

ARALIK 2023

AYLIK

FON

BÜLTENİ

TACİRLER  
PORTFÖY

# TACİRLER PORTFÖY HAKKINDA

2012 Yılında kurulan **Tacirler Portföy**, güçlü sermaye yapısına sahip olan ve kurulduğu 1991 yılından beri Sermaye Piyasalarındaki en köklü yatırım kuruluşlarından biri olan Tacirler Yatırım'ın iştirakidir.

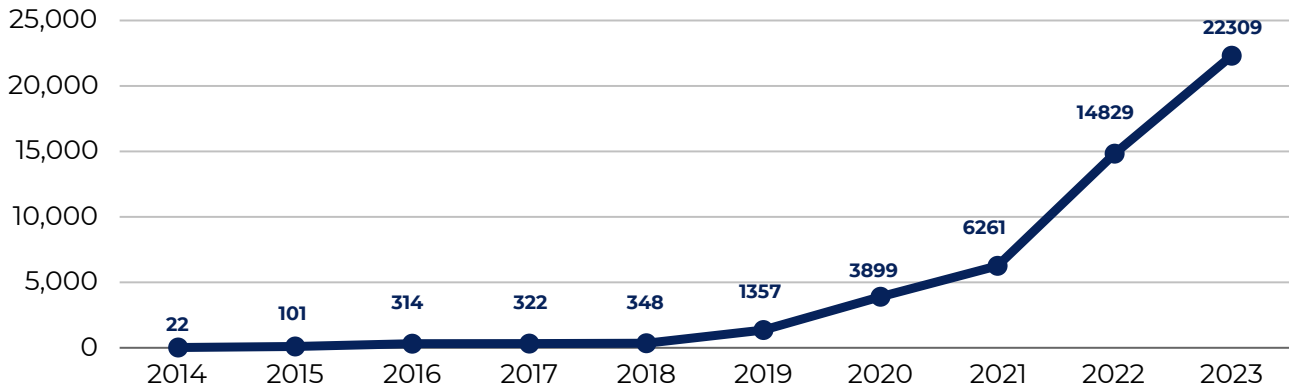
**Tacirler Portföy** 20 yılın üzerinde piyasa deneyimine sahip yönetici kadrosu ile Kurumsal ve bireysel nitelikli yatırımcılarıyla uzun vadeli, güvene dayalı, sürdürülebilir ilişkiler kurarak profesyonel portföy yönetimi hizmeti veren tam bağımsız geniş kapsamlı bir portföy yönetimi şirkettir. Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemesine tabi olan serbest, emeklilik, alternatif ve yatırım fonlarından oluşan ürün gamının yanı sıra terzi usulü özel portföy yönetimi ve özel fon kurulumu hizmetlerini nitelikli yatırımcılarına sağlamaktadır.

## YATIRIM FELSEFEMİZ

Tacirler Portföy'ün ortalama 20 yıl tecrübeli yatırım ekibi, periyodik yatırım komitesi toplantılarında yurtiçi ve yurtdışı gelişmeleri, bu gelişmelere bağlı beklentilerin etkileşimlerini inceleyip, birlikte karar alıp, aldığı kararları yönettiği yatırım fonları ve özel portföylere uygulamaktadır. Bu kararların ve uygulamaların uygunluğu uyum departmanınca kontrol edilir, portföylerde gerekli düzeltmeler yapılır.

Tacirler Portföy riske göre düzenlenmiş getirisi yüksek ve etkin portföy yönetimi hizmeti vermeyi hedeflemektedir. Bu hedefini gerçekleştirirken müşterileriyle uzun vadeli, güvene dayalı ilişkiyi ön planda tutmaktadır ve müşterilerinin ihtiyaçlarına uygun çözümleri sunmayı amaçlamaktadır.

## YÖNETİLEN VARLIK BÜYÜKLÜĞÜ (MİO TL)



## MAKRO EKONOMİK GELİŞMELER VE BEKLENTİLER

Global tarafta ABD 10 yıllık tahvillerde gördüğümüz gevşeme ile beraber pozitif fiyatlama ile başlayan Kasım ayı, yurt içi piyasada da CDS düşüşü ve 500 bps faiz artırımını ile beraber tahvil piyasasında özellikle ay sonuna doğru güçlü alımları ve tekrar yabancı ilgisini gördüğümüz bir dönem oldu.

Yurt içi hisse varlık sınıfında ise BIST-30 hisselerinin görece pozitif ayrıştığı, yurt içi hisse senedi fonlarından torba yasa, vergi değişikliği konusundaki haber akışları nedeniyle gerçekleşen yatırımcı çıkışlarının özellikle ayın son haftasında yabancı alımları ile dengelendiği bir ayı kapattık.

Ekim ayında \$310 seviyesini test edip \$260 bandına çekilen XU100'de Kasım ayının kapanışı \$275 seviyesinden gerçekleşti.

