

TPF-TACİRLER PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
ARALIK 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	:	94,421,695.46
E-) Katılma Payı Sayısı	:	10,874,690.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	8.682702
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	8.389713
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	3.49
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	49.53
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	49.53
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	0.00
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	15.75
d-)Özel Sektör Tahvili	:	9.05
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	66.22
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0.48
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	:	0.00
o-)Yatırım Fonu	:	0.00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	8.50
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	:	0.33
c-)Devlet Tahvili	:	0.35
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00

f-)Diğer	:	2.06
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	35.75
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	10,759,097.63
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	5,963,756.24

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

																			02/01/2026 15:53		
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADE E 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)		

BORÇLANMA SENETLERİ

Devlet Tahvili																
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27	TRT140727T14	37.32	7,000,000.00	116.221200	19/12/25	37.320344	809061088539851580	121.466496	8,502,654.70	9.67	8.88	9.00	
TRT120929T12	TL	HAZİNE	12/09/29	TRT120929T12	33.51	1,000,000.00	95.461400	26/12/25	33.509953	807636396348160443	106.351175	1,063,511.75	1.21	1.11	1.13	
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34	TRT270934T18	28.96	3,000,000.00	101.846400	12/12/25	28.963240	808784011609652053	108.410522	3,252,315.65	3.71	3.40	3.44	
GRUP TOPLAMI						11,000,000.00						12,818,482.10	14.59	13.39	13.57	

Bono																			
TRFSUVY12619	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	05/01/26		TRFSUVY12619	59.79		3,000,000.00	107.421000	01/12/25	59.785255		808387637667829179		111.949547	3,358,486.42	3.83	3.51	3.56
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		108.182906	2,163,658.11	2.47	2.26	2.29
TRFQYBN12610	TL	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	06/01/26		TRFQYBN12610	53.63		1,000,000.00	100.000000	04/07/25	53.626951				123.730124	1,237,301.24	1.41	1.29	1.31
TRFHZRF12618	TL	HUZUR FAKTORİNG	08/01/26		TRFHZRF12618	61.55		4,000,000.00	105.100000	08/12/25	61.552124		808664714598028820		110.414818	4,416,592.70	5.04	4.62	4.68
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				120.293738	2,405,874.76	2.75	2.52	2.55
TRFCGDF12619	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	09/01/26		TRFCGDF12619	53.65		2,000,000.00	100.000000	10/01/25	53.649347				110.259641	2,205,192.82	2.52	2.31	2.34
TRFAKCK12617	TL	Akça Kimyevi Maddeler Nakliyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş. (Değer Düşüklüğü Karşılığı:-%50	09/01/26		TRFAKCK12617				100.000000	21/11/25					120.293738	-1,202,937.38	-1.37	-1.26	-1.27
TRFPTUN12612	TL	Pınar Entegre Et ve Un Sanayii A.Ş.	14/01/26		TRFPTUN12612	55.08		1,000,000.00	100.000000	15/01/25	55.083837				109.165621	1,091,656.21	1.25	1.14	1.16
TRFAKFT12611	TL	AK FAKTORİNG A.Ş.	15/01/26		TRFAKFT12611	60.58		3,500,000.00	107.854000	23/12/25	60.575628		809259275510748133		109.252561	3,823,839.65	4.37	4.00	4.05
TRFTAMF12617	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15/01/26		TRFTAMF12617	60.58		5,000,000.00	107.854000	23/12/25	60.575628		809259275510748129		109.252561	5,462,628.07	6.24	5.71	5.79
TRFMIDS12617	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28/01/26		TRFMIDS12617	51.47		1,000,000.00	100.000000	09/10/25	51.474270				110.027854	1,100,278.54	1.26	1.15	1.17
GRUP TOPLAMI								24,500,000.00								26,062,571.14	29.77	27.25	27.63

Özel Sektör															
TRFNURL22614	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	05/02/26	TRFNURL22614	44.60	1,000,000.00	82.424000	08/08/25	44.598294		96.525462	965,254.62	1.10	1.01	1.02
GRUP TOPLAMI						1,000,000.00						965,254.62	1.10	1.01	1.02

