

Yatırımcı Bilgi Formu

Bu form, bu Fon ile ilgili temel bilgileri ve Fon'a yatırım yapmaktan kaynaklanan riskleri içerecek şekilde sermaye piyasası mevzuatı uyarınca hazırlanmıştır. Bu form, bir satış ya da pazarlama dokümanı değildir. Fon hakkındaki temel bilgileri edinmek ve fona ilişkin temel riskleri anlayabilmek için Fon'a yatırım yapmaya karar vermeden önce bu formu okumanız tavsiye edilir.

Tacirler Portföy Değişken Fon

ISIN KODU: TRMTCDWWWWW8

İhraç tarihi: 16/09/1997

Fon Hakkında

Bu fon, Değişken Şemsiye Fonu'dur ve bu formda belirlenen risk profilindeki yatırımcılara yöneliktir. Fon portföyü Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir. Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş., Tacirler Grubu'na ait bir şirkettir.

Yatırım Amacı ve Politikası

Fon, yatırım stratejisi olarak Tebliğ'de belirtilen Değişken Fon türündedir. Değişken fonlar, portföy sınırlamaları itibarıyla, Tebliğ'de belirtilen diğer fon türlerinden herhangi birine girmeyen fonlardır. Fon portföyünün sürekli olarak portföyünün en az %51'i BIST'te işlem gören paylardan oluşur. Fonun yönetiminde orta ve uzun vadede TL bazında yüksek getiri sağlaması hedeflenmekte olup, tüm piyasalardaki fırsatlardan faydalanılmasını amaçlayan bir yönetim stratejisi izlenecektir. Ayrıca yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir. Fonun eşik değeri **BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi * 1.1** olarak belirlenmiştir.

Yabancı yatırım araçları da fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçlarının fon toplam değerine oranı azami %20'dir. Fon, portföyündeki sermaye piyasası araçlarının piyasa değerinin en fazla %50'si tutarındaki sermaye piyasası araçlarını ödünç verebilir. Fon, portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek varlıkların rayiç değerinin %10'una kadar borsada ya da borsa dışında repo yapabilir.

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, yapılandırılmış yatırım araçları, swap, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Portföye alınan türev işlem sözleşmelerinin Fon'un yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına ve bu araçlara dayalı türev enstrümanlara yatırılabilir. Borsa dışı sözleşmeler fonun yatırım stratejisine uygun olarak fon portföyüne

dahil edilir. Portföye borsa dışında taraf olunan repo-ters repo sözleşmeleri, türev araç ve swap sözleşmeleri fon toplam değerinin en fazla %10'una kadar alınabilir. Sözleşmelerin karşı taraflarının yatırım yapılabilir derecelendirme notuna sahip olması, herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir olması zorunludur. Ayrıca, borsa dışında gerçekleştirilecek türev araç ve swap işlemlerinin karşı taraflarının denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum (banka, aracı kurum v.b.) olması ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde "güvenilir" ve "doğrulanabilir" bir yöntem ile değerlendirilmesi zorunludur.

Fon toplam değerinin % 10' unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanması, fiyatının veri dağıtım kanalları vasıtasıyla ilan edilmesi ve fonun fiyat açıklama dönemlerinde Finansal Raporlama Tebliği düzenlemeleri çerçevesinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilecek nitelikte likidasyona sahip olması ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olması şartıyla yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. İlgili aracın derecesini belirleyen belgeler yönetici nezdinde bulundurulur.

Fon portföyüne %10'u geçmemek üzere yapılandırılmış yatırım araçları dahil edilebilir. Fona dahil edilen bu araçlar; fonun yatırım stratejisi ve risk yapısına uygun olacak, borsada işlem görecektir, tabi olduğu otorite tarafından yetkilendirilmiş bir saklayıcı kuruluş nezdinde saklanacak olmalıdır. İhracın ya da ihraççının derecelendirme notu yönetici nezdinde bulundurulacaktır. Yatırım yapılacak varlıkların belirlenmesinde Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. yetkilidir.

Alım Satım ve Vergileme Esasları

Fon katılma payları günlük olarak alınıp satılır. Fon katılma payı alım satımının yapılacağı para birimi Türk Lirası'dır. Yatırımcıların BIST Pay Piyasası'nın açık

olduğu günlerde saat 13:00’a kadar verdikleri katılma payı alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

BIST Pay Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat

13:00’dan sonra iletilen talimatlar ise, ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Pay Piyasası’nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar, izleyen ilk işgünü yapılacak ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Yatırımcıların BIST Pay Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 13:00’a kadar verdikleri katılma payı satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, BIST Pay Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 13:00’a kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının BIST Pay Piyasası’nın açık olduğu günlerde saat 13:00’dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde yatırımcılara ödenir. Bu şekilde hesaplanan ödeme gününün BIST Pay Piyasası’nın açık olmakla birlikte pay takas işlemlerinin gerçekleşmediği güne denk gelmesi durumunda, ödeme takas işlemlerinin gerçekleşeceği takip eden ilk günde gerçekleştirilir.

Gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %10 ; tüzel kişilerin fon katılma payı alım satım kazancı %0 oranında stopaja tabidir. Bu konudaki istisnalar ve diğer detaylar için ise formun “**Önemli Bilgiler**” bölümü incelenmelidir. Fon katılma payları, Türkiye Elektronik Fon Dağıtım Platformu üzerinden alınıp satılır.

Risk ve Getiri Profili

Düşük Risk
Potansiyel Düşük Getiri

Yüksek risk
Potansiyel Yüksek Getiri

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Belirtilen risk değeri Fon’un geçmiş performansına göre belirlenmiştir ve Fon’un gelecekteki risk profiline ilişkin güvenilir bir gösterge olmayabilir.

Risk değeri zaman içinde değişebilir. Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Fon’un, portföy yöneticisinin hareket alanı, kaldıraçlı işlemler ve fonun maruz kalacağı temel riskler bölümünde belirtilen risklerden dolayı risk değeri 6 olarak belirlenmiştir. En düşük risk değeri dahi, bu Fon’a yapılan yatırımın hiçbir risk taşımadığı anlamına gelmez.

Fon’un Maruz Kalacağı Temel Riskler

Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer yöntemi kullanılır. RMD hesaplamasında günlük olarak tek taraflı %99 güven aralığında tarihsel gözlem yöntemi 20 iş günü elde tutma süresi ve 250 iş günlük gözlem süresi kullanılarak hesaplanır.

Fon içeriğindeki finansal varlıkların değerlerinin piyasalarda yaşanabilecek dalgalanmalar sonucu değişmesinden dolayı **Piyasa Riski’ne**, karşı tarafın yükümlülüklerini yerine getirmemesinden dolayı, **Karşı Taraf Riski’ne**, içeriğindeki varlıkların istenildiği anda nakde çevrilememesinden dolayı **Likidite Riski’ne**, portföy içeriğinde yer verilen türev ve kaldıraç içeren işlemler nedeniyle **Kaldıraç Riski’ne**, operasyonel süreçlerdeki aksamalar yüzünden **Operasyonel Riske**, bir varlığa / maddeye yoğun oranda yatırım yapılmasından dolayı **Yoğunlaşma Riski’ne**, içeriğindeki farklı finansal varlıkların piyasa koşullarında aynı anda değer kazanması / kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimaline karşı **Korelasyon Riski’ne**, mevzuat ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden dolayı **Yasal Risk’e** maruz kalabilir.

Ücret, Gider ve Komisyon Bilgileri

Aşağıdaki tabloda yer alan ücret, gider ve komisyonlar Fon’un getirisini doğrudan etkiler. Tablodaki tutarlar Fon’un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca Fon’dan tahsil edilmektedir.

Fon’dan karşılanan giderler	%
Yıllık azami fon toplam gider oranı	3,65
Yönetim ücreti (yıllık) - Kurucu %.. - Fon Dağıtım Kuruluşu (TEFAS çerçevesinde %35 ile %65 arasında değişebilmektedir.)*	2,00
Saklama Ücreti	0,08
* Dağıtıcı kuruluşa ödenen tutar dağıtıcı kuruluş aracılığıyla satılan fon tutarı dikkate alınarak hesaplanır.	

Fon’un Geçmiş Performansı

Fon’un geçmiş performansı, gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz. Fon performansının hesaplamasında birim pay değeri esas alınmıştır. Fon’un kuruluş tarihi 16.09.1997 dir. Fon paylarının satışına 16.09.1997 tarihinde başlanmıştır. Fon ve Tacirler PYŞ, Türkiye’de yetkilendirilmiş olup, Sermaye Piyasası Kurulu’nun gözetimine ve denetimine tâbidir. Bu form 30/11/2021 tarihi itibarıyla günceldir.

Önemli Bilgiler

Fon, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.’nin kurucusu olduğu Değişken Şemsiye Fonu’na bağlıdır.

Portföy saklayıcısı Türkiye İş Bankası A.Ş.’dir.

Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.gov.tr> ve www.tacirlerportfoy.com.tr adresinden ulaşılabilir.

Fon izahnamesi Kurucu Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.’nin adresli resmi internet sitesi ile Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)’nda (www.kap.gov.tr) yayımlanmıştır.Bu hususu 22/10/2015 tarihinde ticaret siciline tescil ettirilmiştir.

Fon katılma payı fiyatı TEFAS’da ilan edilir. Bakınız “2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı”.

Fon, T.C. vergi düzenlemeleri tabidir.

Tacirler PYS’nin, bu formla ilgili sorumluluğu, formdaki yanıltıcı, yanlış ve izahname ile tutarlı olmayan bilgiler ile sınırlıdır.

Şemsiye Fon’a bağlı her bir fonun tüm varlık yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.