

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON

Ocak-2026

I-FONU TANITICI BİLGİLER

A-)Fonun Adı	:	TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON
B-)Kurucunun Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
C-)Yöneticinin Ünvanı	:	TEB PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
D-)Toplam Değer/Net Varlık Değeri	:	1.006.131.067,70
E-) Katılma Payı Sayısı	:	52.856.435,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	01 Ocak 1997
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	19,035167
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	17,868142
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	6,53
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	6,53
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	34,31
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	60,31
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	16,25
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,00
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	0,00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	16,29
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	:	7,15
o-)Yatırım Fonu	:	0,00
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0,00
r-)Repo-Trepo	:	0,00
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0,00
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	3,43
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	36,10
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	0,00

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			680.000,00	68,184893	18/09/25			80100511		92,950000	63.206.000,00	9,75	6,29	6,28
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			279.000,00	203,457589	29/12/25			80100511		303,250000	84.606.750,00	13,06	8,42	8,41
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALARI A.Ş.			TREBIMM00018			42.000,00	518,086174	05/09/25			80100511		664,000000	27.888.000,00	4,30	2,77	2,77
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			1.925.000,00	19,868219	25/09/25			80100517		25,500000	49.087.500,00	7,57	4,88	4,88
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			145.000,00	71,870681	05/09/25			80100517		97,850000	14.188.250,00	2,19	1,41	1,41
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGL91G3			280.000,00	29,687552	25/09/25			80100517		28,180000	7.890.400,00	1,22	0,79	0,78
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI			TRAGARAN91N1			155.000,00	142,030611	25/09/25			80100517		161,300000	25.001.500,00	3,86	2,49	2,48
GWIND	TL	GALATA WIND ENERJİ A.Ş.			TREGWIN00014			0,65	25,461538	03/12/25			80100517		26,460000	17,20	0,00	0,00	0,00

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON																			
Ocak-2026																			
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)
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAISCTR91N2			2.570.000,00	14,695313	25/09/25			80100517		16,660000	42.816.200,00	6,61	4,26	4,26
ISMEN	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.			TREISMD00011			0,97	37,082474	03/09/25			80100517		48,060000	46,62	0,00	0,00	0,00
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			267.500,00	180,360854	05/09/25			80100511		207,700000	55.559.750,00	8,57	5,53	5,52
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTI00012			31.000,00	506,055470	05/09/25			80100511		637,000000	19.747.000,00	3,05	1,96	1,96
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			41.500,00	254,555699	05/09/25			80100511		203,500000	8.445.250,00	1,30	0,84	0,84
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			470.000,00	93,503928	05/09/25			80100511		109,500000	51.465.000,00	7,94	5,12	5,12
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			207.000,00	95,257659	25/09/25			80100511		116,900000	24.198.300,00	3,73	2,41	2,41
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			139.500,00	302,098351	04/09/25			80100511		304,000000	42.408.000,00	6,54	4,22	4,21
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKOZA00014			180.000,00	75,927533	27/08/25			80100511		143,500000	25.830.000,00	3,98	2,57	2,57
TUPRS	TL	TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			237.000,00	161,875827	25/09/25			80100511		244,800000	58.017.600,00	8,95	5,77	5,77
TURSG	TL	TÜRKİYE SİGORTA YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAGUSGR91O3			1,46	4,760274	11/06/25			80100511		12,200000	17,81	0,00	0,00	0,00
YKBNK	TL				TRAYKBNK91N6			1.165.000,56	33,332910	25/09/25			80100511		41,080000	47.858.223,00	7,38	4,76	4,76
GRUP TOPLAMI								8.814.503,64								648.213.804,63	100,00	64,49	64,43
GRUP TOPLAMI								8.814.503,64								648.213.804,63	100,00	64,49	64,43

BORÇLANMA SENETLERİ

Devlet Tahvili																			
TRT061228T16	TL	HAZİNE	06/12/28	1038	TRT061228T16	0,00	4	50.000.000,00	97,872700	03/07/25	42,436974		80047170		106,781334	53.390.667,21	32,96	5,31	5,31
TRT070329T15	TL	HAZİNE	07/03/29	1129	TRT070329T15	0,00	4	100.000.000,00	100,614500	16/05/25	42,637075		80047170		106,578881	106.578.880,59	65,78	10,60	10,59
TRT110232T15	TL	HAZİNE	11/02/32	2200	TRT110232T15	0,00	2	500.000,00	172,003600	04/04/25	4,144883		76334447		407,491685	2.037.458,43	1,26	0,20	0,20
GRUP TOPLAMI								150.500.000,00								162.007.006,23	100,00	16,11	16,10
GRUP TOPLAMI								150.500.000,00								162.007.006,23	100,00	16,11	16,10
TPP																			
TPP			02/02/26	0		36,05		130.535.636,23	36,050000	30/01/26			32061	130.535.636,23	36,050000	130.535.636,23	100,00	12,98	12,97
GRUP TOPLAMI								130.535.636,23								130.535.636,23	100,00	12,98	12,97
GRUP TOPLAMI								130.535.636,23								130.535.636,23	100,00	12,98	12,97

TÜREV

Futures																			
Kısa																			
F_XU0300226	TL				TRVXIST056A6			3.000,00	15.472,000000	30/01/26			80170126		15.465,000000	463.950.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.000,00								463.950.000,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI								3.000,00								463.950.000,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit Teminatı								64.549.167,43								64.549.167,43	100,00	6,42	
GRUP TOPLAMI								64.549.167,43								64.549.167,43	100,00	6,42	
GRUP TOPLAMI								64.549.167,43								64.549.167,43	100,00	6,42	

DİĞER

Döviz																			
USD	USD	FED			USD			30.746,96	31,941797	30/01/26					43,341400	1.332.616,29	0,00	0,00	0,13
GRUP TOPLAMI								30.746,96								1.332.616,29	0,00	0,00	0,13
GRUP TOPLAMI								30.746,96								1.332.616,29	0,00	0,00	0,13
FON PORTFÖY DEĞERİ																	1.005.305.614,52	100,00	

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.005.305.614,52	99,92 %
B-)HAZİR DEĞERLER	1.371.091,19	0,14 %
C-)ALACAKLAR	0,00	0,00 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-545.638,01	-0,05 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.006.131.067,70	100,00 %

TAO - ALARKO GRUBU DEĞİŞKEN ÖZEL FON
Ocak-2026

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER		
AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	126.669,81	0,0126 %
Fon Yönetim Ücreti	333.056,99	0,0331 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	3.041,72	0,0003 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	65.279,58	0,0065 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	48.204,00	0,0048 %
Diğer Harcamalar	6.499,10	0,0006 %
BİST KYD Ücreti	9.300,00	0,0009 %
	592.051,20	0,0588 %

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
ENKAI	Temmettü	16/01/26	120.833,33	120.833,33

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