

TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.
TEMMUZ 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	:	1,302,507,724.59
E-) Katılma Payı Sayısı	:	37,457,433.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.
II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER		
A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	34.773011
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	32.394342
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	7.34
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	7.33
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	4.45
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	70.01
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	1.73
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0.68
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	0.00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.04
h-)Opsiyon	:	0.00
i-) Varant	:	0.00
j-)Değerli Maden	:	0.00
k-)Mevduat	:	0.01
l-) Katılım Hesabı	:	0.00
m-)Diğer	:	0.00
n-)Teminat	:	0.50
o-)Yatırım Fonu	:	19.26
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	7.77
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0.35
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.04
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	1.72
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	51.35
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	11,981,472.16
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	26,116,703.02

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

MENKUL KIYMET	DOVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİN AL 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																			
AFYON	TL	AFYON ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.			TRAAFYON91F6			1,619,000.00	15.060811	14/07/25			801005114757318910060		15.520000	25,126,880.00	2.92	1.94	1.93
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAKCNS91F3			138,000.00	165.889189	28/04/25			801005113384039720060		142.600000	19,678,800.00	2.29	1.52	1.51
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			591,000.00	95.085298	24/07/25			801005114926248860060		104.600000	61,818,600.00	7.19	4.78	4.75
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			84,000.00	500.286399	24/07/25			801005114941595260060		530.500000	44,562,000.00	5.18	3.44	3.42
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK A.Ş.			TREEBEB00025			669,000.00	42.465429	31/07/25			801005175004627864910060		48.500000	32,446,500.00	3.77	2.51	2.49
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			500,000.00	89.394568	25/07/25			801005175003674209110060		95.150000	47,575,000.00	5.53	3.68	3.65
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTOSN91H6			-10,000.00	89.394568	30/07/25			801005175004657952880060		95.150000	-951,500.00	-0.11	-0.07	-0.07
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			4,415,108.00	11.781624	31/07/25			8010051100013917386330060		9.020000	39,824,274.16	4.63	3.08	3.06
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREKREL00019			-266,442.00	11.781624	31/07/25			8010051100015503718300060		9.020000	-2,403,306.84	-0.28	-0.19	-0.18
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			510,000.00	173.829782	07/07/25			8010051100014968627500060		179.300000	91,443,000.00	10.66	7.07	7.02
KLKIM	TL	KALEKİM KİMYEVİ MADDELER SANAYİ VE KALEKİM KİMYEVİ			TREKLKM00025			485,132.00	28.977856	31/07/25			8010051100015462957680060		29.300000	14,214,367.60	1.65	1.10	1.09
KLKIM	TL	MADDELER SANAYİ VE MAKİM MAKİNA			TREKLKM00025			493,868.00	29.178184	31/07/25			8010051100015526963690060		29.300000	14,470,332.40	1.68	1.12	1.11
MAKİM	TL	TEKNOLOJİLERİ SANAYİ MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.S.			TREMAKM00024			1,707,590.00	14.479772	09/07/25			8010051100015021493780060		19.060000	32,546,665.40	3.78	2.52	2.50
