

TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.
OCAK 2026

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	:	1,492,243,265.85
E-) Katılma Payı Sayısı	:	34,734,812.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	42.961029
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	37.172319
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	15.57
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	15.57
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	34.74
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	75.94
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.50
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0.73
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	0.00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.00
g2-)BPP-BPP 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	:	1.05
o-)Yatırım Fonu	:	15.67
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.13
r-)Repo-Trepo	:	5.95
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0.58
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.03
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	1.68
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	8.35
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0.00

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

06/02/2026 10:12

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																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			2,110,000.00	16.935643	29/01/26			801005118562210110060		19.210000	40,533,100.00	4.00	2.71	2.72
AEFES	TL	ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			290,000.00	17.134336	29/01/26			801005118618062340060		19.210000	5,570,900.00	0.55	0.37	0.37
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			247,000.00	97.678464	29/01/26			801005118559722680060		159.800000	39,470,600.00	3.90	2.64	2.65
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			530,000.00	50.045982	30/01/26			801005175008055971610060		60.250000	31,932,500.00	3.15	2.13	2.14
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			23,013.00	50.498670	30/01/26			801005175008115234160060		60.250000	1,386,533.25	0.14	0.09	0.09
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2,000,000.00	21.580000	15/01/26			801005175007750705780060		25.500000	51,000,000.00	5.04	3.41	3.42
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			290,000.00	21.954847	29/01/26			801005175008080487280060		25.500000	7,395,000.00	0.73	0.49	0.50
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			6,283,000.00	6.140773	30/01/26			801005175008000589970060		5.030000	31,603,490.00	3.12	2.11	2.12
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			372,000.00	6.079801	29/01/26			801005175008080564620060		5.030000	1,871,160.00	0.18	0.13	0.13
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			63,045.00	131.690726	05/01/26			801005175007532583800060		161.300000	10,169,158.50	1.00	0.68	0.68
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			830,000.00	48.019796	30/01/26			801005175008056106250060		55.450000	46,023,500.00	4.55	3.07	3.08
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			73,000.00	48.648837	29/01/26			801005175008073837740060		55.450000	4,047,850.00	0.40	0.27	0.27
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			2,600,000.00	11.495634	19/11/25			8010051100017921153440060		9.190000	23,894,000.00	2.36	1.60	1.60
KLGYO	TL	KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREKGYO00014			3,730,608.00	7.001097	30/01/26			8010051100019319232430060		7.210000	26,897,683.68	2.66	1.80	1.80
KLGYO	TL	KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREKGYO00014			947,392.00	7.043360	29/01/26			8010051100019350066760060		7.210000	6,830,696.32	0.67	0.46	0.46
KRSTL	TL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRAKRSTL91A6			2,530,000.00	10.590453	29/01/26			8010051100018732224280060		11.470000	29,019,100.00	2.87	1.94	1.94
KRSTL	TL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRAKRSTL91A6			307,000.00	10.720259	29/01/26			8010051100019350225280060		11.470000	3,521,290.00	0.35	0.24	0.24
