

OCAK 2025

Fon  
Aylık Getiri

%4.1

Karşılaştırma  
Ölçütü Aylık  
Getiri

%4.3

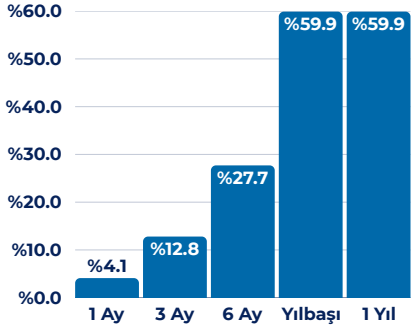
TCB

## Portföy Yöneticisi Görüşü

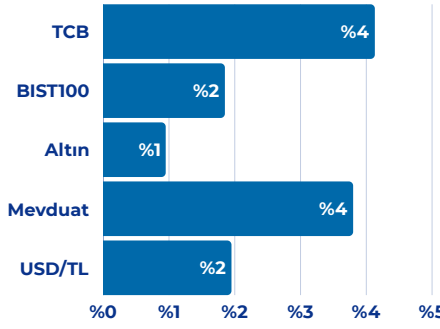
Yılın son PPK toplantısında ilk faiz adımı atıldı ve politika faizinde 250 bp indirime gidildi. Beklentilerin üzerinde gerçekleşen bu indirimle birlikte para piyasası fonlarının günlük getirileri aynı ölçüde geri çekilmeye başlamış oldu. Likit fonların bugünlerde en önemli enstrümanı repo ve bu ürün hem likit kalmak hem de yüksek getiri elde etmek açısından oldukça avantajlı. Ancak, faiz indirim döngüsü başladığında portföylerinde yüksek iç verimli uzun vadeli enstrüman olan fonlar veya akranlarından daha yüksek oranla para satışına kabil olan fonlar getiride ön plana çıkacaklar. Yılın ilk PPK toplantısında da benzer bir faiz indirim adımı beklediğimizin altını çizerek, fon portföyümüzü devlet iç borçlanma senetleri ile yüksek iç verimli enstrüman ağırlığı artırarak oluşturuyoruz.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

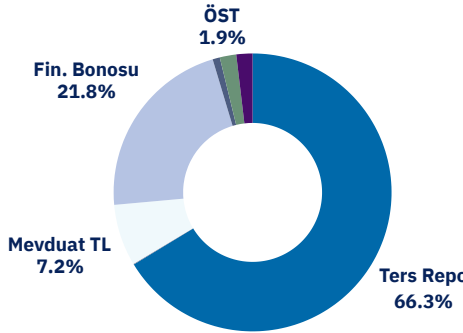


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Nakit varlıkların kısa vadeli yönetim aracı olarak kullanılabilen fonu, 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 Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 2.1.2025

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
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 tavsiyesi veya yatırım danışmanlığı niteliğini taşımamaktadır. Fonun portföy yapısı ve stratejisi önceden haber vermeden değiştirilebilir. Yatırım kararlarınızı sadece bu formdaki bilgilere dayanarak almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz.