinde konuşlandırılır.

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 1.10.2024

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2024	0.92	2.96	2.89	3.38	3.05	2.49	2.32	4.58	2.75				28.34
2023	1.39	1.11	-2.21	1.27	-0.74	5.13	5.92	-2.71	0.84	-3.16	2.29	2.3	11.55
2022	4.32	1.73	6.82	3.00	5.77	0.58	-0.21	4.23	0.59	0.95	3.54	1.9	38.43

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.