Bono																				
TRFAKDN22618	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	06/02/26		TRFAKDN22618	59.37		2,000,000.00	100.000000	12/05/25	59.366885				106.311302	2,126,226.03	2.43	2.22	2.25	
TRFCARF22611	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	09/02/26		TRFCARF22611	44.72		1,000,000.00	100.000000	30/12/25	44.719153				116.274932	1,162,749.32	1.33	1.22	1.23	
TRFATFK22610	TL	ATILIM FAKTORING A.Ş.	10/02/26		TRFATFK22610	51.31		2,000,000.00	100.000000	12/08/25	51.306639				117.482221	2,349,644.41	2.68	2.46	2.49	
TRFALVS22617	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13/02/26		TRFALVS22617	59.47		4,000,000.00	103.030200	30/12/25	59.473477		809536077563040667		106.331100	4,253,243.99	4.86	4.45	4.50	
TRFMARB32618	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	02/03/26		TRFMARB32618	55.59		1,600,000.00	100.000000	03/09/25	55.588335				103.240013	1,651,840.20	1.89	1.73	1.75	
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				108.425939	2,168,518.77	2.48	2.27	2.30	
TRFDVYS32613	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	13/03/26		TRFDVYS32613	57.09		6,000,000.00	100.115000	25/12/25	57.085211		809338165470041187		101.374374	6,082,462.41	6.94	6.36	6.44	
TRFHZRF32616	TL	HUZUR FAKTORING	26/03/26		TRFHZRF32616	54.59		2,000,000.00	100.000000	24/09/25	54.586401				101.123684	2,022,473.68	2.31	2.12	2.14	
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/04/26		TRFDVYS42612	57.86		1,000,000.00	100.000000	28/04/25	57.856906				106.993455	1,069,934.55	1.22	1.12	1.13	
TRFBVYS52615	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	06/05/26		TRFBVYS52615	58.38		2,000,000.00	100.000000	07/05/25	58.384527				105.947415	2,118,948.30	2.42	2.22	2.24	
TRFMARB52624	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	06/05/26		TRFMARB52624	52.45		1,000,000.00	100.000000	07/11/25	52.449553				106.643624	1,066,436.24	1.22	1.12	1.13	
TRFTAMF52613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	07/05/26		TRFTAMF52613	56.65		3,000,000.00	103.526000	25/12/25	56.648306		809338165470041198		106.292077	3,188,762.31	3.64	3.34	3.38	
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	21/05/26		TRFSUMF52613	55.91		1,000,000.00	100.000000	29/05/25	55.911836				104.290690	1,042,906.90	1.19	1.09	1.10	
TRFEMIR52613	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	22/05/26		TRFEMIR52613	55.45		1,000,000.00	100.000000	28/05/25	55.446710				104.420794	1,044,207.94	1.19	1.09	1.11	
TRFAKDN72613	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	02/07/26		TRFAKDN72613	54.99		1,000,000.00	100.000000	02/10/25	54.991271				111.544064	1,115,440.64	1.27	1.17	1.18	
TRFAKDN72639	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	24/07/26		TRFAKDN72639	53.95		1,000,000.00	100.000000	27/10/25	53.946520				108.113663	1,081,136.63	1.23	1.13	1.15	
TRFEMIR72611	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27/07/26		TRFEMIR72611	54.42		1,000,000.00	100.000000	28/07/25	54.415930				107.642271	1,076,422.71	1.23	1.13	1.14	
TRFEKOF82617	TL	EKO FACTORING	10/08/26		TRFEKOF82617	53.92		3,000,000.00	100.000000	11/08/25	53.923169				105.877220	3,176,316.60	3.63	3.32	3.36	
TRFSUMF82610	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	12/08/26		TRFSUMF82610	53.51		1,000,000.00	100.000000	13/08/25	53.508855				105.597008	1,055,970.08	1.21	1.11	1.12	

TRFCGDF92611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	18/09/26	TRFCGDF92611	51.94	1,000,000.00	100.000000	19/09/25	51.940864		101.383450	1,013,834.50	1.16	1.06	1.07
TRFEMIR92619	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25/09/26	TRFEMIR92619	56.91	1,000,000.00	100.000000	26/09/25	56.914849		101.279114	1,012,791.14	1.16	1.06	1.07
TRFSUVYA2610	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	08/12/26	TRFSUVYA2610	52.68	2,000,000.00	100.000000	09/12/25	52.679015		102.702406	2,054,048.11	2.35	2.15	2.18
GRUP TOPLAMI						40,600,000.00						42,934,315.46	49.04	44.94	45.46

Özel Sektör

TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	24/03/26	TRSCGDF32610	57.08	2,000,000.00	100.000000	20/03/25	57.083024		100.580823	2,011,616.46	2.30	2.10	2.13
TRSQUIC72613	TL	Quick Finansman A.Ş.	03/07/26	TRSQUIC72613	44.34	500,000.00	100.000000	30/12/24	44.335142		144.625660	723,128.30	0.83	0.76	0.77
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	0.47	0.43	0.43
TRSAEST91911	TL	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	25/09/26	TRSAEST91911			102.667747	30/12/19			100.000000	-410,000.00	-0.47	-0.43	-0.43
TRSULFKE2614	TL	ULUSAL FAKTORİNG A.Ş.	09/10/26	TRSULFKE2614	51.78	1,000,000.00	100.000000	19/09/25	51.783093		101.174856	1,011,748.56	1.16	1.06	1.07
TRSDVYS42714	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	26/04/27	TRSDVYS42714	58.05	1,000,000.00	100.000000	28/04/25	58.045519		106.231468	1,062,314.68	1.21	1.11	1.13
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORİNG	15/03/29	TRFANLZ31917	0.68	190,000.00	0.000000	20/12/19	0.678950		100.000000	190,000.00	0.22	0.20	0.20
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORİNG (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	15/03/29	TRFANLZ31917			0.000000	20/12/19			100.000000	-190,000.00	-0.22	-0.20	-0.20

GRUP TOPLAMI						5,100,000.00						4,808,808.00	5.50	5.03	5.10
GRUP TOPLAMI						83,800,000.00						87,589,431.32	100.00	91.62	92.78

T.REPO

TRT151227T16	TL	HAZİNE	02/01/26	TRT151227T16		8,016,653.15	37.990000	31/12/25		6,809,355.00	809575659981647128	8,016,653.15	37.990000	8,008,322.25	100.00	8.38	8.48
GRUP TOPLAMI						8,016,653.15						8,008,322.25	100.00	8.38	8.48		
GRUP TOPLAMI						8,016,653.15						8,008,322.25	100.00	8.38	8.48		

VIOP Nakit Teminatı

VIOP Nakit Teminatı						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												95,597,754.13		100.00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	95,597,754.13	101.25 %
B-)HAZİR DEĞERLER	70,471.30	0.07 %
C-)ALACAKLAR	13,347.12	0.01 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-1,259,877.09	-1.33 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	94,421,695.46	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	91,633.41	0.0970 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,859.00	0.0030 %
Kayda Alma Ücreti	1,720.45	0.0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	-84,390.22	-0.0894 %

Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	7,727.78	0.0082 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	665.00	0.0007 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	21,093.90	0.0223 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	1,728.32	0.0018 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,514.20	0.0069 %
	49,551.84	0.0523 %

VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELSİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, 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