

Marmara Capital Hisse Senedi Fonu (MAC)

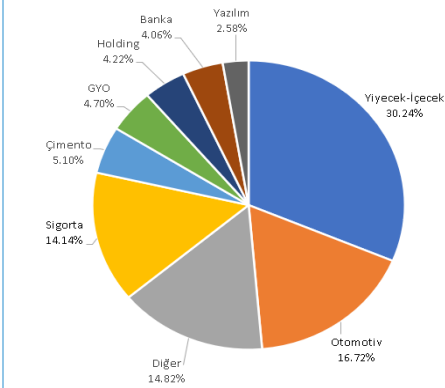
Mart 2026

		Mart 2026*	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	Toplam**	
MAC (Net %)	TL	-5.2	6.6	17.4	47.6	30.7	286.8	27.2	94.4	74.0	0.0	20.2	8,378
	USD	-6.4	2.9	-3.3	23.1	-17.0	175.7	-29.2	55.6	54.7	-28.6	12.2	307
BIST 100	TL	-6.8	13.6	14.6	31.6	35.6	196.6	25.8	29.1	25.4	-20.9	47.6	1,787
	USD	-8.0	9.6	-5.7	9.8	-13.9	111.4	-30.0	3.3	11.5	-43.5	37.7	-9

(*)Yılbaşından ilgili rapor tarihine kadar olan fon performansını göstermektedir. (**) Başlangıçtan ilgili rapor tarihine kadar olan performans.

Fon Bilgileri	Tüm Pozisyonlar	(%)	Değişim (%)		
Halka Arz Tarihi	2 Ocak 2014	Tab Gıda	9.59	En Çok Yükselenler	
Para Birimi	TL	Anadolu Efes	9.03	Gülermak Ağır Sanayi	20.02
ISIN Kodu	TRYSRMD00010	Aksigorta	7.61	Alarko Gayrimenkul	19.14
Bloomberg Kodu	SRMDSMH TI	Karel	6.38	Göлтаş	7.57
Fon İşlemi	Günlük 13:30	Coca Cola	5.46	Agesa Hayat Emeklilik	5.71
Yönetim Ücreti	2,68%	Göлтаş	5.10	Anadolu Sigorta	4.93
Saklamacı	Garanti BBVA	Alarko Gayrimenkul	4.70	En Çok Düşenler	
Fon Büyüklüğü	4.648 milyar TL	Anadolu Hayat Emeklilik	4.67	Türk Traktör	-13.01
Pay Fiyatı (TL)	0.716042	Mavi Jeans	4.57	Atakey Patates	-12.04
Hisse Adedi	23	Doğuş Otomotiv	4.44	Doğuş Otomotiv	-11.92
Hisse Oranı	%96.59	Asuzu	4.38	Anadolu Efes	-11.45
Nakit Oranı	% 3.41	GSD Holding	4.22	TSKB	-10.26
		Brisa	4.07		
		TSKB Bankası	4.06	MAC ve BIST100	
		Atakey Patates	3.98		
		Türk Traktör	3.83		
		Logo Yazılım	2.58		
		Girişim Elektrik Sanayi	2.50		
		Anadolu Sigorta	1.70		
		Gülermak Ağır Sanayi	1.36		
		Diğerleri	2.35		
		Toplam	96.59		

Sektör Dağılımı (%)



Fon Yöneticisinin Görüşleri

Bist-100 Endeksi Mart ayını % -6.8 düşüyle kapattı. Mart ayı TÜFE aylık artışı piyasa tahminlerinin (medyan tahmin %2.35) altında %1.94 olarak açıklandı. Bu veri sonrasında TÜFE yıllık artışı %31.53'ten %30.87'ye gerilemiş oldu. Ortadoğu' da yaşanan savaş sebebiyle 22 Nisan'da yapılacak PPK toplantısında politika faizinin %37'den %40'a yükselmesi beklenmekte.

MAC fonu Mart ayında ücret ve fon giderleri düşüldükten sonra %5.2 geriledi. Mart ayında fonumuzda bulunan Anadolu Hayat Emeklilik'ten 16.3m TL, TSKB'den 9.1m TL temettü geliri elde ettik.

Anadolu Efes, Tab Gıda, Karel fon performansımızı en olumsuz etkileyen hisseler olurken, Alarko Gayrimenkul, Göлтаş, Gülermak Ağır Sanayi ise fon performansımıza en yüksek katkı yapan hisseler oldu.

Portföyümüzde bulunan Alarko Gayrimenkul, Coca Cola ve Anadolu Hayat Emeklilik hisselerindeki pozisyonlarımızı fon regülasyonları sebebiyle bir miktar azaltırken, Turkcell'de bulunan mevcut pozisyonumuzu sonlandırdık. Buradan gelen nakit ile elimizde bulunan daha ucuz olduğunu düşündüğümüz Girişim Elektrik Sanayi, Anadolu Sigorta ve yeni yatırımlarımız için fon yarattık.

Marmara Capital Portföy Yönetimi A.Ş. SPK tarafından yetkilendirilmiş bir portföy yönetim şirkettir. Bu doküman, Marmara Capital Portföy Hisse Senedi Fonu alım-satım tavsiyesi niteliğinde değildir. Fona yatırım, fonun izahnamesinde ayrıntılı olarak açıklanmış riskleri taşır. Aksi belirtilmedikçe tüm veri ve istatistikler Marmara'dan alınmıştır. Geçmiş performans gelecekteki getirilerin güvenilir bir göstergesi değildir. Yatırımcılara sermayelerinin risk altında olacağı ve bu nedenle fona yatırım yapmaya karar verdiklerinde yatırıma seçtikleri miktarın bir kısmını veya tamamını kaybedebilecekleri hatırlatılır. Aksi belirtilmedikçe tüm rakamlar gözden geçirilen dönemdeki gibidir.