

TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FON
KASIM 2025

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1,207,748,171.33
E-) Katılma Payı Sayısı	:	34,228,504.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	35.284866
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	35.838292
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	-1.54
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	8.91
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	12.19
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	81.81
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	3.21
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0.73
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	0.00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.03
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	:	0.49
o-)Yatırım Fonu	:	12.42
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	1.31
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0.52
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.00
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	0.42

H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	70.91
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	3,237,365.24
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (TL)	:	37,076,837.60

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

02/12/2025 10:29																			
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)	TOPLA M (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1,339,000.00	61.462800	11/11/25			801005117154370400060		64.750000	86,700,250.00	8.89	7.16	7.18
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			57,000.00	185.000000	21/11/25			801005117374049790060		183.400000	10,453,800.00	1.07	0.86	0.87
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			548,000.00	97.678464	28/11/25			801005117488652780060		90.600000	49,648,800.00	5.08	4.10	4.11
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			37,000.00	564.385724	13/11/25			801005117227540270060		537.000000	19,869,000.00	2.03	1.64	1.65
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			520,829.00	45.421020	26/11/25			801005175006935143500060		56.000000	29,166,424.00	2.98	2.41	2.41
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			-50,000.00	45.421020	28/11/25			801005175007026992350060		56.000000	-2,800,000.00	-0.29	-0.23	-0.23
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			420,000.00	131.690726	10/10/25			801005175006077441380060		138.900000	58,338,000.00	5.97	4.81	4.83
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			746,000.00	48.353214	20/11/25			801005175006808324240060		43.060000	32,122,760.00	3.29	2.65	2.66
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			2,600,000.00	11.495634	19/11/25			8010051100017921153440060		8.760000	22,776,000.00	2.33	1.88	1.89
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			320,091.00	172.952813	17/11/25			8010051100017861251250060		168.400000	53,903,324.40	5.51	4.45	4.46
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			986,000.00	32.544773	19/11/25			8010051100017927412540060		30.460000	30,033,560.00	3.07	2.48	2.49
KRSTL	TL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRAKRSTL91A6			2,350,000.00	10.911057	28/11/25			8010051100018135058930060		10.510000	24,698,500.00	2.53	2.04	2.05
KRSTL	TL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRAKRSTL91A6			218,000.00	10.879392	28/11/25			8010051100018186726960060		10.510000	2,291,180.00	0.23	0.19	0.19
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			10,000,000.00	2.562952	28/11/25			8010051100018132179250060		2.440000	24,400,000.00	2.50	2.01	2.02
MAKIM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAKM00024			1,360,000.00	15.474936	13/10/25			8010051100017146722110060		16.350000	22,236,000.00	2.28	1.83	1.84
MAVI	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.S.			TREMAVI00037			1,176,000.00	39.734217	21/10/25			8010051100017332168130060		37.720000	44,358,720.00	4.54	3.66	3.67
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			119,000.00	486.287188	21/11/25			8010051100017983395920060		521.000000	61,999,000.00	6.34	5.11	5.13
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			162,000.00	345.273659	26/11/25			8010051100018063521560060		330.000000	53,460,000.00	5.47	4.41	4.43
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			326,000.00	226.377113	17/10/25			8010051100017271514400060		201.000000	65,526,000.00	6.70	5.40	5.43
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			665,000.00	88.173650	27/11/25			8010051100018098076350060		81.900000	54,463,500.00	5.57	4.49	4.51
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			193,000.00	231.308936	26/11/25			8010051122506588641110060		215.900000	41,668,700.00	4.26	3.44	3.45
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			642,000.00	93.784473	19/11/25			8010051122506476036940060		93.550000	60,059,100.00	6.14	4.95	4.97
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			225,000.00	246.276922	21/11/25			8010051122506517864950060		229.800000	51,705,000.00	5.29	4.27	4.28
UNLU	TL	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TREUNCO00023			130,096.00	14.274071	10/11/25			8010051122506029581770060		14.080000	1,831,751.68	0.19	0.15	0.15
UNLU	TL	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TREUNCO00023			35,375.00	14.171172	27/11/25			8010051122506668664640060		14.080000	498,080.00	0.05	0.04	0.04
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1,900,000.00	33.044737	12/11/25			8010051122506357834920060		35.300000	67,070,000.00	6.86	5.53	5.55
GRUP TOPLAMI								27,025,391.00								966,477,450.08	98.88	79.73	80.03
Hisse Yabancı																			
EDAP US EQUITY	USD	EDAP TMS SA			US2683111072			107,496.00	6.832453	05/09/25					2.400000	10,927,105.99	1.12	0.90	0.90
NMTRQ US EQUITY	USD	9 METERS BIOPHARMA INC.			US6544052086			500.00	0.272000	19/10/22					0.000100	2.12	0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI								107,996.00								10,927,108.11	1.12	0.90	0.90
GRUP TOPLAMI								27,133,387.00								977,404,558.19	100.00	80.63	80.93
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27		TRT140727T14	38.73		15,000,000.00	100.609700	17/07/25	38.732937		802925263901002143		116.797857	17,519,678.57	35.12	1.44	1.45

TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30	TRT100730T13	35.59	10,000,000.00	101.371800	17/07/25	35.594252	802925263901002068	115.694187	11,569,418.74	23.19	0.95	0.96	
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	TRT051033T12	31.58	2,000,000.00	96.822000	17/07/25	31.584957	802965670953311867	93.766300	1,875,326.01	3.76	0.16	0.16	
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	TRT270934T18	31.97	10,000,000.00	100.700500	28/07/25	31.967681	802925263900993973	97.853842	9,785,384.21	19.61	0.81	0.81	
GRUP TOPLAMI						37,000,000.00						40,749,807.53	81.68	3.36	3.38	
Eurobond Türk																
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	23/07/29	XS2861686041	6.82	200,000.00	99.052000	24/12/24	6.822904		107.900504	9,140,186.92	18.32	0.75	0.76	
GRUP TOPLAMI						200,000.00						9,140,186.92	18.32	0.75	0.76	
Özel Sektör																
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORİNG	15/03/29	TRFANLZ31917	0.66	110,000.00	0.000000	20/12/19	0.660264		100.000000	110,000.00	0.22	0.01	0.01	
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORİNG (Değer Düşüklüğü Karşılığı:-%100 Oran)	15/03/29	TRFANLZ31917	120.00		0.000000	20/12/19			100.000000	-110,000.00	-0.22	-0.01	-0.01	
GRUP TOPLAMI						110,000.00						0.00	0.00	0.00	0.00	
GRUP TOPLAMI						37,420,000.00						49,889,994.45	100.00	4.11	4.14	
T.REPO																
TRT080530T19	TL	HAZİNE	01/12/25	TRT080530T19	39.37	25,080,897.26	39.370000	28/11/25	3,784,355.00	808269715045753575	25,080,897.26	39.370000	25,080,897.26	100.00	2.07	2.08
GRUP TOPLAMI						25,080,897.26						25,080,897.26	100.00	2.07	2.08	
GRUP TOPLAMI						25,080,897.26						25,080,897.26	100.00	2.07	2.08	
MEVDUAT																
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		01/12/25		36.00	150,000.00		28/11/25			150,443.84	36.000000	150,443.84	100.00	0.01	0.01
GRUP TOPLAMI						150,000.00						150,443.84	100.00	0.01	0.01	
GRUP TOPLAMI						150,000.00						150,443.84	100.00	0.01	0.01	
TPP																
TPP			01/12/25		39.55	401,300.27	39.550000	28/11/25		358450	401,300.27	39.550000	401,300.27	100.00	0.03	0.03
GRUP TOPLAMI						401,300.27						401,300.27	100.00	0.03	0.03	
GRUP TOPLAMI						401,300.27						401,300.27	100.00	0.03	0.03	
DİĞER																
Y.Fonu Türk																
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000010		301,099,912.00	0.176883	28/11/25			0.178086	53,621,678.93	34.46	4.42	4.44	
TNS	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00084		6,490,000.00	5.831789	19/11/25			8.028467	52,104,750.83	33.49	4.30	4.31	
TPF	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00019		4,397,880.00	3.858857	14/11/25			8.358328	36,758,923.54	23.62	3.03	3.04	
GRUP TOPLAMI						311,987,792.00						142,485,353.30	91.57	11.75	11.79	
Y.Fonu Yabancı																
TCC-U	USD	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD00028		200,000,000.00	0.001555	30/05/25			0.001548	13,113,015.12	8.43	1.08	1.09	
GRUP TOPLAMI						200,000,000.00						13,113,015.12	8.43	1.08	1.09	
GRUP TOPLAMI						511,987,792.00						155,598,368.42	100.00	12.83	12.88	
VIOP Nakit Teminatı																
VIOP Nakit Teminatı						3,821,635.51						3,821,635.51	100.00	0.32		
GRUP TOPLAMI						3,821,635.51						3,821,635.51	100.00	0.32		
GRUP TOPLAMI						3,821,635.51						3,821,635.51	100.00	0.32		
Yurtdışı Futures Nakit Teminatı																
Yurtdışı Futures Nakit Teminatı						0.00						0.00	100.00	0.00		
GRUP TOPLAMI						0.00						0.00	100.00	0.00		
GRUP TOPLAMI						0.00						0.00	100.00	0.00		

DİĞER

Döviz

EUR	EUR	EU	EUR	0.07	37.285714	28/11/25	49.011400	3.43	0.00	0.00	0.00
USD	USD	FED	USD	0.69	40.724638	28/11/25	42.354700	29.22	0.00	0.00	0.00

GRUP TOPLAMI **0.76** **32.65** **0.00** **0.00** **0.00**

GRUP TOPLAMI **0.76** **32.65** **0.00** **0.00** **0.00**

FON PORTFÖY DEĞERİ **1,212,347,197.94** **100.00**

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1,212,347,197.94	100.38 %
B-)HAZIR DEĞERLER	19,393.81	0.00 %
C-)ALACAKLAR	2,818,883.34	0.23 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-7,437,303.76	-0.62 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1,207,748,171.33	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	1,885,666.46	0.1561 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,668.40	0.0002 %
Kayda Alma Ücreti	19,205.06	0.0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	-34,111.61	-0.0028 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	124,557.81	0.0103 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1,577.40	0.0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	19,687.64	0.0016 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2,096.95	0.0002 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,079.92	0.0005 %
	2,027,428.03	0.1678 %

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	596,061.73	596,061.73
ASELS	TemmettÜ	27/11/25	13,375.00	13,375.00

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