S&P görünüm değişikliği, yabancı aracı kurumlardan TL ve Bankacılık sektörüyle alakalı gelen raporların olumlu etkileriyle beraber Kasım ayında gerçekleşen küresel rallinin devam etmesi durumunda yabancı girişiyle olumlu geçen bir yıl sonu görebiliriz.

## FONLARIMIZ

### TEFAS'TA İŞLEM GÖREN FONLAR

Tacirler Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)  
Tacirler Portföy Değişken Fon  
Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Fonu  
Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

### SERBEST FONLAR

Tacirler Portföy Nar Serbest Fonu  
Tacirler Portföy Serbest (Döviz) Fon  
Tacirler Portföy Sirius Serbest Fonu  
Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest (TL) Fon  
Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon  
Tacirler Portföy Kartopu Serbest Fon  
Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon

### EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI

HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy Değişken EYF  
HDI Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Tacirler Portföy ESG  
Sürdürülebilirlik Fon Sepeti EYF

### GİRİŞİM SERMAYESİ YATIRIM FONLARI

Gelecek Etki Girişim Sermayesi Fonu

### ÖZEL FONLAR

Real Capital Serbest Özel Fon  
Odeabank Serbest Özel Fon  
Tacirler Portföy BDR Serbest Özel Fonu  
Tacirler Portföy KG Serbest Özel Fon  
Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon

### ÖZEL PORTFÖY YÖNETİMİ

Mevduat Modeli  
Döviz Modeli  
Mutlak Getiri Modeli  
Hisse Modeli  
Kişiyeye Özel Model

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%3.1

KYD Mevduat  
Aylık Getiri

%3.0

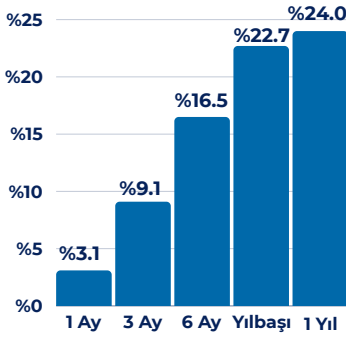
TCB

## Portföy Yöneticisi Görüşü

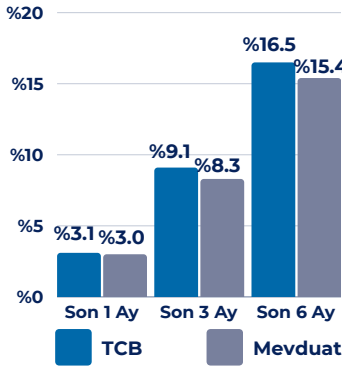
Aralık ayında Fon portföy yapısını ağırlıklı olarak mevduat, Borsa para piyasası ve ÖST şeklinde oluşturmaya devam edeceğiz. Son faiz arttırımıyla birlikte yukarıya giden Mevduat ve ÖST faizleri fonun getirisine ciddi katkı sağlayacaktır. TCMB'nin sıkılaştırıcı para politikası tutumu devam ettiği sürece, bu ay içerisinde portföy dağılımında değişiklik öngörmüyoruz.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

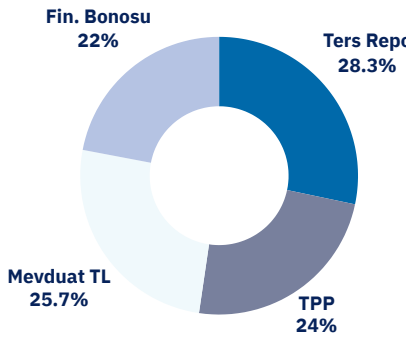


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Nakit varlıkların kısa vadeli yönetim aracı olarak kullanılabilen fon, 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 Toplam Değer  
357.5 Milyon TLFon Yatırımcı Adedi  
1481Pazar Payı  
%0.3Yönetim Ücreti  
Yıllık %0.25  
Performans Ücreti: YokAlım ve Satım Valör  
Alım T+0 / Satım T+0Vergi (Stopaj)  
Gerçek Kişi %0  
Tüzel Kişi %0Fon Karşılaştırma Ölçütü  
%90 BIST-KYD Repo Brüt End.  
%10 BIST TLREF EndeksiFon Risk Seviyesi  
Düşük (2/7)Fon Kuruluş Tarihi  
09.03.2005Satış Kanalları  
Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı KurumlarSaklamacı Kuruluş  
T.İş Bankası

## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	1.01	0.86	1.02	1.09	1.25	2.15	2.31	2.23	2.76	2.93	3.10	-	22.74
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 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.

