

TCD-TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN Y.F.
MAYIS

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	:	1,159,245,711.95
E-) Katılma Payı Sayısı	:	39,074,364.000
F-)Fonun Kuruluş Tarihi	:	25 Temmuz 2016
G-)Fonun Süresi	:	Süresizdir.

II-FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

A-)Ay Sonu Pay Fiyatı (TL)	:	29.667680
B-)Önceki Ay Pay Fiyatı (TL)	:	28.831805
C-)Aylık Pay Fiyatı Artış Oranı (TL)	:	2.90
D-)Yılbaşına Göre Fiyat Artış Oranı	:	-8.43
E-)Yıllık Pay Fiyatı Artış Oranı	:	-4.52
F-)Aylık Ortalama Portföydeki Menkul Kıymetler Yüzdesi		
a-)Hisse Senedi	:	79.02
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	2.66
d-)Özel Sektör Tahvili	:	0.67
e-)Kira Sertifikaları	:	0.00
f-)Finansman Bonusu	:	0.00
g-)TPP-TPP Borçlanma	:	0.03
h-)Opsiyon	:	0.00
i-) Varant	:	0.00
j-)Değerli Maden	:	0.00
k-)Mevduat	:	0.10
l-) Katılım Hesabı	:	0.00
m-)Diğer	:	0.00
n-)Teminat	:	0.40
o-)Yatırım Fonu	:	15.76
p-)Borsa Yatırım Fonu	:	0.00
r-)Repo-Trepo	:	1.36
s-)Taahhütlü Alış-Satış İşlemleri	:	0.00
t-) Vaad Sözleşmesi İşlemleri	:	0
G-)Aylık Ortalama Portföy Devir Hızı		
a-)Hisse Senedi	:	0.43
b-)Hazine Bonosu	:	0.00
c-)Devlet Tahvili	:	0.00
d-)Opsiyon	:	0.00
e-)Varant	:	0.00
f-)Diğer	:	0.46
H-)Portföyün Ortalama Vadesi	:	13.56
I-)Katılma Payı İhraçlarından Kaynaklanan Nakit Girişleri (TL)	:	3,911,776.82
İ-)Katılma Payı İadelerinden Kaynaklanan Nakit Çıkışları (TL)	:	121,221,427.90

III-FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

03/06/2025 10:37																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADET 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)	TOPLA M (FTD GÖRE)

HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE		TRAAEFES91A9		50,000.00	173.161272	14/05/25		801005113690533880060	139.300000	6,965,000.00	0.82	0.60	0.60
AFYON	TL	AFYON ÇİMENTO SANAYİ T.A.Ş.		TRAAFYON91F6		1,640,000.00	15.060811	09/04/25		801005113075029250060	12.580000	20,631,200.00	2.41	1.79	1.78
AKCNS	TL	AKÇANSA ÇİMENTO SANAYİ		TRAAKCNS91F3		138,000.00	165.889189	28/04/25		801005113384039720060	149.500000	20,631,000.00	2.41	1.79	1.78
AKSGY	TL	AKIŞ GYO A.Ş.		TREAIGY00017		1,400,000.00	4.234678	16/05/25		801005113756560600060	6.040000	8,456,000.00	0.99	0.73	0.73
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.		TREASTR00013		480,000.00	96.621875	28/05/25		801005113975987620060	93.550000	44,904,000.00	5.25	3.90	3.87
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018		169,000.00	500.286399	28/05/25		801005112774680140060	476.000000	80,444,000.00	9.40	6.98	6.94
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.		TREBIMM00018		-2,000.00	500.286399	29/05/25		801005114051786140060	476.000000	-952,000.00	-0.11	-0.08	-0.08
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK		TREEBEB00025		375,790.00	41.691055	30/05/25		801005175003629063460060	41.340000	15,535,158.60	1.82	1.35	1.34
EBEBK	TL	EBEBEK MAĞAZACILIK		TREEBEB00025		126,337.00	41.700861	30/05/25		801005175003667503910060	41.340000	5,222,771.58	0.61	0.45	0.45
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.		TRAOTOSN91H6		723,000.00	89.812409	29/05/25		801005175003603108890060	80.150000	57,948,450.00	6.78	5.03	5.00
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.		TRAOTOSN91H6		37,000.00	89.394568	30/05/25		801005175003674209110060	80.150000	2,965,550.00	0.35	0.26	0.26
KAREL	TL	KAREL ELEKTRONİK		TREKREL00019		5,625,352.00	11.781624	27/05/25		8010051100014202225170060	7.950000	44,721,548.40	5.23	3.88	3.86
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.		TRAKCHOL91Q8		436,000.00	178.810290	22/05/25		8010051100014121732730060	141.700000	61,781,200.00	7.23	5.36	5.33
MAKIM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ		TREMAKM00024		2,972,679.00	14.441694	29/05/25		8010051100014261041570060	18.130000	53,894,670.27	6.31	4.68	4.65
MAKIM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ		TREMAKM00024		-615,524.00	14.441694	30/05/25		8010051100014312448490060	18.130000	-11,159,450.12	-1.31	-0.97	-0.96
MAVI	TL	MAVI GIYIM SANAYİ VE		TREMAVI00037		576,000.00	33.772755	27/05/25		8010051100014200614020060	30.580000	17,614,080.00	2.06	1.53	1.52
MAVI	TL	MAVI GIYIM SANAYİ VE		TREMAVI00037		50,000.00	33.509828	30/05/25		8010051100014330919800060	30.580000	1,529,000.00	0.18	0.13	0.13
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012		75,000.00	568.862495	13/05/25		8010051100013944967170060	477.000000	35,775,000.00	4.19	3.10	3.09
MPARK	TL	MLP SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş		TREMLPC00021		46,900.00	312.300000	25/04/25		8010051100013599904440060	315.250000	14,785,225.00	1.73	1.28	1.28
OTKAR	TL	OTOKAR OTOMOTİV VE		TRAOTKAR91H3		111,000.00	455.257061	16/05/25		8010051100014019400060060	388.000000	43,068,000.00	5.04	3.74	3.72
OZKGY	TL	ÖZAK GAYRİMENKUL		TREOZAK00014		840,000.00	12.103988	16/05/25		8010051100014018536240060	9.950000	8,358,000.00	0.98	0.72	0.72
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI		TRASAHOL91Q5		630,000.00	84.138604	27/05/25		8010051100014189962630060	77.300000	48,699,000.00	5.70	4.23	4.20
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.		TRETABG00020		150,000.00	169.278309	05/05/25		8010051122503083410060060	173.000000	25,950,000.00	3.04	2.25	2.24
TABGD	TL	TAB Gıda Sanayi ve Ticaret A.Ş.		TRETABG00020		-10,000.00	169.278309	30/05/25		8010051122503570171280060	173.000000	-1,730,000.00	-0.20	-0.15	-0.15
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI		TRETAVH00018		201,000.00	234.037145	23/05/25		8010051122503393401890060	217.900000	43,797,900.00	5.13	3.80	3.78
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM		TRATCELL91M1		596,700.00	91.635605	28/05/25		8010051122502903630080060	94.850000	56,596,995.00	6.62	4.91	4.88
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM		TRATCELL91M1		25,000.00	91.672375	30/05/25		8010051122503568606250060	94.850000	2,371,250.00	0.28	0.21	0.20
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.		TRATHYAO91M5		174,000.00	305.720339	23/05/25		8010051122503399846090060	273.250000	47,545,500.00	5.56	4.13	4.10
UNLU	TL	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.		TREUNCO00023		1,125,109.00	15.363675	23/05/25		8010051122503400254450060	15.470000	17,405,436.23	2.04	1.51	1.50
UNLU	TL	ÜNLÜ YATIRIM HOLDİNG A.Ş.		TREUNCO00023		26,547.00	15.348297	30/05/25		8010051122503556621030060	15.470000	410,682.09	0.05	0.04	0.04
YEOTK	TL	YEO TEKNOLOJİ ENERJİ VE		TREYEOT00010		565,000.00	51.796473	22/04/25		8010051122502930248420060	40.020000	22,611,300.00	2.65	1.96	1.95
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.		TRAYKBNK91N6		1,964,000.00	27.463885	22/05/25		8010051122503375788720060	25.460000	50,003,440.00	5.85	4.34	4.31
GRUP TOPLAMI						20,701,890.00					846,779,907.05	99.09	73.48	73.06	
Hisse Yabancı															
EDAP US EQUITY	USD	EDAP TMS SA		US2683111072		110,826.00	6.832453	09/05/25			1.796400	7,776,888.13	0.91	0.68	0.67
NMTRQ US EQUITY	USD	9 METERS BIOPHARMA INC.		US6544052086		500.00	0.272000	19/10/22			0.000100	1.95	0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI						111,326.00					7,776,890.08	0.91	0.68	0.67	
GRUP TOPLAMI						20,813,216.00					854,556,797.13	100.00	74.16	73.73	
BORÇLANMA SENETLERİ															
Devlet Tahvili															
TRT180625T13	TL	HAZİNE	18/06/25	TRT180625T13	13.49	5,000,000.00	390.447100	04/11/24	13.491539	778582626217826874	653.391661	32,669,583.03	79.93	2.84	2.82
GRUP TOPLAMI						5,000,000.00					32,669,583.03	79.93	2.84	2.82	