MAVİ	TL	MAVİ GİYİM SANAYİ VE TİCARET A.S.			TREMAVİ00037			806,000.00	38.790329	30/07/25			8010051100015429943190060		42.300000	34,093,800.00	3.96	2.63	2.62
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTİ00012			80,000.00	555.521575	23/07/25			8010051100015272399830060		524.000000	41,920,000.00	4.88	3.24	3.22
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.S			TREMLPC00021			46,900.00	312.300000	25/04/25			8010051100013599904440060		383.250000	17,974,425.00	2.09	1.39	1.38
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			91,900.00	450.865133	31/07/25			8010051100014633413890060		552.500000	50,774,750.00	5.90	3.92	3.90
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ A.Ş.			TRAOTKAR91H3			-35,000.00	450.865133	30/07/25			8010051100015479050140060		552.500000	-19,337,500.00	-2.25	-1.49	-1.48
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			158,000.00	232.898446	26/06/25			8010051100014743246060060		252.000000	39,816,000.00	4.63	3.08	3.06
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			620,000.00	81.478681	07/07/25			8010051100014350614120060		95.350000	59,117,000.00	6.87	4.57	4.54
SAHOL	TL	HACİ ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91Q5			-45,476.00	84.106451	30/07/25			8010051100015475598740060		95.350000	-4,336,136.60	-0.50	-0.34	-0.33
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			652,000.00	91.608597	17/06/25			8010051122503717966190060		93.250000	60,799,000.00	7.07	4.70	4.67
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			174,000.00	305.720339	23/05/25			8010051122503399846090060		288.000000	50,112,000.00	5.83	3.87	3.85
TRGYO	TL	TORUNLAR GAYRİMENKUL YATIRIM ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.			TRETRGY00018			204,575.00	61.808643	30/07/25			8010051122504416601060060		72.950000	14,923,746.25	1.74	1.15	1.15
UNLU	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.			TREUNCO00023			983,673.00	15.435502	28/07/25			8010051122504373278400060		17.120000	16,840,481.76	1.96	1.30	1.29
YEOTK	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE ENDÜSTRİ A.Ş.			TREYEOT00010			565,000.00	51.796473	22/04/25			8010051122502930248420060		41.140000	23,244,100.00	2.70	1.80	1.78
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			1,400,000.00	27.463885	09/07/25			8010051122504105058340060		33.660000	47,124,000.00	5.48	3.64	3.62
GRUP TOPLAMI								16,637,828.00								853,417,279.13	99.25	65.96	65.55
Hisse Yabancı																			
EDAP US EQUITY	USD	EDAP TMS SA			US2683111072			110,826.00	6.832453	09/05/25					1.442100	6,474,843.80	0.75	0.50	0.50
NMTRQ US EQUITY	USD	9 METERS BIOPHARMA INC.			US6544052086			500.00	0.272000	19/10/22					0.000100		2.03	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI								111,326.00								6,474,845.83	0.75	0.50	0.50
GRUP TOPLAMI								16,749,154.00								859,892,124.96	100.00	66.46	66.05
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Devlet Tahvili																			
TRT140727T14	TL	HAZİNE	14/07/27		TRT140727T14	40.67		15,000,000.00	100.609700	17/07/25	40.665529		802925263901002143		102.501777	15,375,266.62	33.15	1.19	1.18
TRT100730T13	TL	HAZİNE	10/07/30		TRT100730T13	36.13		10,000,000.00	101.371800	17/07/25	36.129093		802925263901002068		103.395335	10,339,533.45	22.29	0.80	0.79
TRT051033T12	TL	HAZİNE	05/10/33		TRT051033T12	31.11		2,000,000.00	96.822000	17/07/25	31.109302		802965670953311867		99.103516	1,982,070.32	4.27	0.15	0.15
TRT270934T18	TL	HAZİNE	27/09/34		TRT270934T18	31.84		10,000,000.00	100.700500	28/07/25	31.837124		802925263900993973		102.676723	10,267,672.28	22.14	0.79	0.79
GRUP TOPLAMI								37,000,000.00								37,964,542.67	81.85	2.93	2.91
Eurobond Türk																			
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	23/07/29		XS2861686041	7.29		200,000.00	99.052000	24/12/24	7.292907				103.932551	8,421,197.30	18.15	0.65	0.65