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

-%1.5

KYD Mevduat  
Aylık Getiri

%3.0

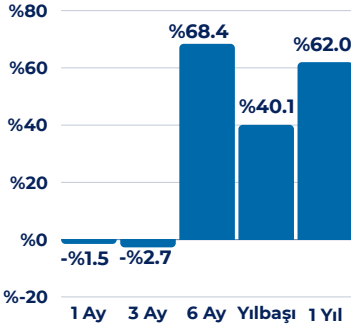
TCD

## Portföy Yöneticisi Görüşü

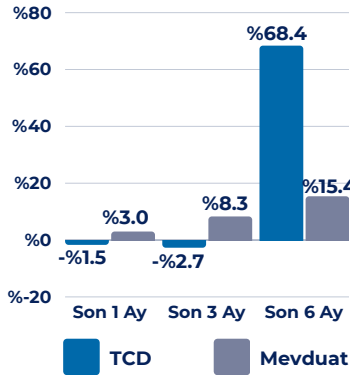
Kasım ayında TCD fonda %1.5 oranında düşüş gerçekleşti. Böylelikle fonun TL bazında yıl başından bu yana getirisi %40.1 seviyesine geldi. Ay başında %85'e kadar yükselen TR hisse oranı Kasım kapanışı itibariyle %77 seviyesine indi. Bu seviye değişikliğinden sağlanan nakitle Kasım ayında fonda devlet tahvillerinde %5'lik pozisyon oluşturuldu. Yabancı hisse ağırlığı da %5 seviyesinden %7 bandına geldi.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

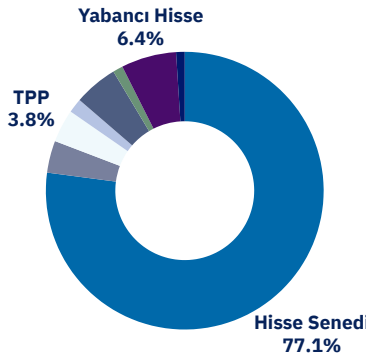


## Fon Detay

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 Toplam Değer

2,787.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

37244

Pazar Payı

%7.1

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.0

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10 (1 yıl tutulursa %0)

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi\*1.1

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

16/09/1997

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	-11.79	3.40	-8.95	-4.04	4.42	14.13	29.65	16.94	6.71	-7.38	-1.54		40.11
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/satıma tavsiye veya yatırım danışmanlığınıninitaliğini 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

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

**-%1.7**

BIST100  
Aylık Getiri

**%5.8**

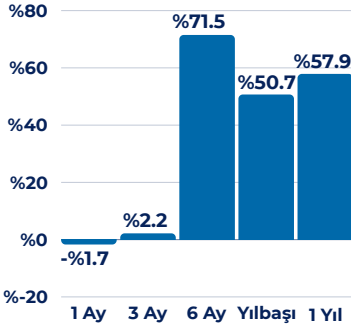
# TKF

## Portföy Yöneticisi Görüşü

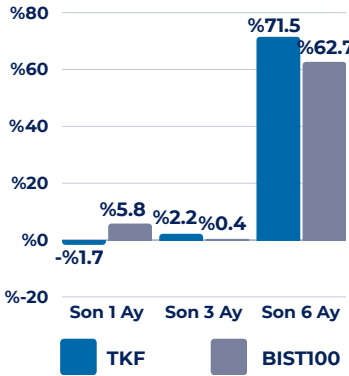
Kasım ayında TKF fonda %1.7 oranında düşüş gerçekleşti. Böylelikle fonun TL bazında yıl başından bu yana getirisi %50 bandında artış sağladı. Fonun ay başında %86 olan TL hisse senedi ağırlığı ay sonuyla birlikte %93 seviyesine gelmiştir. XU100 özelinde zayıflığın devam etmesi durumunda fondaki hisse senedi oranını arttırmaya, beklentimizin bulunduğu hisse senetlerinde uzun vadeli pozisyonlarımızı sürdürmeye devam edeceğiz.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

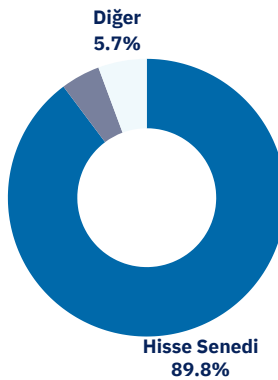


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

TKF yüksek temettü verimi, uzun vadede yüksek getiri ve BIST100'den daha iyi performans sunma potansiyeli taşıyan fon arayışı içindeki, hisse senedi piyasalarının koşullarına hakim, risk alabilen, uzun vadeli yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyünün en az %80'i, daimi surette BIST'e kote hisse senetlerinden oluşmakta olup, sistematik riski minimize etmek için, stratejik varlık dağılımı fon içinde aktif olarak yapılmaktadır. Yatırımcılar için tavsiye edilen yatırım süresi 12 aydır.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

1,377.1 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

9782

Pazar Payı

%1.5

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.92

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+2

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%90 BIST100 Endeksi

%10 BIST-KYD O/N Repo Brüt End.

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

10/03/1997

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	-12.3	15.49	-13.24	-7.30	7.93	16.82	26.81	13.20	12.24	-7.31	-1.72		50.7
2022	4.14	-5.81	16.05	11.38	4.25	-2.52	9.64	17.42	6.59	17.75	14.76	4.75	150.3

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma 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.