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			10,784,488.00	2.558080	30/01/26			8010051100018456447860060		3.220000	34,726,051.36	3.43	2.32	2.33
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			253,813.00	2.567782	30/01/26			8010051100019384802260060		3.220000	817,277.86	0.08	0.05	0.05
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			2,589.00	28.611031	26/01/26			8010051100019174165910060		33.160000	85,851.24	0.01	0.01	0.01
MAKİM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAKM00024			1,386,216.00	15.501753	30/01/26			8010051100019320855800060		16.250000	22,526,010.00	2.22	1.51	1.51
MAKİM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAKM00024			103,784.00	15.583152	30/01/26			8010051100019384012960060		16.250000	1,686,490.00	0.17	0.11	0.11
MAVİ	TL	MAVİ GIYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			885,000.00	40.543312	30/01/26			8010051100019316617750060		48.340000	42,780,900.00	4.23	2.86	2.87
MAVİ	TL	MAVİ GIYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVI00037			48,000.00	40.923849	29/01/26			8010051100019348052940060		48.340000	2,320,320.00	0.23	0.15	0.16
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			94,000.00	506.127394	30/01/26			8010051100019316668710060		637.000000	59,878,000.00	5.91	4.00	4.01
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			22,000.00	529.267026	29/01/26			8010051100019340401820060		637.000000	14,014,000.00	1.38	0.94	0.94
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			137,000.00	345.273659	28/01/26			8010051100017322232940060		472.000000	64,664,000.00	6.39	4.32	4.33
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			7,106.00	351.297443	29/01/26			8010051100019348684280060		472.000000	3,354,032.00	0.33	0.22	0.22
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			302,000.00	226.377113	08/01/26			8010051100017271514400060		203.500000	61,457,000.00	6.07	4.11	4.12
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			31,000.00	224.030727	29/01/26			8010051100019344283580060		203.500000	6,308,500.00	0.62	0.42	0.42
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			520,000.00	88.097781	23/01/26			8010051100019160037990060		109.500000	56,940,000.00	5.62	3.80	3.82
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			15,000,000.00	2.470000	30/01/26			8010051122507695786990060		2.550000	38,250,000.00	3.78	2.56	2.56
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			1,300,000.00	2.481656	30/01/26			8010051122507801149020060		2.550000	3,315,000.00	0.33	0.22	0.22
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			170,000.00	225.435024	22/01/26			8010051122507556513950060		268.500000	45,645,000.00	4.51	3.05	3.06
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			202,000.00	249.804095	30/01/26			8010051122507734373530060		326.000000	65,852,000.00	6.51	4.40	4.41
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			8,000.00	252.456871	29/01/26			8010051122507764985100060		326.000000	2,608,000.00	0.26	0.17	0.17
UNLU	TL	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TREUNCO00023			212,403.00	15.314397	22/01/26			8010051122507554940080060		16.840000	3,576,866.52	0.35	0.24	0.24
UNLU	TL	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TREUNCO00023			-24,067.00	15.582351	30/01/26			8010051122507808096630060		16.840000	-405,288.28	-0.04	-0.03	-0.03
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1,500,000.00	33.744412	23/01/26			8010051122507562943870060		41.080000	61,620,000.00	6.09	4.12	4.13
GRUP TOPLAMI								56,171,390.00								953,186,572.45	94.15	63.69	63.87
Hisse Yabancı																			
EDAP US EQUITY	USD	EDAP TMS SA			US2683111072			107,496.00	6.832453	05/09/25					4.261900	19,856,307.74	1.96	1.33	1.33
INTC US EQUITY	USD	INTEL CORP			US4581401001			7,100.00	43.958124	28/01/26					48.325700	14,870,974.81	1.47	0.99	1.00
IONQ US EQUITY	USD	IONQ INC			US46222L1089			3,475.00	44.995983	28/01/26					43.064600	6,486,018.19	0.64	0.43	0.43
MSTR US EQUITY	USD	MICROSTRATEGY INC-CL A			US5949724083			1,950.00	160.998221	28/01/26					140.166200	11,846,248.71	1.17	0.79	0.79

