

ŞUBAT 2025

Fon
Aylık Getiri

% -1.6

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

% 4.2

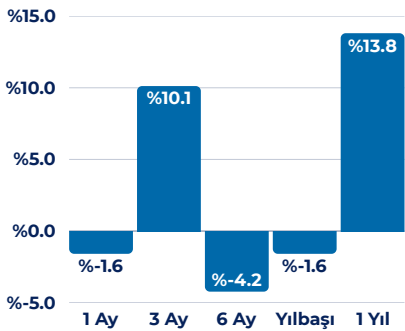
TCD

Portföy Yöneticisi Görüşü

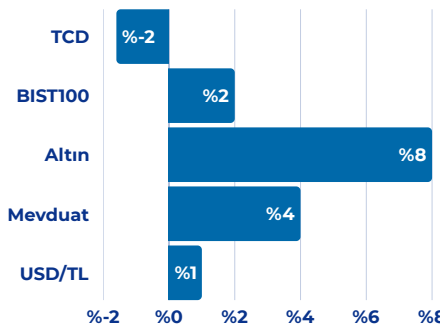
Dönem başında yurtiçi ve yurtdışı toplamda %83.8 olan hisse ağırlığımız, dönem sonunda %82.7 düzeyine yükseldi. Merkez Bankasının, %5'i aşan Ocak ayı manşet enflasyon rakamının ardından, yıl sonu enflasyon hedefini yukarı yönlü revize etmesi faiz indirimi beklentilerinde ötelemeye yol açtı. TCD fonu faiz indirim patikası hakkında daha net bir görüş oluşana dek hisse ağırlığını daha düşük seviyelerde tutacaktır. Şubat ayı enflasyonu ardından bu stratejisini tekrar gözden geçirecektir. Fon, portföyünde yüksek faiz, düşük kur politikasından faydalanacak şirketlerin yanı sıra hizmet ekonomisinde faaliyet gösteren şirketlere ağırlık verecektir. Hisse portföyünün bir kısmını ise hisse bazında risk parametrelerini gözetererek kendi büyüme hikayesi olan, yatırım sürecini tamamlamış ya da tamamlamak üzere olan küçük orta ölçekli şirketlerde değerlendirecektir.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

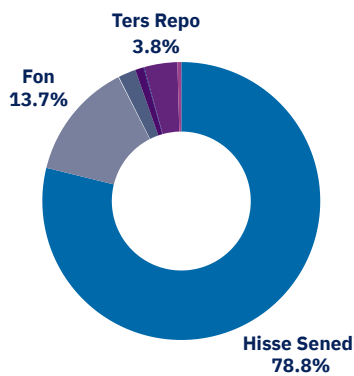


Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

TCD piyasaların sunduğu fırsatlardan yararlanarak, yatırımcılarına orta uzun vadede TL bazında yüksek getiri sunmayı hedeflemektedir. Toplam portföyüne %20 oranında yabancı yatırım araçları da dahil edilebilen fon, riskleri dengelemek ve/veya yatırım amacıyla, döviz, kıymetli madenler, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlemiş opsiyon sözleşmeleri, forward, swap, yapılandırılmış vadeli işlemler vb. yatırımları yapabilir. Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 6-12 aydır

Varlık Dağılımı



Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Kaynak: TEFAS 3.2.2025

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2025	-1.59												-1.59
2024	11.93	9.62	-7.09	9.05	-0.15	4.06	2.97	-7.75	-2.04	-3.76	8.62	3.02	29.44
2023	-11.79	3.40	-8.95	-4.04	4.42	14.13	29.65	16.94	6.71	-7.38	-1.54	-6.03	31.66
2022	7.41	-5.53	9.53	8.09	7.14	-2.00	9.19	19.43	5.53	17.26	36.17	15.61	220.4

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