Eurobond Türk																				
XS2861686041	USD	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI	23/07/29		XS2861686041	7.82		200,000.00	99.052000	24/12/24	7.817538		104.988909	8,202,279.52	20.07	0.71	0.71			
GRUP TOPLAMI						200,000.00						8,202,279.52						20.07	0.71	0.71
Özel Sektör																				
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORING	15/03/29		TRFANLZ31917	0.57		110,000.00	0.000000	20/12/19	0.573252		100.000000	110,000.00	0.27	0.01	0.01			
TRFANLZ31917	TL	ANALİZ FACTORING (Değer Düşüklüğü Karşılığı-%100 Oran)	15/03/29		TRFANLZ31917	120.00			0.000000	20/12/19			100.000000	-110,000.00	-0.27	-0.01	-0.01			
GRUP TOPLAMI						110,000.00						0.00						0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI						5,420,000.00						40,871,862.55						100.00	3.55	3.53
T.REPO																				
TRT140126T11	TL	HAZİNE	02/06/25		TRT140126T11	48.99		27,108,717.53	48.990000	30/05/25	2,616,195.00	801065714860523403	27,108,717.53	48.990000	27,108,717.53	100.00	2.35	2.34		
GRUP TOPLAMI						27,108,717.53						27,108,717.53						100.00	2.35	2.34
GRUP TOPLAMI						27,108,717.53						27,108,717.53						100.00	2.35	2.34
MEVDUAT																				
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		02/06/25			42.00		80,000.00		30/05/25			80,276.16	42.000000	80,276.16	7.07	0.01	0.01		
T.İŞ BANKASI A.Ş.	USD		02/06/25			0.05		27,000.00		30/05/25			27,000.11	0.050000	1,054,694.50	92.93	0.09	0.09		
GRUP TOPLAMI						107,000.00						1,134,970.66						100.00	0.10	0.10
GRUP TOPLAMI						107,000.00						1,134,970.66						100.00	0.10	0.10
TPP																				
TPP			02/06/25			49.35		903,650.55	49.350000	30/05/25		159819	903,650.55	49.350000	903,650.55	100.00	0.08	0.08		
GRUP TOPLAMI						903,650.55						903,650.55						100.00	0.08	0.08
GRUP TOPLAMI						903,650.55						903,650.55						100.00	0.08	0.08
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
DNK	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTACP00183			5,536,464.00	1.000000	29/05/25			1.120796	6,205,246.71	2.74	0.54	0.54			
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTCMD000010			824,653,174.00	0.141637	30/05/25			0.144279	118,980,135.29	52.59	10.31	10.26			
TNS	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTACP00084			7,155,661.00	5.831789	20/05/25			7.671391	54,893,873.39	24.26	4.76	4.74			
TPF	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTACP00019			5,000,000.00	3.858857	05/02/25			6.815974	34,079,870.00	15.06	2.96	2.94			
GRUP TOPLAMI						842,345,299.00						214,159,125.39						94.65	18.57	18.48
Y.Fonu Yabancı																				
TCC-U	USD	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTCMD00028			200,000,000.00	0.001555	30/05/25			0.001548	12,093,780.96	5.35	1.05	1.04			
GRUP TOPLAMI						200,000,000.00						12,093,780.96						5.35	1.05	1.04
GRUP TOPLAMI						1,042,345,299.00						226,252,906.35						100.00	19.62	19.52
TÜREV																				
Futures																				
Uzun																				
F_TCELL0625	TL				F_TCELL0625			104.00	94.540000	30/05/25		801051251225020239643970060	94.540000	983,216.00	0.00	0.00	0.00			
Kısa																				
F_TTKOM0625	TL				F_TTKOM0625			170.00	57.190000	30/05/25		801051251225020237772120060	57.190000	972,230.00	0.00	0.00	0.00			
GRUP TOPLAMI						274.00						1,955,446.00						0.00	0.00	0.00
GRUP TOPLAMI						274.00						1,955,446.00						0.00	0.00	0.00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı						1,564,325.11						1,564,325.11						100.00	0.14	
GRUP TOPLAMI						1,564,325.11						1,564,325.11						100.00	0.14	

