

TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.
ARALIK 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	:	1,213,391,928.71
E-) Katılma Payı Sayısı	:	32,642,352.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	37.172319
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	35.284866
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	5.35
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	14.74
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	14.74
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	81.47
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	3.39
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0.74
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	:	0.31
o-)Yatırım Fonu	:	12.55
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	1.51
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0.30
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.00
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	0.37
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	72.19
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	12,632,839.12

I-)Katılma Payı Iadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL) : 70,983,289.33

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

02/01/2026 15:53																			
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 Yabancı																			
EDAP US EQUITY	USD	EDAP TMS SA			US2683111072			107,496.00	6.832453	05/09/25					3.200000	14,738,372.38	1.46	1.20	1.21
NMTRQ US EQUITY	USD	9 METERS BIOPHARMA INC.			US6544052086			500.00	0.272000	19/10/22					0.000100	2.14	0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI								107,996.00								14,738,374.52	1.46	1.20	1.21
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1,293,000.00	61.462800	11/12/25			801005117713361000060		69.800000	90,251,400.00	8.97	7.32	7.44
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			350,000.00	97.678464	29/12/25			801005117966593550060		116.900000	40,915,000.00	4.06	3.32	3.37
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			37,000.00	558.942862	26/12/25			801005117939485990060		536.500000	19,850,500.00	1.97	1.61	1.64
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			515,000.00	46.465338	17/12/25			801005175007293357790060		55.650000	28,659,750.00	2.85	2.32	2.36
EUREN	TL	EUROPEN ENDÜSTRİ İNŞAAT VE TİC. A.Ş.			TREEURN00030			4,100,000.00	6.451011	30/12/25			801005175007525175980060		6.340000	25,994,000.00	2.58	2.11	2.14
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			420,000.00	131.690726	10/10/25			801005175006077441380060		143.500000	60,270,000.00	5.99	4.89	4.97
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-356,955.00	131.690726	31/12/25			801005175007542282670060		143.500000	-51,223,042.50	-5.09	-4.15	-4.22
GESAN	TL	Girişim Elektrik Sanayi Taahhüt ve Ticaret A.Ş.			TREGESN00029			940,000.00	47.674667	24/12/25			801005175007401605970060		46.400000	43,616,000.00	4.33	3.54	3.59
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			2,600,000.00	11.495634	19/11/25			8010051100017921153440060		8.400000	21,840,000.00	2.17	1.77	1.80
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			315,000.00	172.952813	04/12/25			8010051100018241342420060		168.800000	53,172,000.00	5.28	4.31	4.38
KLGYO	TL	KİLER GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREKGYO00014			4,490,000.00	6.237709	25/12/25			8010051100018609462320060		6.090000	27,344,100.00	2.72	2.22	2.25
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKLKM00025			688,959.00	32.544773	17/12/25			8010051100018456947570060		35.400000	24,389,148.60	2.42	1.98	2.01
KRSTL	TL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRAKRSTL91A6			3,280,000.00	10.634006	31/12/25			8010051100018701283680060		9.370000	30,733,600.00	3.05	2.49	2.53
KRSTL	TL	KRİSTAL KOLA VE MEŞRUBAT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TRAKRSTL91A6			120,000.00	10.590453	31/12/25			8010051100018732224280060		9.370000	1,124,400.00	0.11	0.09	0.09
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			11,140,000.00	2.558080	19/12/25			8010051100018456447860060		2.760000	30,746,400.00	3.05	2.49	2.53
KRVGD	TL	KERVAN GIDA SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKRVG00013			-19,571.00	2.558080	31/12/25			8010051100018743835170060		2.760000	-54,015.96	-0.01	0.00	0.00
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			934,000.00	28.611031	19/12/25			8010051100018512326780060		28.300000	26,432,200.00	2.63	2.14	2.18
MAKİM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAKM00024			1,360,000.00	15.474936	13/10/25			8010051100017146722110060		14.950000	20,332,000.00	2.02	1.65	1.68
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAVİ00037			795,000.00	39.734217	29/12/25			8010051100018649351850060		43.520000	34,598,400.00	3.44	2.80	2.85
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			80,000.00	486.287188	26/12/25			8010051100018631048390060		522.000000	41,760,000.00	4.15	3.39	3.44
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.			TREMLPC00021			145,000.00	345.273659	22/12/25			8010051100018526366770060		380.500000	55,172,500.00	5.48	4.47	4.55
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			316,000.00	226.377113	23/12/25			8010051100018548295210060		191.700000	60,577,200.00	6.02	4.91	4.99
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			667,000.00	88.097781	24/12/25			8010051100018580678800060		84.250000	56,194,750.00	5.58	4.56	4.63
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			216,000.00	227.645974	30/12/25			8010051122506807819750060		209.100000	45,165,600.00	4.49	3.66	3.72
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRETABG00020			30,000.00	225.456998	31/12/25			8010051122507226629400060		209.100000	6,273,000.00	0.62	0.51	0.52
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			579,000.00	94.023351	18/12/25			8010051122506961477950060		93.100000	53,904,900.00	5.36	4.37	4.44
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			214,000.00	246.276922	10/12/25			8010051122506826491550060		247.000000	52,858,000.00	5.25	4.28	4.36
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			2,511,000.00	33.744412	29/12/25			8010051122507124755870060		36.220000	90,948,420.00	9.05	7.33	7.50
GRUP TOPLAMI								37,759,433.00								991,846,210.14	98.54	80.38	81.74
GRUP TOPLAMI								37,867,429.00								1,006,584,584.66	100.00	81.58	82.95
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27		TRT140727T14	37.32		15,000,000.00	100.609700	17/07/25	37.320344		802925263901002143		121.466496	18,219,974.35	34.41	1.48	1.50
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30		TRT100730T13	33.61		10,000,000.00	101.371800	17/07/25	33.607586		802925263901002068		122.830464	12,283,046.41	23.20	1.00	1.01
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33		TRT051033T12	29.05		2,200,000.00	96.652200	02/12/25	29.050123		808427769842243023		102.483582	2,254,638.80	4.26	0.18	0.19
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34		TRT270934T18	28.96		10,000,000.00	100.700500	28/07/25	28.963240		802925263900993973		108.410522	10,841,052.16	20.48	0.88	0.89
GRUP TOPLAMI								37,200,000.00								43,598,711.72	82.35	3.54	3.59
Eurobond Türk																			
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	23/07/29		XS2861686041	6.67		200,000.00	99.052000	24/12/24	6.666915				109.048363	9,344,506.87	17.65	0.76	0.77

