

TPF-TACİRLER PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
EYLÜL 2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TPF-TACİRLER PORT. BORÇ. ARAÇ. Y.F.
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	86,955,865.06
E-) Katılma Payı Sayısı	:	10,972,034.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	7.925227
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	7.659769
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3.47
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	36.49
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	51.13
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0.00
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	16.77
d-)Özel Sektör Tahvili	:	7.85
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	70.09
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.53
h-)Opsiyon	:	0.00
i-) Varant	:	0.00
j-)Değerli Maden	:	0.00
k-)Mevduat	:	0.05
l-) Katılım Hesabı	:	0.00
m-)Diğer	:	0.00
n-)Teminat	:	0.00
o-)Yatırım Fonu	:	0.06
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	4.65
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0.00
b-)Hazine Bonosu	:	0.10
c-)Devlet Tahvili	:	0.21
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00

f-)Diğer	:	1.16
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	110.94
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	2,193,753.50
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	1,326,127.17

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

02/10/2025 14:50																							
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)				
BORÇLANMA SENETLERİ																							
Devlet Tahvili																							
TRT011025T16	TL	HAZİNE	01/10/25		TRT011025T16	0.00		2,000,000.00	74.107500	21/05/25	0.000000		786539516990155019		106.300000	2,126,000.00	2.55	2.42	2.44				
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27		TRT140727T14	39.79		2,000,000.00	103.902900	11/08/25	39.794257		803836209284612959		109.437397	2,188,747.94	2.63	2.50	2.52				
TRT060928T11	TL	HAZİNE	06/09/28		TRT060928T11	49.73		3,000,000.00	103.276300	25/07/25	49.732236		803243572517243163		99.854375	2,995,631.24	3.60	3.42	3.45				
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29		TRT120929T12	36.75		2,000,000.00	98.506900	24/09/25	36.750688		805498670865855734		93.130826	1,862,616.52	2.24	2.12	2.14				
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33		TRT051033T12	30.86		1,000,000.00	103.932400	26/09/25	30.857159		805736165377447633		104.322838	1,043,228.38	1.25	1.19	1.20				
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34		TRT270934T18	31.42		1,000,000.00	106.406000	17/09/25	31.415472		804628132534517404		108.622271	1,086,222.71	1.30	1.24	1.25				
TRT050935T13	TL	HAZİNE	05/09/35		TRT050935T13	31.63		2,000,000.00	102.643200	26/09/25	31.633287		805736165377447200		103.258726	2,065,174.52	2.48	2.36	2.37				
GRUP TOPLAMI								13,000,000.00												13,367,621.31	16.05	15.25	15.37
Özel Sektör																							
TRFALVSE2516	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	15/10/25		TRFALVSE2516	65.75		600,000.00	81.699000	22/05/25	65.751760				98.080445	588,482.67	0.71	0.67	0.68				
GRUP TOPLAMI								600,000.00												588,482.67	0.71	0.67	0.68
Bono																							
TRFAKCKE2526	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	20/10/25		TRFAKCKE2526	64.35		2,000,000.00	100.000000	18/07/25	64.348054				110.747820	2,214,956.39	2.66	2.53	2.55				
TRFATFKE2516	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	22/10/25		TRFATFKE2516	61.41		2,000,000.00	100.000000	25/04/25	61.406919				123.189674	2,463,793.48	2.96	2.81	2.83				
TRFSUVYE2525	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	24/10/25		TRFSUVYE2525	63.29		500,000.00	100.000000	25/10/24	63.292055				108.657953	543,289.76	0.65	0.62	0.62				
TRFERCYE2529	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	27/10/25		TRFERCYE2529	60.05		1,000,000.00	100.000000	25/06/25	60.053574				113.460281	1,134,602.81	1.36	1.29	1.30				
TRFHEPSE2516	TL	HEPSİ FİNANSMAN A.Ş.	27/10/25		TRFHEPSE2516	58.87		2,000,000.00	100.000000	30/04/25	58.867859				121.568396	2,431,367.92	2.92	2.77	2.80				
TRFTURKK2510	TL	Türknet İletişim Hizmetleri A.Ş.	05/11/25		TRFTURKK2510	62.60		1,000,000.00	100.000000	30/06/25	62.597573				113.185477	1,131,854.77	1.36	1.29	1.30				
TRFERCYK2513	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	07/11/25		TRFERCYK2513	61.66		1,000,000.00	100.000000	11/07/25	61.663080				111.395077	1,113,950.77	1.34	1.27	1.28				
TRFCGDFK2510	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	13/11/25		TRFCGDFK2510	59.23		1,000,000.00	100.000000	16/05/25	59.225539				105.414708	1,054,147.08	1.27	1.20	1.21				
TRFLDFKK2513	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	14/11/25		TRFLDFKK2513	59.18		1,000,000.00	100.000000	16/05/25	59.183081				105.403162	1,054,031.62	1.27	1.20	1.21				
TRFAKFTK2518	TL	AK FAKTORİNG A.Ş.	20/11/25		TRFAKFTK2518	62.19		2,000,000.00	103.664500	15/04/25	62.190052		799283956267705578		104.555219	2,091,104.37	2.51	2.39	2.40				
TRFMNGFK2516	TL	MNG FAKTORİNG A.Ş.	20/11/25		TRFMNGFK2516	59.71		2,000,000.00	100.000000	22/05/25	59.707751				104.659400	2,093,187.99	2.51	2.39	2.41				
TRSEKERA2514	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	11/12/25		TRSEKERA2514	60.58		500,000.00	100.000000	11/12/24	60.580921				101.189893	505,949.46	0.61	0.58	0.58				
TRFALTKA2512	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	16/12/25		TRFALTKA2512	57.58		2,000,000.00	100.000000	17/06/25	57.582748				101.160038	2,023,200.76	2.43	2.31	2.33				
TRFISKMA2522	TL	TRIVE YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/12/25		TRFISKMA2522	54.61		1,200,000.00	100.000000	23/09/25	54.609491				100.959605	1,211,515.26	1.46	1.38	1.39				
TRFTRYKA2518	TL	TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/12/25		TRFTRYKA2518	56.39		1,000,000.00	100.000000	26/06/25	56.389132				112.618843	1,126,188.43	1.35	1.28	1.30				
TRFDRDLA2510	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	23/12/25		TRFDRDLA2510	67.76		1,000,000.00	100.000000	26/06/25	67.760624				105.384514	1,053,845.14	1.27	1.20	1.21				
TRFDRDL12612	TL	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.	06/01/26		TRFDRDL12612	68.51		2,000,000.00	101.200200	18/09/25	68.510158		805459638203062126		103.347215	2,066,944.30	2.48	2.36	2.38				
TRFQYBN12610	TL	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	06/01/26		TRFQYBN12610	53.63		1,000,000.00	100.000000	04/07/25	53.632537				111.037902	1,110,379.02	1.33	1.27	1.28				
TRFHZRF12618	TL	HUZUR FAKTORİNG	08/01/26		TRFHZRF12618	62.57		1,000,000.00	100.000000	09/01/25	62.569693				110.563464	1,105,634.64	1.33	1.26	1.27				

