

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2021 HESAP DÖNEMİNE AİT
PORTFÖY DAĞILIM RAPORU VE PAY FİYATININ
HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN
PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/
NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN
FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK
HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR**



TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FON

PAY FİYATININ HESAPLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Tacirler Portföy Değişken Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına ilişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Tacirler Portföy Değişken Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK ve Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 18 Nisan 2022

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12-13
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	14
VIII- İTFALAR.....	15
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	16
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	17

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Değişken Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI: Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI: Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 5.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 1.040.627.311 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 175.371.904 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 25 Temmuz 2016 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 5,933831 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 4,396015 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %34.98'dir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %34,98'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	90,62
Devlet Tahvili	0,51
Özel Sektör Tahvili	0,12
Finansman Bonosu	0,04
TPP-TPP Borçlanma	0,05
Mevduat	0,5
Teminat	2,98
Yatırım Fonu	3,5
Borsa Yatırım Fonu	0,1
Repo - Ters Repo	1,58

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %35,07’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,04’tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 24,37’dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 2.283.662.272 TL’dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 2.197.312.353 TL’dir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ															
HİSSE TÜRK	ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAALARK91Q0		7.750.000,00	10,64	29/12/21		80100517341675930020		12,400000	96.100.000,00	10,55	9,40	9,23
	ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAALARK91Q0		(500.000,00)	10,64	31/12/21		80100517341675930020		12,400000	(6.200.000,00)	(0,68)	(0,61)	(0,60)
	ALARKO GAYRİMENKULYATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.		TRAALGYO91Q5		191.440,00	33,74	28/12/21		80100517101157770020		32,920000	6.302.204,80	0,69	0,62	0,61
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.		TRAALKIM91E0		1.500.000,05	15,68	10/12/21		80100516270835440020		16,870000	25.305.000,84	2,78	2,47	2,43
	ANATOLIA TANI VE BİYOTEKNOLOJİ ÜRÜNLERİ ARAŞTIRMA GELİŞTİRME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREANGN00028		67,00	20,92	22/12/21		80100516881674620020		29,200000	1.956,40	-	-	-
	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ		TRAANSGR91O1		3.000.000,00	6,76	20/12/21		80100516679022500020		6,570000	19.710.000,00	2,16	1,93	1,89
	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRAASELS91H2		1.000.000,00	16,90	31/12/21		80100517225368750020		20,880000	20.880.000,00	2,29	2,04	2,01
	AYGAZ A.Ş.		TRAAYGAZ91E0		1.031.858,00	15,09	23/12/21		80100516932687990020		22,440000	23.154.893,52	2,54	2,26	2,23
	BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.		TRABAGFS91E2		678.880,00	8,94	31/12/21		80100517233394730020		17,500000	11.880.400,00	1,30	1,16	1,14
	BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRABRISA91E3		545.000,00	28,94	31/12/21		80100517224954780020		29,100000	15.859.500,00	1,74	1,55	1,52
	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.		TRABUCIM91F3		6.000.000,99	4,06	23/12/21		80100516936192350020		3,920000	23.520.003,88	2,58	2,30	2,26
	DARDANEL ÖNENTAŞ GIDA SANAYİ A.Ş.		TRADARDL91A3		5.000.841,00	2,53	09/12/21		80100516187262360020		2,910000	14.552.447,31	1,60	1,42	1,40
	DOĞTAŞ KELEBEK MOBİLYA SANAYİ VE TİCARET AŞ		TRAKLBM091C0		0,80	2,43	13/07/21		80100511659185150020		2,040000	1,63	-	-	-
					26.198.087,84										
												251.066.408,38			

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

ELS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAECILC91E0	1.000.000,00	8,38	21/12/21	80100516753736140020	7,490000	7.490.000,00	0,82	0,73	0,72
ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	TREENSA00014	2.000.000,00	11,96	12/11/21	80100515073419090020	12,880000	25.760.000,00	2,83	2,52	2,48
Gen İlaç ve Sağlık Ürünleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	TREGENL00024	1.700.000,00	13,56	24/12/21	80100516982915810020	15,350000	26.095.000,00	2,86	2,55	2,51
GENTAŞ GENEL METAL SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAGENTS91C4	0,09	0,78	05/08/21		3,720000	0,33	-	-	-
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.	TREGVYO00011	2.386.360,00	13,73	22/12/21	80100516852733410020	11,460000	27.347.685,60	3,00	2,67	2,63
GLOBAL YATIRIM HOLDING A.S.	TRAGLMDE91R3	0,30	2,27	08/10/21	80100513987433110020	1,980000	0,59	-	-	-
GSD HOLDING A.Ş.	TRAGSDHO91Q9	6.000.000,00	2,09	17/12/21	80100516613946770020	2,990000	17.940.000,00	1,97	1,75	1,72
GALATA WIND ENERJİ A.Ş.	TREGWIN00014	2.000.000,00	4,00	15/11/21	80100515081320220020	5,840000	11.680.000,00	1,28	1,14	1,12
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	TRAHEKTS91E4	3.250.000,04	5,02	29/12/21	80100517137955770020	14,870000	48.327.500,59	5,31	4,73	4,64
HALK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TREHLGY00016	0,84	2,52	11/10/21	80100514015233950020	2,330000	1,96	-	-	-
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TRAISGEN91P9	204.003,00	3,99	23/12/21	80100517288386130020	3,100000	632.409,30	0,07	0,06	0,06
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TRAISGEN91P9	(200.000,00)	3,99	30/12/21	80100517288386130020	3,100000	(620.000,00)	(0,07)	(0,06)	(0,06)
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TREISMD00011	3.089.364,00	18,61	29/12/21	80100517337834050020	23,340000	72.105.755,76	7,92	7,05	6,93
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TREISMD00011	250.000,00	25,95	31/12/21	80100517337834050020	23,340000	5.835.000,00	0,64	0,57	0,56
KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TREKREL00019	8.501.610,37	9,12	31/12/21	80100517289997690020	11,850000	100.744.082,88	11,09	9,88	9,68
KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TREKREL00019	(244.785,00)	9,15	30/12/21	80100517289997690020	11,850000	(2.900.702,25)	(0,32)	(0,28)	(0,28)
		29.936.553,64	340.436.734,76							

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KORDSA GLOBAL ENDÜSTRİYEL İPLİK VE KORD BEZİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAKORDS91B2	1.328.748,00	24,80	24/12/21	80100516984256570020	31,500000	41.855.562,00	4,59	4,09	4,02
OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	TRAMRDIN91F2	2.750.000,00	8,33	23/12/21	80100516936049090020	7,900000	21.725.000,00	2,38	2,12	2,09
ÖZAK GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	TREOZAK00014	3.500.000,00	4,91	24/12/21	80100516983124770020	6,470000	22.645.000,00	2,49	2,21	2,18
PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TREPAPL00010	1.159.138,00	20,70	22/12/21	80100515073419090020	15,200000	17.618.897,60	1,93	1,72	1,69
PAPİLON SAVUNMA GÜVENLİK SİSTEMLERİ BİLİŞİM MÜHENDİSLİK HİZMETLERİ İTHALAT İHRACAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TREPAPL00010	(159.138,00)	20,70	30/12/21	80100516982915810020	15,200000	(2.418.897,60)	(0,27)	(0,24)	(0,23)
PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.	TRAPARSN91H6	625.019,00	31,38	29/11/21		31,680000	19.800.601,92	2,17	1,94	1,90
PINAR SU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAPINSU91A8	2.141.326,10	4,79	24/12/21	80100516852733410020	3,400000	7.280.508,74	0,80	0,71	0,70
QUA GRANITE HAYAL YAPI VE ÜRÜNLERİ SANAYİ TİCARET A.Ş.	TREQAGR00022	1.400.000,00	14,42	22/12/21	80100513987433110020	12,170000	17.038.000,00	1,87	1,67	1,64
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	TRASISEW91Q3	0,41	1,00	30/12/20	80100516613946770020	13,380000	5,47	-	-	-
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	TRATOASO91H3	1.300.000,00	55,02	29/12/21	80100515081320220020	75,700000	98.410.000,00	10,80	9,62	9,46
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	TRATOASO91H3	(50.000,00)	55,02	31/12/21	80100517137955770020	75,700000	(3.785.000,00)	(0,42)	(0,37)	(0,36)
YATAŞ YATAK VE YORGAN SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	TRAYATAS91B4	1.170.159,00	14,13	24/12/21	80100514015233950020	11,120000	13.012.168,08	1,43	1,27	1,25
GRUP TOPLAMI		71.299.893,99					844.684.989,35	84,64	75,39	1,72