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%2.3

Mevduat  
Aylık Getiri

%3.0

TPF

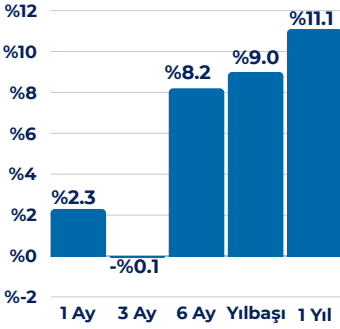
## Portföy Yöneticisi Görüşü

TCMB'nin son faiz arttırımıyla birlikte yapmış olduğu açıklamalar sürecin sonuna yaklaşıldığını işaret ettiği için özellikle 5 ve 10 yıllık tahvillere piyasadan alım gelmeye başladı. TCMB'nin, enflasyonun seyri konusunda daha net bir tutum ortaya koyması, yabancı yatırımcıların giriş yapabileceği beklentisini arttırdı.

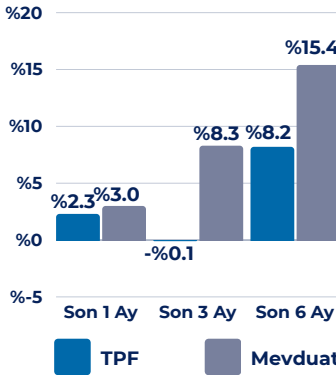
Aralık ayında özellikle 5 ve 10 yıl vadeli tahvil faizlerinde düşüş bekliyoruz. Bu nedenle fonun portföy yapısının orta ve uzun vadeli tahvil ile ÖST ağırlıklı olmasının fon getirisini yukarıya taşımasını bekliyoruz.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

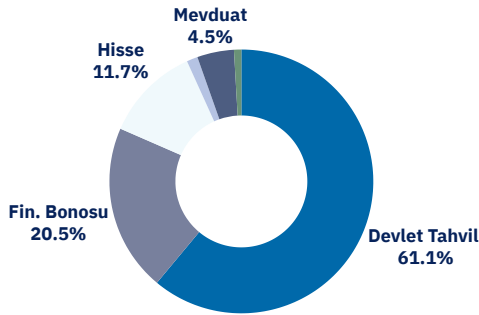


## Fon Detay

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

125.9 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

595

Pazar Payı

%0.2

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.25

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

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

Orta (4/7)

Fon Kuruluş Tarihi

18/11/2015

Satış Kanalları

Tefas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	1.39	1.11	-2.21	1.27	-0.74	5.13	5.92	-2.71	0.84	-3.16	2.29	-	9.04
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/satıma 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



KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%8.9

USD/TL  
Aylık Getiri

%2.1

TCC

## Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%8.9

Kategori Fonları  
Getiri Sırası

8/407

Yatırımcı Adet  
Artışı

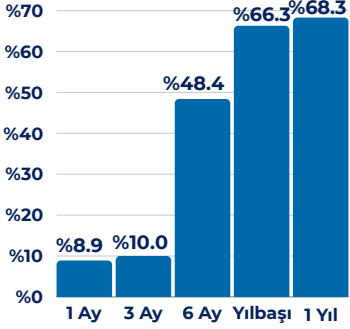
%0

Net  
Büyüme (Mio TL)

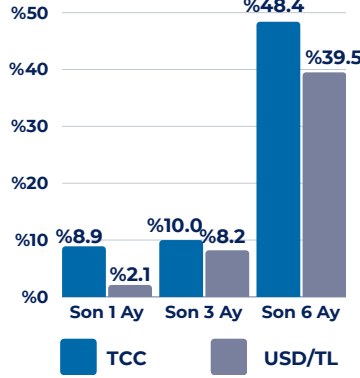
0

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

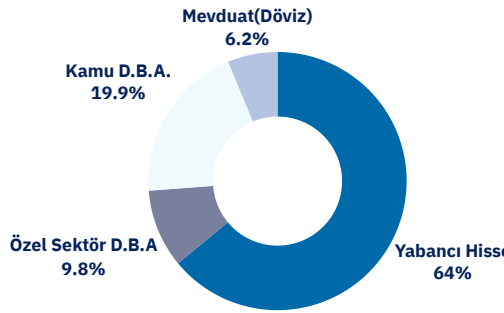


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

TCC, olumlu ya da olumsuz her türlü piyasa koşulunda, uzun vadeli mutlak getiriyi global bazda hisse senedi, faiz ve emtianın içinde olduğu birçok farklı varlık sınıfında aktif varlık alokasyonu yaparak sağlamayı amaçlar. Taktiksel varlık dağılımı yaklaşımı sayesinde, fon sadece yükselen piyasalarda değil olumsuz piyasa koşullarında da yatırımcıların varlıklarını korumayı ve bu ortamlarda sermaye kazancı sağlamaya çalışmaktadır

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

360.4 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

41

Pazar Payı

%0.04

Yönetim Ücreti

Yıllık %1.25

Performans Ücreti: Var - %20

Alım ve Satım Valör

Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+3 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 30 Haziran ve 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST KYD 1 Aylık USD Mevduat Endeksi x 1.2

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Kuruluş Tarihi

27/09/2011

Satış Kanalları

Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	1.03	0.42	0.73	2.33	7.17	28.74	8.61	-3.52	-0.95	1.99	8.89		66.30
2022	8.50	2.38	8.57	0.78	8.10	-1.02	7.26	5.56	3.69	2.97	3.73	1.19	64.98

