

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON

Kasım-2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	910.693.670,22
E-) Katılma Payı Sayısı	:	52.856.435,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Ocak 1997
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	17,229570
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	16,630444
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3,60
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	24,06
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	31,91
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	54,01
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	18,16
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	16,48
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	0,00
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	11,35
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,29
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	19,39
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			680.000,00	68,184893	18/09/25			80100511		64,750000	44.030.000,00	8,93	4,84	4,83
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			72.500,00	184,849808	25/09/25			80100511		183,400000	13.296.500,00	2,70	1,46	1,46
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALARI A.Ş.			TREBIMM00018			42.000,00	518,086174	05/09/25			80100511		537,000000	22.554.000,00	4,57	2,48	2,48
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			1.925.000,00	19,868219	25/09/25			80100517		21,120000	40.656.000,00	8,24	4,47	4,46
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			145.000,00	71,870681	05/09/25			80100517		79,400000	11.513.000,00	2,33	1,27	1,26
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			280.000,00	29,687552	25/09/25			80100517		23,860000	6.680.800,00	1,35	0,73	0,73
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			155.000,00	142,030611	25/09/25			80100517		138,900000	21.529.500,00	4,37	2,37	2,36
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			242.499,65	25,457028	27/08/25			80100517		22,920000	5.558.091,98	1,13	0,61	0,61

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON																			
Kasım-2025																			
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)
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			2.570.000,00	14,695313	25/09/25			80100517		13,570000	34.874.900,00	7,07	3,83	3,83
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			0,97	37,082474	03/09/25			80100517		39,940000	38,74	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			267.500,00	180,360854	05/09/25			80100511		168,400000	45.047.000,00	9,13	4,95	4,95
MGROS	TL	MIGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			31.000,00	506,055470	05/09/25			80100511		521,000000	16.151.000,00	3,27	1,77	1,77
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			41.500,00	254,555699	05/09/25			80100511		201,000000	8.341.500,00	1,69	0,92	0,92
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			470.000,00	93,503928	05/09/25			80100511		81,900000	38.493.000,00	7,81	4,23	4,23
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			207.000,00	95,257659	25/09/25			80100511		93,550000	19.364.850,00	3,93	2,13	2,13
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			139.500,00	302,098351	04/09/25			80100511		272,750000	38.048.625,00	7,72	4,18	4,18
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOAL00014			650.000,00	24,657820	27/08/25			80100511		34,940000	22.711.000,00	4,61	2,50	2,49
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMECİLİK A.Ş.			TREKOZA00014			180.000,00	75,927533	27/08/25			80100511		94,600000	17.028.000,00	3,45	1,87	1,87
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			237.000,00	161,875827	25/09/25			80100511		194,800000	46.167.600,00	9,36	5,07	5,07
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA			TRAGUSGR91O3			1,46	4,760274	11/06/25			80100511		12,120000	17,70	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1.165.000,56	33,332910	25/09/25			80100511		35,300000	41.124.519,77	8,34	4,52	4,52
GRUP TOPLAMI								9.500.502,64								493.169.943,19	100,00	54,20	54,15
GRUP TOPLAMI								9.500.502,64								493.169.943,19	100,00	54,20	54,15
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1101	TRT061228T16	0,00	4	50.000.000,00	97,872700	03/07/25	47,895783		80047170		108,774513	54.387.256,72	32,97	5,98	5,97
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1192	TRT070329T15	0,00	4	100.000.000,00	100,614500	16/05/25	48,011599		80047170		108,620624	108.620.624,30	65,83	11,94	11,93
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2263	TRT110232T15	0,00	2	500.000,00	172,003600	04/04/25	3,977629		76334447		394,991302	1.974.956,51	1,20	0,22	0,22
GRUP TOPLAMI								150.500.000,00								164.982.837,53	100,00	18,14	18,12
GRUP TOPLAMI								150.500.000,00								164.982.837,53	100,00	18,14	18,12
TPP																			
TPP			01/12/25	0		39,50		140.454,52	39,500000	28/11/25			358630	140.454,52	39,500000	140.454,52	0,09	0,02	0,02
TPP			01/12/25	0		39,75		149.496.834,04	39,750000	28/11/25			358151	149.496.834,04	39,750000	149.496.834,04	99,91	16,43	16,42
GRUP TOPLAMI								149.637.288,56								149.637.288,56	100,00	16,45	16,44
GRUP TOPLAMI								149.637.288,56								149.637.288,56	100,00	16,45	16,44
TÜREV																			
Futures																			
Kısa																			
F_XU0301225	TL				TRVXIST04RL1			2.850,00	12.265,000000	28/11/25			80170126		12.232,000000	348.612.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.850,00								348.612.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								2.850,00								348.612.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								102.017.253,59								102.017.253,59	100,00	11,21	
GRUP TOPLAMI								102.017.253,59								102.017.253,59	100,00	11,21	
GRUP TOPLAMI								102.017.253,59								102.017.253,59	100,00	11,21	
DİĞER																			
Döviz																			
USD	USD	FED			USD			30.746,96	31,941797	28/11/25					42,354700	1.302.278,27	0,00	0,00	0,14
GRUP TOPLAMI								30.746,96								1.302.278,27	0,00	0,00	0,14
GRUP TOPLAMI								30.746,96								1.302.278,27	0,00	0,00	0,14
FON PORTFÖY DEĞERİ															909.807.322,87		100,00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	909.807.322,87	99,90 %
B-)HAZIR DEĞERLER	1.394.635,71	0,15 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-508.288,36	-0,06 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON
Kasım-2025