GRUP TOPLAMI					200,000.00					8,421,197.30					18.15		0.65		0.65	
Özel Sektör																				
TRFANLZ31917	TL	ANALIZ FACTORING	15/03/29	TRFANLZ31917	0.60	110,000.00	0.000000	20/12/19	0.600197		100.000000	110,000.00	0.24	0.01	0.01					
TRFANLZ31917	TL	ANALIZ FACTORING (Değer Düşüklüğü Karşılığı-	15/03/29	TRFANLZ31917	120.00		0.000000	20/12/19			100.000000	-110,000.00	-0.24	-0.01	-0.01					
GRUP TOPLAMI					110,000.00					0.00					0.00		0.00		0.00	
GRUP TOPLAMI					37,420,000.00					46,385,739.97					100.00		3.58		3.56	
T.REPO																				
TRT070727T13	TL	HAZİNE	01/08/25	TRT070727T13	42.63	126,147,161.10	42.630000	31/07/25		13,703,130.00	803520374569529170	126,147,161.10	42.630000	126,147,161.10	100.00	9.74	9.68			
GRUP TOPLAMI					126,147,161.10					126,147,161.10					100.00		9.74		9.68	
GRUP TOPLAMI					126,147,161.10					126,147,161.10					100.00		9.74		9.68	
MEVDUAT																				
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		01/08/25		40.00	80,000.00		31/07/25			80,087.67	40.000000	80,087.67	100.00	0.01	0.01				
GRUP TOPLAMI					80,000.00					80,087.67					100.00		0.01		0.01	
GRUP TOPLAMI					80,000.00					80,087.67					100.00		0.01		0.01	
TPP																				
TPP			01/08/25		43.40	901,070.14	43.400000	31/07/25			224223	901,070.14	43.400000	901,070.14	100.00	0.07	0.07			
GRUP TOPLAMI					901,070.14					901,070.14					100.00		0.07		0.07	
GRUP TOPLAMI					901,070.14					901,070.14					100.00		0.07		0.07	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
DNK	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00183		5,536,464.00	1.000000	29/05/25			1.188091	6,577,823.05	2.63	0.51	0.51					
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000010		749,321,299.00	0.143466	12/06/25			0.155847	116,779,476.49	46.62	9.02	8.97					
TNS	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00084		7,155,661.00	5.831789	20/05/25			10.905689	78,037,413.46	31.16	6.03	5.99					
TPF	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTACP00019		5,000,000.00	3.858857	05/02/25			7.363801	36,819,005.00	14.70	2.84	2.83					
GRUP TOPLAMI					767,013,424.00					238,213,718.00					95.11		18.40		18.30	
Y.Fonu Yabancı																				
TCC-U	USD	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000028		200,000,000.00	0.001555	30/05/25			0.001510	12,234,865.60	4.89	0.95	0.94					
GRUP TOPLAMI					200,000,000.00					12,234,865.60					4.89		0.95		0.94	
GRUP TOPLAMI					967,013,424.00					250,448,583.60					100.00		19.35		19.24	
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı					10,189,301.10					10,189,301.10					100.00		0.79			
GRUP TOPLAMI					10,189,301.10					10,189,301.10					100.00		0.79			
GRUP TOPLAMI					10,189,301.10					10,189,301.10					100.00		0.79			
Yurtdışı Futures Nakit Teminatı																				
Yurtdışı Futures Nakit Teminatı					0.00					0.00					100.00		0.00			
GRUP TOPLAMI					0.00					0.00					100.00		0.00			
GRUP TOPLAMI					0.00					0.00					100.00		0.00			
DİĞER																				
Döviz																				
EUR	EUR	EU		EUR	0.07	37.285714	31/07/25				46.374000	3.25	0.00	0.00	0.00					
USD	USD	FED		USD	8,375.24	40.335563	31/07/25				40.512800	339,304.42	0.00	0.00	0.03					
GRUP TOPLAMI					8,375.31					339,307.67					0.00		0.00		0.03	
GRUP TOPLAMI					8,375.31					339,307.67					0.00		0.00		0.03	
FON PORTFÖY DEĞERİ											1,294,044,068.54					100.00				

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
----------	-------	-------

A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1,294,044,068.54	99.35 %
-----------------------	------------------	---------

B-)HAZIR DEĞERLER	356,653.38	0.03 %
C-)ALACAKLAR	45,599,618.23	3.50 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-37,492,615.56	-2.88 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1,302,507,724.59	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Fon Yönetim Ücreti	2,150,857.02	0.1651 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,954.30	0.0002 %
Kayda Alma Ücreti	21,785.94	0.0017 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	154,912.80	0.0119 %
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	117,225.57	0.0090 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	443.70	0.0000 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	21,797.03	0.0017 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	4,929.74	0.0004 %
KYD Benchmark Kull. ücreti	14,871.79	0.0011 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,731.34	0.0005 %
	2,496,509.23	0.1916 %

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 ihtilaflarla İlgili Açıklamalar