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma tavsiye veya yatırım danışmanlığını taşıyamamaktadır. 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

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%3.1

KYD Mevduat  
Aylık Getiri

%3.0

TCI

## Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%3.1

Kategori Fonları  
Getiri Sırası

14/21

Yatırımcı Adet  
Artışı

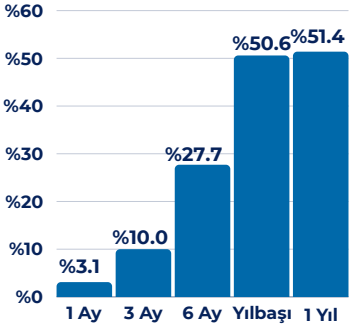
0

Net  
Büyüme (Mio TL)

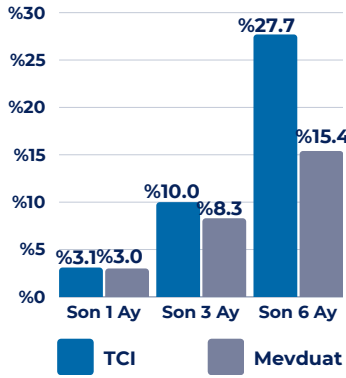
0

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

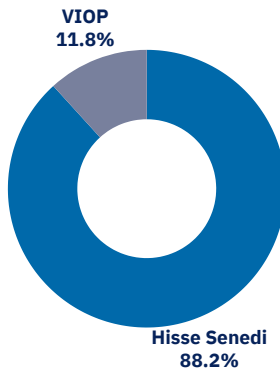


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon, vadeli mevduatı tercih eden yatırımcılara, mevduatın sunduğundan daha yüksek ve istikrarlı bir getiriyi, düşük volatilité ile sunma ve kuvvetli bir alternatif olmak amacındadır. Yönetim felsefesine uygun enstrüman ve pozisyon limitleri dahilinde, piyasalarda oluşan fiyat uyumsuzluklarında ilgili enstrümanlarda, eşanlı uzun ve kısa pozisyonlar olarak getiri maksimizasyonunu sağlamaya çalışır. Alınan uzun pozisyonun karşılığında, alınacak kısa pozisyon seçilirken, piyasa kaynaklı riskleri minimumda tutmaya çalışır.

Varlık Dağılımı



## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	5.27	0.59	3.15	1.28	6.66	9.92	2.68	2.83	2.84	3.77	3.08		50.63
2022	1.87	2.77	2.21	1.97	1.63	5.22	2.39	2.92	5.48	2.79	2.51	0.53	37.36

Fon Toplam Değer

548.8 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

15

Pazar Payı

%0.06

Yönetim Ücreti

Yıllık %3.0

Performans Ücreti: Var - %25

Alım ve Satım Valör

Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+2 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 30 Haziran ve 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 BIST KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi x 1.05

Fon Risk Seviyesi

Düşük (3/7)

Fon Kuruluş Tarihi

16.05.2019

Satış Kanalları

Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma tavsiye veya yatırım danışmanlığını temsil etmemektedir. 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

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%4.5

BIST100  
Aylık Getiri

%5.8

TCS

## Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%4.5

Kategori Fonları  
Getiri Sırası

346/879

Yatırımcı Adet  
Artışı

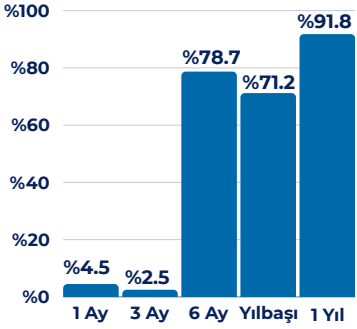
0

Net  
Büyüme (Mio TL)

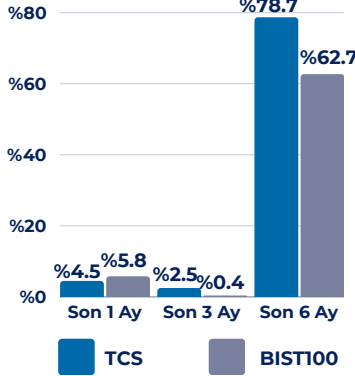
0

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

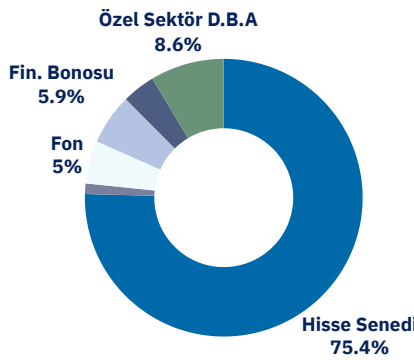


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon portföy değerinin sürekli olarak en az %51'ini, en fazla %80'ini BİST'te işlem gören ortaklık paylarına yatırır. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla, döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, eurobond, forward, yapılandırılmış yatırım araçları, swap, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir.