GRUP TOPLAMI					200,000.00					9,344,506.87					17.65	0.76	0.77
Özel Sektör																	
TRFANLZ31917	TL	ANALIZ FACTORING	15/03/29	TRFANLZ31917	0.68	110,000.00	0.000000	20/12/19	0.678950			100.000000	110,000.00	0.21	0.01	0.01	
TRFANLZ31917	TL	ANALIZ FACTORING (Değer Düşüklüğü Karşılığı,-%100 Oran)	15/03/29	TRFANLZ31917			0.000000	20/12/19				100.000000	-110,000.00	-0.21	-0.01	-0.01	
GRUP TOPLAMI					110,000.00					0.00					0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI					37,620,000.00					52,943,218.59					100.00	4.30	4.36
T.REPO																	
TRT120128T11	TL	HAZİNE	02/01/26	TRT120128T11		10,020,816.44	37.990000	31/12/25		1,039,795.00	809575659981647144	10,020,816.44	37.990000	10,010,402.81	100.00	0.81	0.82
GRUP TOPLAMI					10,020,816.44					10,010,402.81					100.00	0.81	0.82
GRUP TOPLAMI					10,020,816.44					10,010,402.81					100.00	0.81	0.82
TPP																	
TPP			02/01/26		38.20	100,209.32	38.200000	31/12/25			393474	100,209.32	38.200000	100,104.61	100.00	0.01	0.01
GRUP TOPLAMI					100,209.32					100,104.61					100.00	0.01	0.01
GRUP TOPLAMI					100,209.32					100,104.61					100.00	0.01	0.01
VIOP Nakit Teminatı																	

VIOP Nakit Teminatı						3,949,852.55						3,949,852.55	100.00	0.32	
GRUP TOPLAMI						3,949,852.55						3,949,852.55	100.00	0.32	
GRUP TOPLAMI						3,949,852.55						3,949,852.55	100.00	0.32	
DİĞER															
Döviz															
EUR	EUR	EU		EUR	0.07	37.285714	31/12/25				50.285900	3.52	0.00	0.00	0.00
USD	USD	FED		USD	0.71	40.788732	31/12/25				42.845700	30.42	0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI						0.78						33.94	0.00	0.00	0.00
Y.Fonu Türk															
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000010	276,414,494.00	0.177111	25/12/25				0.184167	50,906,428.12	31.82	4.13	4.20
TNS	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP000084	6,490,000.00	5.831789	19/11/25				9.361739	60,757,686.11	37.99	4.93	5.01
TPF	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00019	4,000,000.00	3.858857	02/12/25				8.661207	34,644,828.00	21.66	2.81	2.86
GRUP TOPLAMI						286,904,494.00						146,308,942.23	91.47	11.87	12.07
Y.Fonu Yabancı															
TCC-U	USD	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000028	200,000,000.00	0.001555	30/05/25				0.001593	13,650,640.02	8.53	1.11	1.12
GRUP TOPLAMI						200,000,000.00						13,650,640.02	8.53	1.11	1.12
GRUP TOPLAMI						486,904,494.78						159,959,616.19	100.00	12.98	13.19
FON PORTFÖY DEĞERİ												1,233,547,745.47		100.00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1,233,547,745.47	101.66 %
B-)HAZIR DEĞERLER	60,723.45	0.01 %
C-)ALACAKLAR	51,529,223.41	4.25 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-71,745,763.62	-5.91 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1,213,391,928.71	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%

Fon Yönetim Ücreti	2,111,129.29	0.1740 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,859.00	0.0002 %
Kayda Alma Ücreti	18,632.81	0.0015 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	-40,445.51	-0.0033 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	74,405.03	0.0061 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665.00	0.0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	35,542.63	0.0029 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1,133.58	0.0001 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,514.20	0.0005 %
	2,210,436.03	0.1821 %

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
EBEBK	Temmettü	17/12/25	235,414.50	235,414.50
BIMAS	Temmettü	19/12/25	185,000.00	185,000.00
TCELL	Temmettü	30/12/25	1,052,727.26	1,052,727.26

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