TRFAKCK12617	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	09/01/26	TRFAKCK12617	58.71	2,000,000.00	100.000000	08/08/25	58.711191	107.072742	2,141,454.84	2.57	2.44	2.46		
TRFCGDF12619	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	09/01/26	TRFCGDF12619	61.64	2,000,000.00	100.000000	10/01/25	61.640351	110.307563	2,206,151.27	2.65	2.52	2.54		
TRFPTUN12612	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	14/01/26	TRFPTUN12612	60.26	1,000,000.00	100.000000	15/01/25	60.256730	109.163229	1,091,632.29	1.31	1.25	1.26		
GRUP TOPLAMI						30,200,000.00					32,969,182.37	39.60	37.61	37.91		
Özel Sektör																
TRFNURL22614	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/02/26	TRFNURL22614	47.67	1,000,000.00	82.424000	08/08/25	47.667187	87.316927	873,169.27	1.05	1.00	1.00		
GRUP TOPLAMI						1,000,000.00					873,169.27	1.05	1.00	1.00		
Bono																
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	06/02/26	TRFAKDN22618	59.68	2,000,000.00	100.000000	12/05/25	59.682745	105.599401	2,111,988.03	2.54	2.41	2.43		
TRFCARF22611	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	09/02/26	TRFCARF22611	47.09	2,000,000.00	100.000000	13/08/25	47.086184	105.316387	2,106,327.74	2.53	2.40	2.42		
TRFATFK22610	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	10/02/26	TRFATFK22610	51.31	2,000,000.00	100.000000	12/08/25	51.306639	105.837136	2,116,742.72	2.54	2.41	2.43		
TRFALVS22617	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/02/26	TRFALVS22617	59.48	2,000,000.00	100.000000	15/08/25	59.481407	106.194590	2,123,891.79	2.55	2.42	2.44		
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26	TRFMARB32618	54.78	1,600,000.00	100.000000	03/09/25	54.777942	103.407735	1,654,523.76	1.99	1.89	1.90		
TRFHZRF32616	TL	HUZUR FAKTORİNG	26/03/26	TRFHZRF32616	51.96	2,000,000.00	100.000000	24/09/25	51.956504	100.805686	2,016,113.71	2.42	2.30	2.32		
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/04/26	TRFDVYS42612	59.54	1,000,000.00	100.000000	28/04/25	59.541640	107.378246	1,073,782.46	1.29	1.22	1.23		
TRFBVYS52615	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	06/05/26	TRFBVYS52615	59.97	2,000,000.00	100.000000	07/05/25	59.968617	106.259321	2,125,186.43	2.55	2.42	2.44		
TRFTAMF52613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	07/05/26	TRFTAMF52613	60.25	1,000,000.00	100.000000	08/05/25	60.250493	106.157298	1,061,572.98	1.28	1.21	1.22		
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	21/05/26	TRFSUMF52613	59.34	1,000,000.00	100.000000	29/05/25	59.343844	103.568919	1,035,689.19	1.24	1.18	1.19		
TRFEMIR52613	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	22/05/26	TRFEMIR52613	59.46	1,000,000.00	100.000000	28/05/25	59.458791	103.644157	1,036,441.57	1.25	1.18	1.19		
TRFEMIR72611	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/07/26	TRFEMIR72611	57.07	1,000,000.00	100.000000	28/07/25	57.065042	108.372296	1,083,722.96	1.30	1.24	1.25		
TRFEKOF82617	TL	EKO FACTORİNG	10/08/26	TRFEKOF82617	56.27	3,000,000.00	100.000000	11/08/25	56.270588	106.436282	3,193,088.47	3.85	3.64	3.67		
