

**TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.**  
**Mayıs-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	:	1.404.646.938,50
E-) Katılma Payı Sayısı	:	30.569.097,000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

**II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER**

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	45,949900
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	45,896384
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	0,12
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	23,61
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	54,88
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi	:	
a-)Hisse Senedi	:	69,19
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,01
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0,66
e-)Kira Sertifikaları	:	0,00
f-)Finansman Bonusu	:	3,28
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0,00
g2-)BPP-BPP Borçlanma	:	0,04
h-)Opsiyon	:	0,00
i-) Varant	:	0,00
j-)Değerli Maden	:	0,00
k-)Mevduat	:	1,51
l-) Katılım Hesabı	:	0,00
m-)Diğer	:	0,00
n-)Teminat	:	1,94
o-)Yatırım Fonu	:	13,84
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	3,02
r-)Repo-Trepo	:	6,51
s-)Taahhütü Alış-Satış İşlemleri	:	0,00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0,00
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı	:	
a-)Hisse Senedi	:	0,50
b-)Hazine Bonosu	:	0,00
c-)Devlet Tahvili	:	0,00
d-)Opsiyon	:	0,00
e-)Varant	:	0,00
f-)Diğer	:	1,37
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	26,40
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	0,00
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıktıları (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)
<b>HİSSE SENETLERİ</b>																			
<b>Hisse Türk</b>																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			1.680.000,00	18,161085	14/04/26			80100511		19,300000	32.424.000,00	2,92	2,22	2,31
AGESA	TL	AVİVA SİGORTA A.Ş.			TRECUHE00018			157.000,00	232,316474	25/05/26			80100511		230,600000	36.204.200,00	3,26	2,48	2,58
AKSA	TL	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.			TRAAKSAW91E1			1.556.000,00	10,596485	25/05/26			80100511		10,420000	16.213.520,00	1,46	1,11	1,15
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			4.000,00	421,750000	14/05/26			80100511		380,250000	1.521.000,00	0,14	0,10	0,11
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALARI A.Ş.			TREBIMM00018			140.000,00	378,202070	25/05/26			80100511		373,000000	52.220.000,00	4,70	3,58	3,72
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			266.337,00	74,363358	25/05/26			80100511		80,050000	21.320.276,85	1,92	1,46	1,52
CCOLA	TL	COCA-COLA İÇECEK A.Ş.			TRECOLA00011			106.857,00	75,639671	22/05/26			80100511		80,050000	8.553.902,85	0,77	0,59	0,61
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			349.500,00	53,345455	25/05/26			80100517		81,350000	28.431.825,00	2,56	1,95	2,02



**TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.**  
**Mayıs-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)
EDAP US EQUITY	USD	EDAP TMS SA			US2683111072			56.454,00	6,832453	20/04/26					4,300000	11.077.074,19	1,00	0,76	0,79
MELI US EQUITY	USD	MERCADO LIBRE, INC. CMN			US58733R1023			220,00	1.561,854000	14/05/26					1.664,420000	16.708.886,02	1,51	1,15	1,19
META US EQUITY	USD	META PLATFORM S INC-CLASS A			US30303M1027			575,00	600,100000	14/05/26					610,260000	16.011.965,26	1,44	1,10	1,14
MSFT US EQUITY	USD	MICROSOFT			US5949181045			850,00	406,100000	14/05/26					418,570000	16.234.873,68	1,46	1,11	1,16
NMTRQ US EQUITY	USD	9 METERS BIOPHARM A INC.			US6544052086			500,00	0,272000	19/10/22					0,000100	2,28	0,00	0,00	0,00
XYZ US EQUITY	USD	SQUARE INC			US8522341036			5.000,00	70,119536	15/05/26					68,080000	15.532.860,48	1,40	1,07	1,11
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>63.599,00</b>								<b>75.565.661,91</b>	<b>6,81</b>	<b>5,19</b>	<b>5,39</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>46.864.260,00</b>								<b>1.110.117.907,68</b>	<b>100,00</b>	<b>76,14</b>	<b>79,07</b>
<b>BORÇLANMA SENETLERİ</b>																			
<b>Devlet Tahvili</b>																			
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33	2683	TRT051033T12	35,90	2	200.000,00	96,652300	07/01/26	35,902713		80842776		84,626680	169.253,36	0,29	0,01	0,01
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>200.000,00</b>								<b>169.253,36</b>	<b>0,29</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>Eurobond Türk</b>																			
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	23/07/29	1148	XS2861686041	7,12	2	200.000,00	99,052000	24/12/24	7,121489				106,378130	9.708.323,48	16,46	0,67	0,69
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>200.000,00</b>								<b>9.708.323,48</b>	<b>16,46</b>	<b>0,67</b>	<b>0,69</b>
<b>Özel Sektör</b>																			
TRFTCMD62621	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	19/06/26	18	TRFTCMD62621	44,22		50.000.000,00	88,635000	19/02/26	44,222168				98,210365	49.105.182,50	83,25	3,37	3,50
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORIN G	15/03/29	1018	TRFANLZ31917	0,78	12	110.000,00	0,000000	20/12/19	0,776128				100,000000	110.000,00	0,19	0,01	0,01
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORIN G (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	15/03/29	1018	TRFANLZ31917		12		0,000000	20/12/19					100,000000	-110.000,00	-0,19	-0,01	-0,01
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.110.000,00</b>								<b>49.105.182,50</b>	<b>83,25</b>	<b>3,37</b>	<b>3,50</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>50.620.000,00</b>								<b>58.982.759,34</b>	<b>100,00</b>	<b>4,05</b>	<b>4,20</b>
<b>T.REPO</b>																			
TRT230233T10	TL	HAZİNE	01/06/26	0	TRT230233T10		1	1.006.573,70	39,990000	26/05/26		190.345,00	81535606	1.006.573,70	39,990000	1.006.573,70	100,00	0,07	0,07
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.006.573,70</b>								<b>1.006.573,70</b>	<b>100,00</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>1.006.573,70</b>								<b>1.006.573,70</b>	<b>100,00</b>	<b>0,07</b>	<b>0,07</b>
<b>MEVDUAT</b>																			
T.İŞ BANKASI A.S.	TL		01/06/26	0		35,00		100.000,00		26/05/26				100.575,34	35,000000	100.575,34	100,00	0,01	0,01
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.000,00</b>								<b>100.575,34</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.000,00</b>								<b>100.575,34</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>TPP</b>																			
TPP			01/06/26	0		37,50		100.616,44	37,500000	26/05/26		153433	100.616,44	37,500000	100.616,44	100,00	0,01	0,01	0,01
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.616,44</b>								<b>100.616,44</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>100.616,44</b>								<b>100.616,44</b>	<b>100,00</b>	<b>0,01</b>	<b>0,01</b>
<b>VIOP Nakit Teminatı</b>																			
VIOP Nakit Teminatı								29.700.113,84								29.700.113,84	100,00	2,04	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>29.700.113,84</b>								<b>29.700.113,84</b>	<b>100,00</b>	<b>2,04</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>29.700.113,84</b>								<b>29.700.113,84</b>	<b>100,00</b>	<b>2,04</b>	
<b>DİĞER</b>																			
<b>Borsa Y.Fonu Türk</b>																			
ZPLIB	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYZIPO00113			400.000,00	192,350000	22/05/26			80100103		183,050000	73.220.000,00	28,40	5,02	5,21
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>400.000,00</b>								<b>73.220.000,00</b>	<b>28,40</b>	<b>5,02</b>	<b>5,21</b>
<b>Borsa Y.Fonu Yabancı</b>																			
KWEB US EQUITY	USD	KRANESHARES CSI CHINA INTERN			US5007673065			8.600,00	36,046965	28/01/26					26,910000	10.560.246,09	4,10	0,72	0,75
SQQQ US EQUITY	USD	PROSHARES ULTRAPRO SHORT QQQ			US74350P6759			5.500,00	58,120000	20/04/26					41,500000	10.415.321,40	4,04	0,71	0,74
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>14.100,00</b>								<b>20.975.567,49</b>	<b>8,14</b>	<b>1,43</b>	<b>1,49</b>
<b>Y.Fonu Türk</b>																			
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTCMD000010			229.911.529,00	0,186349	25/05/26					0,213777	49.149.796,94	19,06	3,37	3,50
TNS	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTACP00084			4.000.000,00	5,831789	17/04/26					11,502291	46.009.164,00	17,85	3,16	3,28
TPF	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTACP00019			5.224.908,00	5,059497	17/02/26					10,121891	52.885.949,26	20,51	3,63	3,77
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>239.136.437,00</b>								<b>148.044.910,20</b>	<b>57,42</b>	<b>10,16</b>	<b>10,55</b>
<b>Y.Fonu Yabancı</b>																			
TCC-U	USD	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTCMD000028			200.000.000,00	0,001555	30/05/25					0,001706	15.569.365,44	6,04	1,07	1,11
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>200.000.000,00</b>								<b>15.569.365,44</b>	<b>6,04</b>	<b>1,07</b>	<b>1,11</b>
<b>Döviz</b>																			
EUR	EUR	EU			EUR			0,07	37,285714	26/05/26					53,122400	3,72	0,00	0,00	0,00
USD	USD	FED			USD			679,74	45,449907	26/05/26					45,631200	31.017,35	0,00	0,00	0,00

**TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.**  
**Mayıs-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)		
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>679,81</b>									<b>31.021,07</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>GRUP TOPLAMI</b>								<b>439.551.216,81</b>										<b>257.840.864,20</b>	<b>100,00</b>	<b>17,68</b>	<b>18,36</b>
FON PORTFÖY DEĞERİ																	<b>1.457.818.389,47</b>		<b>100,00</b>		

**IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1.457.818.389,47	103,79 %
B-)HAZIR DEĞERLER	57.986,69	0,00 %
C-)ALACAKLAR	18.680.108,53	1,33 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0,00	0,00 %
E-)BORÇLAR	-71.909.546,19	-5,12 %
F-)İHTİYAT	0,00	0,00 %
G-)VERGİ	0,00	0,00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1.404.646.938,50	100,00 %

**V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER**

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2.248.671,48	0,1601 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	5.137,72	0,0004 %
Kayda Alma Ücreti	22.928,32	0,0016 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	167.519,28	0,0119 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	247.344,91	0,0176 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	1.876,20	0,0001 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	17.125,36	0,0012 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	5.484,93	0,0004 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	5.534,36	0,0004 %
Kambiyo Vergi Tutari	116.818,86	0,0083 %
	2.838.441,42	0,2020 %

**VI-A-GEÇEN AY İÇİNDE RÜÇHAN HAKKI KULLANIMI,BEDELİZ HİSSE SENEDİ ALIMI, TEMMETTÜ VE ANAPARA TAHSİLATINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR**

Sirketin Unvani	İşlem Tipi	BDL-BDZ Tarihi	Nominal Değeri	TUTAR
MAVI	Temmettü	08/05/26	1.840.346,20	1.840.346,20
KLKIM	Temmettü	12/05/26	613.043,47	613.043,47
CCOLA	Temmettü	14/05/26	321.368,19	321.368,19
AEFES	Temmettü	15/05/26	285.180,00	285.180,00

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