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

HİSSE YABANCI												
	BOYD GAMING CORP.	US1033041013	10.000,00	66,388200	10/11/21			65,380000	8.714.500,20	0,96	0,85	0,84
	EDAP TMS SA	US2683111072	297.769,00	6,832453	19/03/21			5,340000	21.194.262,43	2,33	2,07	2,04
GRUP TOPLAMI			307.769,00						29.908.762,63	3,29	2,92	2,88
HİSSE TÜRK												
		BAGFS.M	2.078.698,00	8,971601	08/12/21			17,500000	36.377.215,00	3,99	3,56	3,50
GRUP TOPLAMI			2.078.698,00						36.377.215,00	3,99	3,56	3,50
SENETLERİ												
DEVLET TAHVİLİ												
	HAZİNE	TRT130422T13	6.000.000,00	92,421300	18/10/21	7488160804 95876963		94,70846689	5.682.508,01	76,04	0,56	0,55
GRUP TOPLAMI			6.000.000,00						5.682.508,01	76,04	0,56	0,55
Özel Sektör Tahvili												
	ARENA FAKTORİNG A.Ş.	TRFAREN22215	500.000,00	95,352000	05/11/21							
	DEVA HOLDİNG A.Ş	TRSDEVA42219	450.000,00	101,754200	29/12/20	7372231047 70595314		98,217726	491.088,63	6,57	0,05	0,04
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG	TRSYAZI52216	350.000,00	101,112000	29/12/20	7372231047 70600600		103,101081	463.954,86	6,21	0,05	0,03
	MİGROS TİCARET A.Ş.	TRSMGTI62228	470.000,00	101,921400	29/12/20	7372231047 70615118		102,458002	358.603,01	4,80	0,03	0,05
	ANALİZ FACTORİNG	TRFANLZ31917	110.000,00	-	20/12/19			101,377640	476.474,91	6,38	0,05	0,01
	ANALİZ FACTORİNG (Değer Düşükliği Karsılığı)	TRFANLZ31917	-	-	20/12/19			100,000000	110.000,00	1,47	0,01	-0,01
GRUP TOPLAMI			1.880.000,00						1.900.121,41	25,43	0,19	0,12
TERS REPO												
	HAZİNE 03/01/22	TRT280628T18	23.027.165,21	14,370000	31/12/21	7517482031 79345830	11.985.210,00	14,370000	23.009.051,51	100,00	2,25	2,21
GRUP TOPLAMI			23.027.165						23.009.052	100,00	2,25	2,21
TPP												
	TPP 03/01/22		60.072,74	14,750000	31/12/21	252558		14,750000	60.024,24	100,00	0,01	0,01
GRUP TOPLAMI			60.073						60.024	100,00	0,01	0,01

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

DİĞER

Y. FONU TÜRK

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTCMD000010	4.299.422,00	0,043310	28/05/21		0,051536	221.575,01	0,34	0,02	0,02
TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTACP00027	22.635.562,00	1,634596	15/12/21		1,686683	38.179.017,62	59,06	3,73	3,67
TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTACP00019	935.718,00	2,242931	20/04/21		2,642024	2.472.189,41	3,82	0,24	0,24
TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.	TRYTACP00043	17.288.475,00	1,330366	15/12/21		1,375266	23.776.251,86	36,78	2,32	2,28
GRUP TOPLAMI		45.159.177,00	5,251203				64.649.033,90	100,00	6,31	18,63

FUTURES

UZUN

F_ASELS0122	5.000,00	21,650000	29/12/21	80105125458 6550670020	21,520000	10.760.000,00	-	-
F_BIMAS0122	2.500,00	63,800000	28/12/21	80105125457 5242500020	63,530000	15.882.500,00	-	-
F_GARAN0122	20.000,00	11,870000	28/12/21	80105125457 2486600020	11,710000	23.420.000,00	-	-

KISA

E-mini NASDAQ-100 · MAR 2022	15,00	1,000000	17/12/21		1,000000	15,00	-	-
F_THYAO0122	5.000,00	20,780000	27/12/21	80105125455339 3340020	20,590000	10.295.000,00	-	-
F_XU0300222	2.000,00	2.097,000000	31/12/21	801701262812 496910020	2.097,000000	41.940.000,00	-	-
GRUP TOPLAMI	34.515,00					102.297.515,00	-	-