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	12/08/26	TRFSUMF82610	55.80	1,000,000.00	100.000000	13/08/25	55.796709	106.132963	1,061,329.63	1.27	1.21	1.22		
TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	18/09/26	TRFCGDF92611	51.13	1,000,000.00	100.000000	19/09/25	51.130408	101.366978	1,013,669.78	1.22	1.16	1.17		
TRFEMIR92619	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25/09/26	TRFEMIR92619	21.96	1,000,000.00	100.000000	26/09/25	21.959029	100.272308	1,002,723.08	1.20	1.14	1.15		
GRUP TOPLAMI						24,600,000.00					25,816,794.30	31.02	29.43	29.67		
Özel Sektör																
TRSZORNK2512	TL	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	06/11/25	TRSZORNK2512	63.54	670,000.00	100.000000	03/10/24	63.540751	112.555401	754,121.18	0.91	0.86	0.87		
TRSHDAKK2519	TL	HEDEF ARAÇ KİRALAMA VE SERVİS A.Ş.	20/11/25	TRSHDAKK2519	35.79	1,000,000.00	100.000000	16/10/24	35.791319	112.040979	1,120,409.79	1.35	1.28	1.29		
TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	24/03/26	TRSCGDF32610	55.99	2,000,000.00	100.000000	20/03/25	55.994125	99.268408	1,985,368.15	2.38	2.26	2.28		
TRSQUIC72613	TL	Quick Finansman A.Ş.	03/07/26	TRSQUIC72613	44.34	500,000.00	100.000000	30/12/24	44.335142	131.848398	659,241.99	0.79	0.75	0.76		
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	25/09/26	TRSAEST91911	0.00	410,000.00	103.018200	26/09/19	-0.000001	702583815570874008	100.000000	410,000.00	0.49	0.47	0.47	
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer	25/09/26	TRSAEST91911			102.667747	30/12/19		100.000000	-410,000.00	-0.49	-0.47	-0.47		
TRSCARFE2620	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	01/10/26	TRSCARFE2620	41.81	3,000,000.00	100.191100	24/09/25	41.809003	805696582958846790	100.865035	3,025,951.04	3.63	3.45	3.48	
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	09/10/26	TRSULFKE2614	49.02	1,000,000.00	100.000000	19/09/25	49.021934	101.320167	1,013,201.67	1.22	1.16	1.17		
TRSDVYS42714	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	26/04/27	TRSDVYS42714	60.59	1,000,000.00	100.000000	28/04/25	60.585104	107.295010	1,072,950.10	1.29	1.22	1.23		
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORİNG	15/03/29	TRFANLZ31917	0.63	190,000.00	0.000000	20/12/19	0.629299	100.000000	190,000.00	0.23	0.22	0.22		
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORİNG (Değer Düşüklüğü Karşılığı:-%100	15/03/29	TRFANLZ31917			0.000000	20/12/19		100.000000	-190,000.00	-0.23	-0.22	-0.22		
GRUP TOPLAMI						9,770,000.00					9,631,243.92	11.57	10.98	11.08		
GRUP TOPLAMI						79,770,000.00					83,246,493.84	100.00	94.94	95.71		
T.REPO																
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	01/10/25	TREMGTI00012	46.50	1,702,165.75	46.500000	30/09/25	3,869.00	805934339464424505	1,702,165.75	46.500000	1,702,165.75	45.95	1.94	1.96
TRT180237T13	TL	HAZİNE	01/10/25	TRT180237T13		2,002,215.34	40.430000	30/09/25	456,600.00	805934352348357166	2,002,215.34	40.430000	2,002,215.34	54.05	2.28	2.30
GRUP TOPLAMI						3,704,381.09					3,704,381.09	100.00	4.22	4.26		