GRUP TOPLAMI				1,564,325.11				1,564,325.11		100.00	0.14	
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	30/05/25	44.270600	3.10	0.00	0.00	0.00	
USD	USD	FED	USD	358,238.05	39.008349	30/05/25	39.062600	13,993,709.65	0.00	0.00	1.21	
GRUP TOPLAMI				358,238.12				13,993,712.75		0.00	0.00	1.21
GRUP TOPLAMI				358,238.12				13,993,712.75		0.00	0.00	1.21
FON PORTFÖY DEĞERİ								1,152,393,229.88		100.00		

IV-FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
A-)FON PORTFÖY DEĞERİ	1,152,393,229.88	99.41 %
B-)HAZIR DEĞERLER	14,011,545.89	1.21 %
C-)ALACAKLAR	13,884,049.80	1.20 %
D-)DİĞER VARLIKLAR	0.00	0.00 %
E-)BORÇLAR	-21,043,113.62	-1.82 %
F-)İHTİYAT	0.00	0.00 %
G-)VERGİ	0.00	0.00 %
FON TOPLAM DEĞERİ	1,159,245,711.95	100,00 %

V-AY İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

AÇIKLAMA	TUTAR	ORAN%
Portföye Alımlarda ve portföyden Satımlarda Ödenen Komisyonlar	117,667.22	0.0102 %
Fon Yönetim Ücreti	2,084,135.83	0.1798 %
Mevzuat Gereği Yapılması Zorunlu Tescil ve İlan Giderleri	2,954.30	0.0003 %
Kayda Alma Ücreti	21,149.82	0.0018 %
Portföydeki Varlıkların Saklanması Hizmetleri İçin Ödenen Ücretler	252,372.38	0.0218 %
Fonun Mükellefi Olduğu Vergi Ödemeleri	2,798.60	0.0002 %
Bağımsız Denetim Kuruluşlarına Ödenen Denetim Ücreti	21,797.03	0.0019 %
Varlıkların Nakde Çevrilmesi ve Transferinde Ödenen Ücretler	90.72	0.0000 %
SMMM ve Noter Hizmet Giderleri	6,731.34	0.0006 %
	2,509,697.24	0.2166 %

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
FROTO	Bedelsiz Sermaye Artırımı	09/05/25	459,000.00	42,307,846.31
AKSGY	Temmettü	07/05/25	496,894.40	496,894.40

MAVI	Temmettö	28/05/25	675,083.35	675,083.35
AEFES	Temmettö	29/05/25	63,700.00	63,700.00
MGROS	Temmettö	30/05/25	517,800.65	517,800.65

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