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FİNANSMAN BONOSU

ARENA FAKTORİNG A.Ş. 04/02/22 TRFAREN22215	500.000,00	95,352000	05/11/21	98,217726	491.088,630000	6,57	0,05	0,05
GRUP TOPLAMI	500.000,00				491.088,63	6,57	0,05	0,05

VİOP NAKİT TEMİNATI

	16.576.317,24				16.576.317,24	100,00	1,62	-
GRUP TOPLAMI	16.576.317,24				16.576.317,24	100,00	1,62	-

DİĞER

DÖVİZ

CHF	0,70	6,967096	31/12/21	14,560200	10,18	-	-	-
HKD	0,12	1,082431	31/12/21	1,710700	0,21	-	-	-
FED USD	971.526,70	14,347516	31/12/21	13,329000	12.949.479,33	-	-	-
GRUP TOPLAMI	971.527,52				12.949.489,72	-	-	-

FON PORTFÖY DEĞERİ

1.115.577.065,13

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

31 ARALIK 2021 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	31 Aralık 2021		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/Ortaklık Portföy Değeri	1.022.738.023	-	98,28
Hazır Değerler	12.971.078	-	1,25
Kasa	-	-	-
Bankalar	21.588	0,17	-
Diğer Hazır Değerler	12.949.490	99,83	1,24
Alacaklar	22.739.117	-	2,19
Takastan Alacaklar	22.726.373	100,00	2,18
T1 Alacakları	7.109.501	-	-
T2 Alacakları	15.616.872	-	-
İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
Diğer Alacaklar	12.744	-	-
Diğer Alacaklar	12.744	-	-
Vergi Alacakları	-	-	-
Temettü	-	-	-
Diğer Varlıklar			
Borçlar	(17.820.906)	-	(1,71)
Takasa Borçlar	(12.554.077)	70,45	(1,21)
T1 Borçları	(12.554.077)	-	-
T2 Borçları	-	-	-
İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
İhbarlı FonPay Takas	(2.689.076)	-	-
Yönetim Ücreti	(1.937.916)	10,87	(0,19)
Ödenecek Vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer Borçlar	(587.810)	3,59	(0,06)
Diğer Borçlar	(569.702)	-	(0,05)
Denetim Reeskontu	(18.108)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(52.027)	0,29	-
Toplam değer/net varlık değeri	1.040.627.311		100,00

Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500.000.000
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından	
İktisap Edilen Katılma Payı	324.628.096

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
SPK Kayda Alma ücretleri	213.469
Aracılık Komisyon Giderleri	4.180.675
Saklama Giderleri	1.118.050
Fon Yönetim Ücretleri	21.790.272
Denetim Ücretleri	36.740
Diğer Giderler	20.098
	27.359.304

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

	Temettü	Bedelsiz Sermaye Artırımı	Bedelli Sermaye Artırımı
ISMEN	5.650.000,00	-	-
AKGRT	3.749.162,18	-	-
AEFES	2.418.500,00	-	-
ENJSA	1.920.000,00	-	-
ALARK	1.725.000,00	-	-
ALKIM	893.476,65	-	-
YATAS	780.337,86	-	-
ASELS	570.175,13	-	-
LOGO	558.000,00	900.000,00	-
AYGAZ	500.000,00	-	-
CLEBI	463.125,00	-	-
SELEC	340.000,00	-	-
DMSAS	300.000,00	-	-
AGHOL	178.619,41	-	-
DEVA	100.000,00	-	-
TKFEN	96.056,65	-	-
HLGYO	30.927,60	515.463,04	-
PAPIL	14.545,40	-	-
OSMEN	9.186,29	-	-
CEMTS	3.502,31	-	-
SISE	0,07	-	-
BUCIM	-	-	1.420.104,29
DGNMO	-	-	3.456.815,80
KAREL	-	7.018.589,37	-
HEKTS	-	1.429.884,68	2.460.769,36
DARDL	-	-	11.000.000,00
GLYHO	-	-	738.883,30
BAGFS	-	-	2.078.698,00
PINSU	-	-	1.954.752,10
GENTS	-	0,02	-

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan, "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ"i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

- (ii)

1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)" yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)" yürürlüğe girmiştir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

	Temettü
HEKTS	7.018.589,37
HLGYO	1.429.884,68
LOGO	900.000,00
GENTS	515.463,04
KAREL	0,02

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

- (i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.
- (ii) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

İTFALAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

Sermaye Piyasası Kurulu’nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)’nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

TACİRLER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....