GRUP TOPLAMI			3,704,381.09				3,704,381.09				100.00	4.22	4.26
TPP													
TPP	01/10/25	41.05	700,787.26	41.050000	30/09/25	291236	700,787.26	41.050000	700,787.26	100.00	0.80	0.81	
GRUP TOPLAMI			700,787.26				700,787.26				100.00	0.80	0.81
GRUP TOPLAMI			700,787.26				700,787.26				100.00	0.80	0.81
DİĞER													
Y.Fonu Türk													
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTCMD000010	186,308.00	0.155713	05/09/25		0.167163	31,143.80	100.00	0.04	0.04	
GRUP TOPLAMI			186,308.00				31,143.80				100.00	0.04	0.04
GRUP TOPLAMI			186,308.00				31,143.80				100.00	0.04	0.04
VIOP Nakit Teminatı													
VIOP Nakit Teminatı			0.56				0.56				100.00	0.00	
GRUP TOPLAMI			0.56				0.56				100.00	0.00	
GRUP TOPLAMI			0.56				0.56				100.00	0.00	
FON PORTFÖY DEĞERİ								87,682,806.55		100.00			

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	87,682,806.55	100.84 %
B-)HAZIR DEĞERLER	40,423.17	0.05 %
C-)ALACAKLAR	13,347.12	0.02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-780,711.78	-0.90 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	86,955,865.06	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	1,450.36	0.0017 %
Fon Yönetim Ücreti	86,930.40	0.1000 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,859.00	0.0033 %
Kayda Alma Ücreti	1,640.55	0.0019 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	-82,794.41	-0.0952 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443.70	0.0005 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	21,093.90	0.0243 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1,864.12	0.0021 %

SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,514.20	0.0075 %
	40,001.82	0.0461 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIM, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
-----------------	------------	----------------	----------------	-------

B-Geçen Ay İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar