

TPF-TACİRLER PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
KASIM 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	:	86,646,353.66
E-) Katılma Payı Sayısı	:	10,327,690.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	8.389713
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	8.229227
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	1.95
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	44.49
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	49.58
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	0.00
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	20.82
d-)Özel Sektör Tahvili	:	9.94
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	59.47
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.59
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	:	0.02
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	9.11
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	:	0.01
c-)Devlet Tahvili	:	0.11
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00

f-)Diğer	:	1.95
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	89.46
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	5,580,051.61
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	9,787,312.30

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

																			02/12/2025 10:29					
MENKUL KIYMET	DÖVİ Z 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)					
BORÇLANMA SENETLERİ																								
Devlet Tahvili																								
TRT140727T14	TL	HAZINE	14/07/27		TRT140727T14	38.73		4,000,000.00	108.294000	03/11/25	38.732937		807279329947031538		116.797857	4,671,914.29	5.96	5.35	5.39					
TRT060928T11	TL	HAZINE	06/09/28		TRT060928T11	49.06		5,000,000.00	104.624900	12/11/25	49.055006		807636396348152730		108.847505	5,442,375.25	6.95	6.23	6.28					
TRT120929T12	TL	HAZINE	12/09/29		TRT120929T12	35.48		5,000,000.00	95.461400	13/11/25	35.482747		807636396348160443		100.272964	5,013,648.22	6.39	5.74	5.79					
TRT270934T18	TL	HAZINE	27/09/34		TRT270934T18	31.97		5,000,000.00	97.627600	28/11/25	31.967681		808229857749252570		97.853842	4,892,692.10	6.24	5.60	5.65					
TRT050935T13	TL	HAZINE	05/09/35		TRT050935T13	31.63		2,000,000.00	103.031400	17/11/25	31.632384		806725176086640971		108.114954	2,162,299.08	2.76	2.48	2.50					
GRUP TOPLAMI								21,000,000.00												22,182,928.94		28.30	25.40	25.61
Bono																								
TRSEKERA2514	TL	Eker Süt Ürünleri Gıda San. ve Ticaret A.Ş.	11/12/25		TRSEKERA2514	60.84		500,000.00	100.000000	11/12/24	60.839398				109.734200	548,671.00	0.70	0.63	0.63					
TRFALTKA2512	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.	16/12/25		TRFALTKA2512	58.20		2,000,000.00	100.000000	17/06/25	58.204024				109.358789	2,187,175.78	2.79	2.51	2.52					
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				108.585893	1,303,030.72	1.66	1.49	1.50					
TRFRTRYKA2518	TL	TİRYAKİ AGRO GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/12/25		TRFRTRYKA2518	56.39		1,000,000.00	100.000000	26/06/25	56.389132				121.357746	1,213,577.46	1.55	1.39	1.40					
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				105.533997	1,055,339.97	1.35	1.21	1.22					
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		103.492993	2,069,859.86	2.64	2.37	2.39					
TRFQYBN12610	TL	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	06/01/26		TRFQYBN12610	53.63		1,000,000.00	100.000000	04/07/25	53.626951				119.299463	1,192,994.63	1.52	1.37	1.38					
TRFHZRF12618	TL	HUZUR FAKTORİNG	08/01/26		TRFHZRF12618	61.34		1,000,000.00	100.000000	09/01/25	61.338855				105.852351	1,058,523.51	1.35	1.21	1.22					
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				115.665841	2,313,316.81	2.95	2.65	2.67					
TRFCGDF12619	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	09/01/26		TRFCGDF12619	52.66		2,000,000.00	100.000000	10/01/25	52.658411				106.212080	2,124,241.60	2.71	2.43	2.45					
TRFAKCK12617	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%50 Oran)	09/01/26		TRFAKCK12617	21.52			100.000000	21/11/25					115.665841	-1,156,658.41	-1.47	-1.33	-1.33					
TRFPJTUN12612	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	14/01/26		TRFPJTUN12612	54.03		1,000,000.00	100.000000	15/01/25	54.034349				105.082196	1,050,821.96	1.34	1.20	1.21					
TRFMIDS12617	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28/01/26		TRFMIDS12617	51.47		1,000,000.00	100.000000	09/10/25	51.474270				106.215083	1,062,150.83	1.35	1.22	1.23					
GRUP TOPLAMI								15,700,000.00												16,023,045.72		20.44	18.35	18.49
Özel Sektör																								
TRFNURL22614	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/02/26		TRFNURL22614	44.60		1,000,000.00	82.424000	08/08/25	44.598294				93.548965	935,489.65	1.19	1.07	1.08					
GRUP TOPLAMI								1,000,000.00												935,489.65		1.19	1.07	1.08
Bono																								
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	06/02/26		TRFAKDN22618	59.01		2,000,000.00	100.000000	12/05/25	59.011187				102.036991	2,040,739.83	2.60	2.34	2.36					
TRFCARF22611	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	09/02/26		TRFCARF22611	44.72		2,000,000.00	100.000000	13/08/25	44.719153				112.681437	2,253,628.74	2.87	2.58	2.60					
TRFATFK22610	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	10/02/26		TRFATFK22610	51.31		2,000,000.00	100.000000	12/08/25	51.306639				113.421801	2,268,436.01	2.89	2.60	2.62					
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				102.197740	2,043,954.79	2.61	2.34	2.36					
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26		TRFMARB32618	57.61		1,600,000.00	100.000000	03/09/25	57.613897				110.985554	1,775,768.86	2.26	2.03	2.05					
TRFERCY32613	TL	ERCİYAS ÇELİK BORU SANAYİ A.Ş.	06/03/26		TRFERCY32613	56.42		2,000,000.00	100.000000	27/10/25	56.421767				104.383352	2,087,667.03	2.66	2.39	2.41					
TRFHZRF32616	TL	HUZUR FAKTORİNG	26/03/26		TRFHZRF32616	53.07		2,000,000.00	100.000000	24/09/25	53.066546				108.253875	2,165,077.50	2.76	2.48	2.50					
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/04/26		TRFDVYS42612	57.34		1,000,000.00	100.000000	28/04/25	57.338098				102.689843	1,026,898.43	1.31	1.18	1.19					