Varlık Dağılımı



## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	-9.29	2.29	-0.91	-2.44	6.78	17.30	26.15	17.78	6.98	-8.22	4.45		71.19
2022	6.53	-5.77	13.57	14.13	7.82	-0.14	6.44	17.25	-0.61	26.56	18.67	12.05	192.47

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma tavsiye veya yatırım danışmanlığını temsil etmemektedir. 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.

Fon Toplam Değer  
602.6 Milyon TLFon Yatırımcı Adedi  
50Pazar Payı  
%0.06Yönetim Ücreti  
Yıllık %2.0

Performans Ücreti: Var - %20

Alım ve Satım Valör

Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+2 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 30 Haziran ve 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutan %0)  
Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%51 BIST100 Getiri Endeksi  
%49 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL En.

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

16.05.2019

Satış Kanalları

Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

-%1.8

BIST100  
Aylık Getiri

%5.8

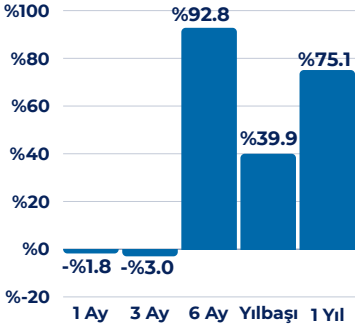
TNS

## Portföy Yöneticisi Görüşü

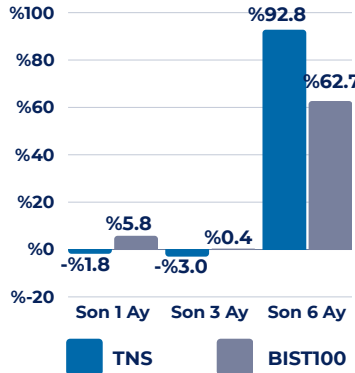
Aralık ayında Fon portföy yapısını ağırlıklı olarak mevduat, Borsa para piyasası ve ÖST şeklinde oluşturmaya devam edeceğiz. Son faiz arttırımıyla birlikte yukarıya giden Mevduat ve ÖST faizleri fonun getirisine ciddi katkı sağlayacaktır. TCMB'nin sıkılaştırıcı para politikası tutumu devam ettiği sürece, bu ay içerisinde portföy dağılımında değişiklik öngörmüyoruz.

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

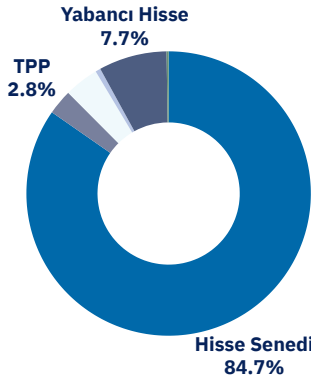


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon'un yatırım stratejisi, sermaye kazancı sağlamak amacıyla ekonominin genelinin üzerinde büyüme potansiyeline sahip olan ve aynı zamanda temel analiz yöntemlerine göre ucuz olduğu düşünülen yurt içi ve yurt dışı ortaklık paylarına yatırım yapmaktır. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlanması hedeflenmekte olup, varlık alokasyonu bazlı, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Fon, portföy değerinin en az %51'i oranında yurt içi ortaklık paylarına yatırım yapacaktır.

Varlık Dağılımı



Fon Toplam Değer

893.3 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

74

Pazar Payı

%0.09

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.5

Performans Ücreti: Var - %20

Alım ve Satım Valör

Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+2 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 30 Haziran ve 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutan %0)

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%51 BIST100 Getiri Endeksi

%49 BISTKYD 1 Aylık Mevduat TL

Endeksi x 1.1

Fon Risk Seviyesi

Çok Yüksek (7/7)

Fon Kuruluş Tarihi

15.04.2021

Satış Kanalları

Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

Saklamacı Kuruluş

T.İş Bankası

## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	-16.13	-0.87	-11.81	-4.83	3.94	16.76	34.31	26.72	10.03	-10.16	-1.84		39.88
2022	11.38	-7.67	11.16	14.27	7.29	-2.31	9.46	19.14	5.44	19.43	48.82	25.19	318.87

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma 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

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%3.6

KYD Mevduat  
Aylık Getiri

%3.0

TTV

## Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%3.6

Kategori Fonları  
Getiri Sırası

8/21

Yatırımcı Adet  
Artışı

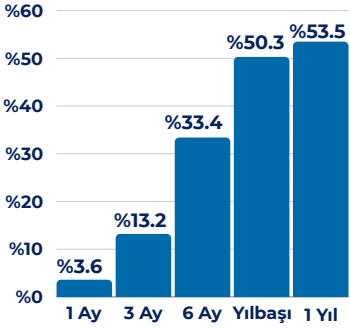
1

Net  
Büyüme (Mio TL)

