

ŞUBAT 2025

Fon
Aylık Getiri

%4.1

Karşılaştırma
Ölçütü Aylık
Getiri

%5.1

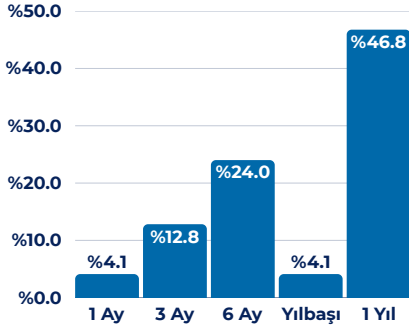
TPF

Portföy Yöneticisi Görüşü

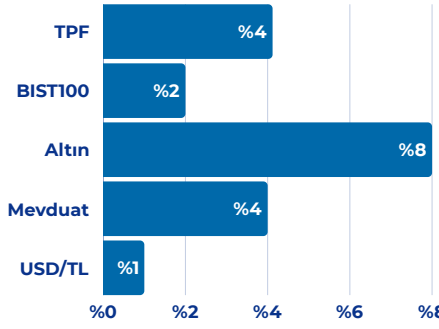
Ekonomi yönetiminin faiz indirimine devam etmesiyle canlanan tahvil-bono piyasası bu varlık sınıfına yatırım yapan yatırımcıları ay genelinde sevindirdi. Para piyasaları ve borçlanma araçları şemsiyesine giren yeni paralarla alınan bono-tahviller ana para kazancı sağlayarak bir çeşit döngü başlattılar. Bu furyanın sonu likit olmayan bir anda gelirse bu şemsiye fonları özellikle yüksek durasyona sahip olanlar değer yitirebilir yatırımcılarına kaybettirebilirler. TPF, verim eğrisinin kısa tarafı ağırlıklı olmak üzere portföyünü oluşturuyor ve 25-30% aralığında devlet tahvili stoğu bulunduruyor. Yatırımcısına negatif getirili gün yaşatmamak adına, yüksek özel sektör ağırlığı ve gecelik repo işlemleri önceliklendiriliyor.

Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler (Aylık)

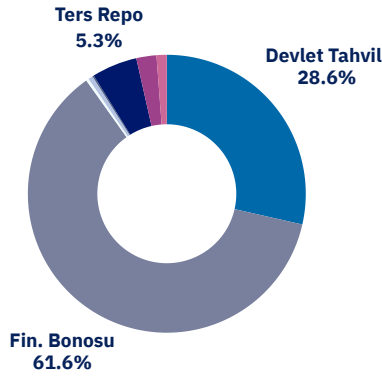


Fon Detay

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 Toplam Değer

94.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

612

Pazar Payı

%0.04

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.25

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %15

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%40 BIST-KYD DİBS Tüm TL End.

%40 BIST-KYD ÖSBA Sabit TL End.

%10 BIST-KYD Repo(Brüt) Endeksi

%10 BIST-KYD 1 Aylık Mevd. TL End.

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Fon Kuruluş Tarihi

18/11/2015

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

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	4.12												4.12
2024	0.92	2.96	2.89	3.38	3.05	2.49	2.32	4.58	2.75	2.29	4.56	3.63	42.25
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 almamanızı, öncesinde web sitemizi ziyaret etmenizi ve Tacirler Portföy Yönetimi ile temasa geçmenizi önemle tavsiye ederiz