TRFBVYS52615		TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	06/05/26		TRFBVYS52615	57.86	2,000,000.00	100.000000	07/05/25	57.862139			101.664371	2,033,287.41	2.59	2.33	2.35	
TRFMARB52624		TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06/05/26		TRFMARB52624	51.56	1,000,000.00	100.000000	07/11/25	51.563743			102.771989	1,027,719.89	1.31	1.18	1.19	
TRFTAMF52613		TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	07/05/26		TRFTAMF52613	55.47	1,000,000.00	100.000000	08/05/25	55.474797			102.265896	1,022,658.96	1.30	1.17	1.18	
TRFSUMF52613		TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	21/05/26		TRFSUMF52613	57.73	1,000,000.00	100.000000	29/05/25	57.730253			99.544793	995,447.93	1.27	1.14	1.15	
TRFEMIR52613		TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	22/05/26		TRFEMIR52613	57.82	1,000,000.00	100.000000	28/05/25	57.817849			99.537974	995,379.74	1.27	1.14	1.15	
TRFAKDN72613		TL	AKDENİZ FAKTORİNG	02/07/26		TRFAKDN72613	54.03	1,000,000.00	100.000000	02/10/25	54.030385			107.359235	1,073,592.35	1.37	1.23	1.24	
TRFAKDN72639		TL	AKDENİZ FAKTORİNG	24/07/26		TRFAKDN72639	52.80	1,000,000.00	100.000000	27/10/25	52.800091			104.149140	1,041,491.40	1.33	1.19	1.20	
TRFEMIR72611		TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/07/26		TRFEMIR72611	53.61	1,000,000.00	100.000000	28/07/25	53.607043			103.538365	1,035,383.65	1.32	1.19	1.19	
TRFEKOF82617		TL	EKO FACTORING	10/08/26		TRFEKOF82617	53.11	3,000,000.00	100.000000	11/08/25	53.105890			101.886532	3,056,595.95	3.90	3.50	3.53	
TRFSUMF82610		TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	12/08/26		TRFSUMF82610	52.69	1,000,000.00	100.000000	13/08/25	52.691779			101.642785	1,016,427.85	1.30	1.16	1.17	
TRFCGDF92611		TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	18/09/26		TRFCGDF92611	52.35	1,000,000.00	100.000000	19/09/25	52.346232			108.784331	1,087,843.31	1.39	1.25	1.26	
TRFEMIR92619		TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25/09/26		TRFEMIR92619	50.98	1,000,000.00	100.000000	26/09/25	50.977626			107.733636	1,077,336.36	1.37	1.23	1.24	
GRUP TOPLAMI								29,600,000.00						31,125,335.99	39.68	35.65	35.94		
Özel Sektör																			
TRSCGDF32610		TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	24/03/26		TRSCGDF32610	56.55	2,000,000.00	100.000000	20/03/25	56.548961			107.231138	2,144,622.76	2.73	2.46	2.48	
TRSQUIC72613		TL	Quick Finansman A.Ş.	03/07/26		TRSQUIC72613	44.34	500,000.00	100.000000	30/12/24	44.335142			140.187614	700,938.07	0.89	0.80	0.81	
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	0.52	0.47	0.47	
TRSAEST91911		TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı:-%100 Oran)	25/09/26		TRSAEST91911	0.00		102.667747	30/12/19			100.000000	-410,000.00	-0.52	-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		106.928600	3,207,858.00	4.09	3.67	3.70	