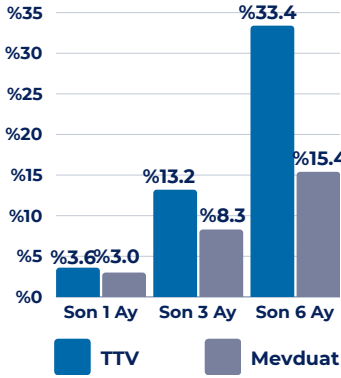
2.8

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

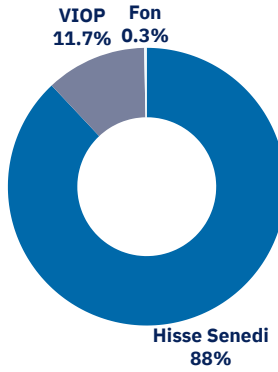


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon, vadeli mevduatı tercih eden yatırımcılara, düşük volatilité ile mevduatın sunduğundan daha yüksek getiri sağlamayı amaçlamaktadır. İstatistiksel arbitraj ile minimum riskle getiri yaratırken, riskli stratejilere yaptığı yatırımlarla getirisini maksimize etmeye çalışır. Farklı frekanslardaki stratejiler algoritmalar ile çeşitlendirilmekte, piyasa riski devamlı suretle yönetilmekte, çeşitli risk yönetim modellerine dayalı stratejileri ile riski sürekli kontrol edilmekte, teknolojik altyapısıyla insan faktörü minimize edilmektedir.

Varlık Dağılımı



## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	4.23	1.78	2.12	1.40	2.56	9.07	2.89	4.98	4.80	4.28	3.60		50.26
2022	3.21	1.46	2.49	2.25	2.15	5.93	2.13	2.89	4.98	2.4	2.07	2.16	39.86

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma tavsiye veya yatırım danışmanlığınıninitaliğini 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

Fon Toplam Değer  
1,380.2 Milyon TLFon Yatırımcı Adedi  
61Pazar Payı  
%0.14Yönetim Ücreti  
Yıllık %2.5  
Performans Ücreti: Var - %25

**Alım ve Satım Valör**  
Fon pay alımları her iş günü saat 13:00'e kadardır. Satımlar ise, her ayın 15'inde ve 30'unda oluşan fiyattan, T+2 iş günü gerçekleşir. (ayda iki kere) Fon her yıl 30 Haziran ve 31 Aralık'ta ve ara dönem müşteri çıkışlarında, performans primi tahsil eder.

**Vergi (Stopaj)**  
Gerçek Kişi %10 (1 yıl elde tutan %0)  
Tüzel Kişi %0

**Fon Karşılaştırma Ölçütü**  
%100 KYD 1 Aylık TL Mevduat  
Endeksi x 1.05

**Fon Risk Seviyesi**  
Düşük (3/7)

**Fon Kuruluş Tarihi**  
26.06.2020

**Satış Kanalları**  
Tacirler Portföy - Nitelikli Yatırımcı

**Saklamacı Kuruluş**  
T.İş Bankası

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%0.2

KYD Mevduat  
Aylık Getiri

%3.0

FEF

## Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%0.2

Kategori Fonları  
Getiri Sırası

140/140

Yatırımcı Adet  
Artışı

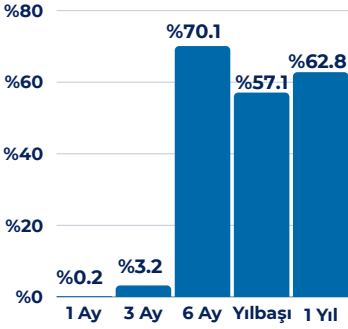
-129

Net  
Büyüme (Mio TL)

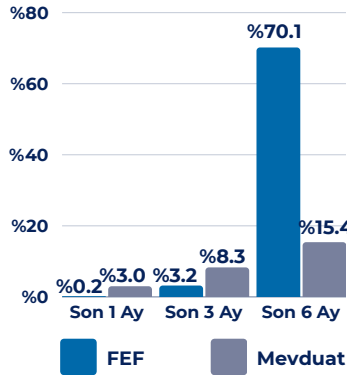
-30.1

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

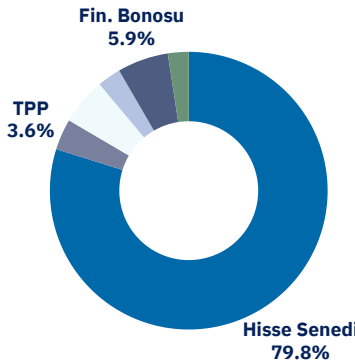


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlanması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenmektedir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Fon, yatırımcılarına TL bazında istikrarlı bir getiri sağlamak ve belirtilen karşılaştırma ölçütünden daha iyi bir performansı sunmayı amaçlamaktadır.