NMTRQ US EQUITY	USD	9 METERS BIOPHARMA INC.	US6544052086	500.00	0.272000	19/10/22				0.000100	2.17	0.00	0.00	0.00			
QBTS US EQUITY	USD	D-WAVE QUANTUM INC	US26740W1099	6,250.00	24.942310	28/01/26				22.800500	6,176,284.94	0.61	0.41	0.41			
GRUP TOPLAMI				126,771.00							59,235,836.56	5.85	3.95	3.96			
GRUP TOPLAMI				56,298,161.00							1,012,422,409.01	100.00	67.64	67.83			
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Devlet Tahvili																	
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	TRT051033T12	0.00	200,000.00	96.652300	07/01/26	30.010287	808427769842243023	102.250323	204,500.65	2.18	0.01	0.01		
GRUP TOPLAMI						200,000.00						204,500.65	2.18	0.01	0.01		
Eurobond Türk																	
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş	23/07/29	XS2861686041	8.65	200,000.00	99.052000	24/12/24	6.468816		106.060962	9,193,661.20	97.82	0.61	0.62		
GRUP TOPLAMI						200,000.00						9,193,661.20	97.82	0.61	0.62		
Özel Sektör																	
TRFANLZ31917	TL	ANALIZ FACTORING	15/03/29	TRFANLZ31917	120.00	110,000.00	0.000000	20/12/19	0.696880		100.000000	110,000.00	1.17	0.01	0.01		
TRFANLZ31917	TL	ANALIZ FACTORING (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	15/03/29	TRFANLZ31917	120.00		0.000000	20/12/19			100.000000	-110,000.00	-1.17	-0.01	-0.01		
GRUP TOPLAMI						110,000.00						0.00	0.00	0.00	0.00		
GRUP TOPLAMI						620,000.00						9,398,161.85	100.00	0.62	0.63		
T.REPO																	
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/02/26	TRT120128T11	36.81	130,393,312.33	36.810000	30/01/26		13,895,520.00	810763682295456813	130,393,312.33	62.20	8.74	8.74		
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/02/26	TRT120128T11	36.81	79,239,012.88	36.810000	30/01/26		8,444,200.00	810763682295456814	79,239,012.88	36.810000	79,239,012.88	37.80	5.29	5.31
GRUP TOPLAMI						209,632,325.21						209,632,325.21	100.00	14.03	14.05		
GRUP TOPLAMI						209,632,325.21						209,632,325.21	100.00	14.03	14.05		
TPP																	
TPP			02/02/26		36.70	351,055.75	36.700000	30/01/26		31904	351,055.75	36.700000	351,055.75	100.00	0.02	0.02	
GRUP TOPLAMI						351,055.75						351,055.75	100.00	0.02	0.02		
GRUP TOPLAMI						351,055.75						351,055.75	100.00	0.02	0.02		
VIOP Nakit Teminatı																	
VIOP Nakit Teminatı						15,867,234.46						15,867,234.46	100.00	1.06			
GRUP TOPLAMI						15,867,234.46						15,867,234.46	100.00	1.06			
GRUP TOPLAMI						15,867,234.46						15,867,234.46	100.00	1.06			
DİĞER																	
Borsa Y.Fonu Yabancı																	
KWEB US EQUITY	USD	KRANESHARES CSI CHINA INTERN	US5007673065	8,600.00	36.046965	28/01/26					35.892000	13,378,241.95	5.37	0.89	0.90		
GRUP TOPLAMI						8,600.00						13,378,241.95	5.37	0.89	0.90		
Döviz																	
EUR	EUR	EU		EUR	0.07	37.285714	30/01/26				51.699000	3.62	0.00	0.00	0.00		
USD	USD	FED		USD	108,761.40	43.417975	30/01/26				43.341400	4,713,871.34	0.00	0.00	0.32		
GRUP TOPLAMI						108,761.47						4,713,874.96	0.00	0.00	0.32		
Y.Fonu Türk																	
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000010	671,667,701.00	0.185847	27/01/26				0.189931	127,570,518.12	51.23	8.52	8.55		
TNS	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00084	5,740,000.00	5.831789	19/01/26				9.308092	53,428,448.08	21.45	3.57	3.58		
TPF	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00019	4,562,173.00	4.479318	26/01/26				8.928423	40,733,010.34	16.35	2.72	2.73		
GRUP TOPLAMI						681,969,874.00						221,731,976.54	89.03	14.81	14.86		
Y.Fonu Yabancı																	
TCC-U	USD	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD00028	200,000,000.00	0.001555	30/05/25				0.001609	13,947,262.52	5.60	0.93	0.93		
GRUP TOPLAMI						200,000,000.00						13,947,262.52	5.60	0.93	0.93		
GRUP TOPLAMI						882,087,235.47						253,771,355.97	100.00	16.63	17.01		
FON PORTFÖY DEĞERİ																	
											1,496,728,667.29	100.00					
IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU																	

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1,496,728,667.29	100.30 %
B-)HAZIR DEĞERLER	4,780,528.02	0.32 %
C-)ALACAKLAR	62,529,982.40	4.19 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-71,795,911.86	-4.81 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1,492,243,265.85	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2,312,482.20	0.1550 %
Kayda Alma Ücreti	20,460.06	0.0014 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	144,794.05	0.0097 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	351,248.24	0.0235 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	791.00	0.0001 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	7,585.83	0.0005 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	14,866.82	0.0010 %
	2,852,228.20	0.1912 %

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