TRSULFKE2614		TL	ULUSAL FAKTORING A.Ş.	09/10/26		TRSULFKE2614	50.18	1,000,000.00	100.000000	19/09/25	50.178347			108.472953	1,084,729.53	1.38	1.24	1.25	
TRSDVYS42714		TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	26/04/27		TRSDVYS42714	57.27	1,000,000.00	100.000000	28/04/25	57.270007			101.831385	1,018,313.85	1.30	1.17	1.18	
TRFANLZ31917		TL	ANALİZ FACTORING	15/03/29		TRFANLZ31917	0.66	190,000.00	0.000000	20/12/19	0.660264			100.000000	190,000.00	0.24	0.22	0.22	
TRFANLZ31917		TL	ANALİZ FACTORING (Değer Düşüklüğü Karşılığı:-%100 Oran)	15/03/29		TRFANLZ31917	120.00		0.000000	20/12/19			100.000000	-190,000.00	-0.24	-0.22	-0.22		
GRUP TOPLAMI								8,100,000.00						8,156,462.21	10.39	9.34	9.42		
GRUP TOPLAMI								77,000,000.00						78,423,262.51	100.00	89.81	90.54		
T.REPO																			
TRT180827T19		TL	HAZİNE	01/12/25		TRT180827T19	39.37	8,025,887.12	39.370000	28/11/25		6,051,385.00	808269715045753504	8,025,887.12	39.370000	8,025,887.12	100.00	9.20	9.26
GRUP TOPLAMI								8,025,887.12						8,025,887.12	100.00	9.20	9.26		
GRUP TOPLAMI								8,025,887.12						8,025,887.12	100.00	9.20	9.26		
MEVDUAT																			
T.IŞ BANKASI A.S.		TL		01/12/25			36.00	170,000.00		28/11/25			170,503.01	36.000000	170,503.01	100.00	0.19	0.20	
GRUP TOPLAMI								170,000.00						170,503.01	100.00	0.19	0.20		
GRUP TOPLAMI								170,000.00						170,503.01	100.00	0.19	0.20		
TPP																			
TPP				01/12/25			39.55	702,275.48	39.550000	28/11/25		358452	702,275.48	39.550000	702,275.48	100.00	0.80	0.81	
GRUP TOPLAMI								702,275.48						702,275.48	100.00	0.80	0.81		
GRUP TOPLAMI								702,275.48						702,275.48	100.00	0.80	0.81		
VIOP Nakit Teminatu																			
VIOP Nakit Teminatu								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															87,321,928.68		100.00		
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																			

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	87,321,928.68	100.78 %
B-)HAZIR DEĞERLER	13,493.07	0.02 %
C-)ALACAKLAR	13,347.12	0.02 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-702,415.21	-0.81 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	86,646,353.66	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	84,855.66	0.0979 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,668.40	0.0031 %
Kayda Alma Ücreti	1,386.36	0.0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	-76,383.20	-0.0882 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	2,110.60	0.0024 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1,577.40	0.0018 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	19,687.64	0.0227 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	2,242.60	0.0026 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,079.92	0.0070 %
	44,225.38	0.0509 %

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 ihtilaflarla İlgili Açıklamalar