Varlık Dağılımı



## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	-10.68	11.83	-9.45	-5.08	8.39	14.93	23.48	12.37	11.39	-5.95	0.196		57.12
2022	2.31	-3.60	13.16	8.63	5.69	-1.36	6.40	14.12	5.07	14.16	11.40	3.61	112.5

Fon Toplam Değer

293 Milyon TL

Fon Yatırımcı Adedi

4371

Pazar Payı

%0.25

Yönetim Ücreti

Yıllık %2.28

Performans Ücreti: Yok

Alım ve Satım Valör

Alım T+1 / Satım T+1

Vergi (Stopaj)

Gerçek Kişi %0

Tüzel Kişi %0

Fon Karşılaştırma Ölçütü

%100 KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi

Fon Risk Seviyesi

Yüksek (6/7)

Fon Kuruluş Tarihi

29/12/2016

Satış Kanalları

HDI Fiba Emeklilik ve Befas'a dahil tüm Banka/Aracı Kurumlar

Saklamacı Kuruluş

Fiba Emeklilik A.Ş.

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma tavsiye veya yatırım danışmanlığını temsil etmemektedir. 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

KASIM 2023

Fon  
Aylık Getiri

%6.5

USD/TL  
Aylık Getiri

%2.1

FVI

## Aylık Gelişmeler

Aylık Getiri



%6.5

Kategori Fonları  
Getiri Sırası

7/15

Yatırımcı Adet  
Artışı

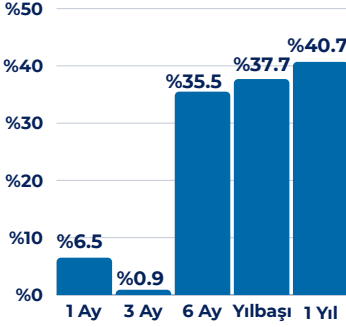
-23

Net  
Büyüme (Mio TL)

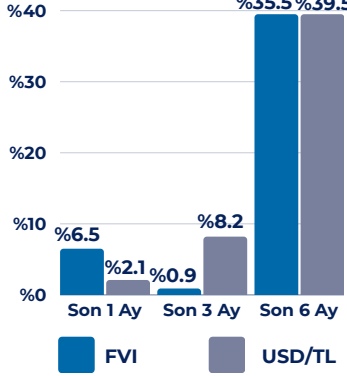
0.75

## Performans

Dönemsel



Karşılaştırmalı Getiriler

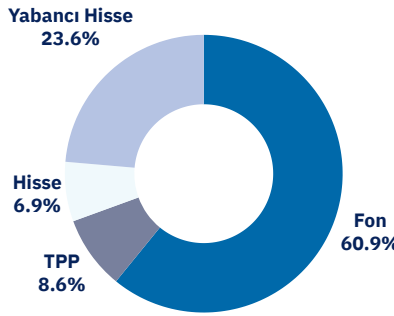


## Fon Detay

Strateji ve Yatırımcı Profili

Fon; Çevresel, Sosyal ve Kurumsal Yönetim (ESG Environmental, Social, Governance) ilkelerini süreçlerine dahil eden, çözüm sunan ve bu alanlarda yurtiçi ve yurtdışında faaliyet gösteren şirketlerin ortaklık paylarının ve borçlanma araçlarının yer aldığı yerli ve yabancı sürdürülebilirlik borsası yatırım fonlarına, ESG temalı endekslere dayalı borsa yatırım fonlarına ve ESG kriterlerine uygun olarak ihraç edilmiş yatırım fonlarının katılma paylarına yatırım yapar. Fon, yüksek risk alabilen, katılımcılar için uygundur.

Varlık Dağılımı



## Fon Aylık Performans Tablosu (%)

Yıl/ Ay	01	02	03	04	05	06	07	08	09	10	11	12	YBB
2023	0.79	-2.57	0.76	-1.45	4.20	22.95	10.84	-0.93	0.44	-5.65	6.49		37.67
2022								-0.10	-13.03	3.87	12.16	3.91	3.41

Fon Toplam Değer  
27.9 Milyon TLFon Yatırımcı Adedi  
1096Pazar Payı  
%0.19Yönetim Ücreti  
Yıllık %2.28  
Performans Ücreti: YokAlım ve Satım Valör  
Alım T+1 / Satım T+3Vergi (Stopaj)  
Gerçek Kişi %0  
Tüzel Kişi %0Fon Karşılaştırma Ölçütü  
%80 S&P1200 Global ESG Getiri End.  
%5 BİST Sürdürülebilirlik Getiri End.  
%15 KYD 1 Aylık USDTRY Mevd. End.Fon Risk Seviyesi  
Yüksek (6/7)Fon Kuruluş Tarihi  
08/08/2022Satış Kanalları  
HDI Fiba Emeklilik ve Befas'a  
dahil tüm Banka/Aracı  
KurumlarSaklamacı Kuruluş  
Fiba Emeklilik A.Ş.

Bu form, güvenilir olduğuna inanılan kaynaklardan alınan verilerle sadece bilgilendirme amacıyla hazırlanmıştır, ve herhangi bir alım/satıma 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

 ESENTEPE MAH. BÜYÜKDERE CAD. LEVENT 199 NO:16 ŞİŞLİ / İSTANBUL  
 +90 212 942 15 15  
 TPP@TACİRLERPORTFOY.COM.TR

**TACİRLER**  
PORTFÖY