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
FON TOPLAM DEĞERİ	910.693.670,22	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	275.928,75	0,0303 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2.747,36	0,0003 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	55.439,68	0,0061 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	107.160,66	0,0118 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	840,00	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	13.720,00	0,0015 %
Diğer Harcamalar	1.800,00	0,0002 %
BİST KYD Ücreti	8.400,00	0,0009 %
	466.036,45	0,0512 %

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
MGROS	Temmettü	14/11/25	111.292,62	111.292,62
ASELS	Temmettü	27/11/25	17.012,06	17.012,06
GWIND	Temmettü	28/11/25	155.379,40	155.379,40

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

IX-PORTFÖYE ALIŞLAR

I) TAKASBANK PARA PİYASASI

KIYMET	İHRAÇÇI KURUM	BANKA	VADE	İŞLEM TARİHİ	FIYAT	İŞLEM DEĞERİ	NOMİNAL DEĞERİ
TPP			04/11/25	03/11/25		15.020.000,00	
			04/11/25	03/11/25		100.000.000,00	
			04/11/25	03/11/25		30.280.000,00	
			05/11/25	04/11/25		14.218.000,00	
			05/11/25	04/11/25		131.232.000,00	
			06/11/25	05/11/25		79.179.000,00	
			06/11/25	05/11/25		5.000.000,00	
			06/11/25	05/11/25		61.451.000,00	
			07/11/25	06/11/25		7.330.000,00	
			07/11/25	06/11/25		138.150.000,00	
			10/11/25	07/11/25		1.652.000,00	
			10/11/25	07/11/25		143.948.000,00	
			11/11/25	10/11/25		85.551.000,00	
			11/11/25	10/11/25		60.499.000,00	
			12/11/25	11/11/25		50.392.000,00	
			12/11/25	11/11/25		95.808.000,00	
			13/11/25	12/11/25		146.350.000,00	
			14/11/25	13/11/25		81.771.000,00	
			14/11/25	13/11/25		64.729.000,00	
			17/11/25	14/11/25		49.500.000,00	
			17/11/25	14/11/25		97.200.000,00	
			18/11/25	17/11/25		42.589.000,00	
			18/11/25	17/11/25		104.681.000,00	

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON
Kasım-2025

19/11/25	18/11/25	147.420.000,00
20/11/25	19/11/25	143.326.000,00
20/11/25	19/11/25	4.264.000,00
21/11/25	20/11/25	31.421.000,00
21/11/25	20/11/25	25.000.000,00
21/11/25	20/11/25	20.000.000,00
21/11/25	20/11/25	50.000.000,00
21/11/25	20/11/25	21.319.000,00
24/11/25	21/11/25	46.150.000,00
24/11/25	21/11/25	91.750.000,00
24/11/25	21/11/25	10.000.000,00
25/11/25	24/11/25	48.380.000,00
25/11/25	24/11/25	100.000.000,00
26/11/25	25/11/25	11.022.000,00
26/11/25	25/11/25	25.000.000,00
26/11/25	25/11/25	25.000.000,00
26/11/25	25/11/25	87.518.000,00
27/11/25	26/11/25	31.529.000,00
27/11/25	26/11/25	50.000.000,00
27/11/25	26/11/25	40.910.000,00
27/11/25	26/11/25	26.261.000,00
28/11/25	27/11/25	82.242.000,00
28/11/25	27/11/25	66.618.000,00
01/12/25	28/11/25	140.000,00
01/12/25	28/11/25	149.010.000,00

TPP

Toplamı:

2940810000,00

2940810000,00