

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

**16 NİSAN - 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 REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL 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 Real Capital Serbest Özel 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 Real Capital Serbest Özel 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 REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Real Capital Serbest Özel Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 82.709.319 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 53.057.094 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 16 Nisan 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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 1,558874 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı bulunmamaktadır.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı bulunmamaktadır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı 2,60'dır.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	74,95
Opsiyon	0,06
Teminat	24,9
Borsa Yatırım Fonu	0,09

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %5,31’dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,01’dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi bulunmamaktadır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 50.101.491 TL’dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 24.504 TL’dir.

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	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														
AKSİGORTA A.Ş.		TRAAKGR91O5		360.000,00	7,844670	30/04/21		8010051-9392222330010		10,600000	3.816.000,00	5,56	4,70	4,61
ALARKO HOLDİNG A.Ş.		TRAALARK91Q0		425.000,00	9,910000	26/04/21		8010051-9588656970010		12,400000	5.270.000,00	7,68	6,49	6,37
ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.		TRAALKIM91E0		125.000,00	15,370993	02/09/21		80100512897366560020		16,870000	2.108.750,00	3,07	2,60	2,55
AYGAZ A.Ş.		TRAAYGAZ91E0		75.000,00	13,849572	20/04/21		8010051-9743903650010		22,440000	1.683.000,00	2,45	2,07	2,03
BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.		TRABAGFS91E2		165.000,00	7,595365	26/11/21		80100512432633050020		17,500000	2.887.500,00	4,21	3,56	3,49
BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.		TRABUCIM91F3		500.000,00	4,583000	26/11/21		80100515626539430020		3,920000	1.960.000,00	2,86	2,41	2,37
DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.		TRADOHOL91Q8		1.250.000,00	2,945600	08/06/21		8010051689540840020		2,750000	3.437.500,00	5,01	4,23	4,16
ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.		TREENSA00014		100.000,00	10,074976	29/04/21		8010051-9462747490010		12,880000	1.288.000,00	1,88	1,59	1,56
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.		TREGVYO00011		228.041,00	13,152102	01/12/21		80100515801387050020		11,460000	2.613.349,86	3,81	3,22	3,16
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.		TREISMD00011		150.000,00	14,559144	02/09/21		80100512898332550020		23,340000	3.501.000,00	5,10	4,31	4,23
KAREL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TREKREL00019		594.375,85	9,793343	26/11/21		80100515600078130020		11,850000	7.043.353,82	10,27	8,68	8,52
MİGROS TİCARET A.Ş.		TREMGTI00012		80.000,00	41,385398	23/12/21		80100516915078680020		37,940000	3.035.200,00	4,42	3,74	3,67
PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİİ A.Ş.		TRAPARSN91H6		25.000,00	29,140357	29/04/21		8010051-9466102610010		31,680000	792.000,00	1,15	0,98	0,96

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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

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

HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	TRASAHOL91Q5	100.000,00	9,310000	07/07/21	80100511512970360020	13,230000	1.323.000,00	1,93	1,63	1,60
SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	TRESLEC00014	100.000,00	9,720000	26/04/21	8010051-9588623310010	11,800000	1.180.000,00	1,72	1,45	1,43
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	TRASISEW91Q3	300.000,00	11,304438	24/11/21	80100515455243590020	13,380000	4.014.000,00	5,85	4,94	4,85
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	TRATCELL91M1	65.000,00	18,150000	26/11/21	80100515584169630020	18,460000	1.199.900,00	1,75	1,48	1,45
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	TRATOASO91H3	170.000,00	88,505066	23/12/21	80100516915324760020	75,700000	12.869.000,00	18,75	15,86	15,56
TUPRAS-TÜRKİYE PETROL RAFİNELERİ A.Ş.	TRATUPRS91E8	15.000,00	94,557119	13/12/21	80100516331411470020	154,400000	2.316.000,00	3,38	2,85	2,80
GRUP TOPLAMI		4.722.416,85					58.510.353,68	85,28	72,07	70,74
HİSSE TÜRK										
	BAGFS.M	330.000,00	7,595366	08/12/21		17,500000	5.775.000,00	8,42	7,11	6,98
GRUP TOPLAMI		330.000,00					5.775.000,00	8,42	7,11	6,98
TÜREV UZUN										
	F_ASELS0122	4.500,00	21,650000	27/12/21	801051254559835970020	21,520000	9.684.000,00	-	-	-
	F_TAVHL0122	500,00	31,300000	27/12/21	801051254556151810020	32,810000	1.640.500,00	-	-	-
	F_TUPRS0122	150,00	157,370000	27/12/21	801051254556220020020	156,510000	2.347.650,00	-	-	-
	F_USDTRY0122	2.761,00	13,435100	31/12/21	801761261041772970020	13,920700	38.435.052,70	-	-	-
	F_USDTRY0222	239,00	13,906700	21/12/21	801761261011581110020	14,503300	3.466.288,70	-	-	-
GRUP TOPLAMI		8.150,00					55.573.491,40	-	-	-

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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

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

HİSSE YABANCI										
	EDAP TMS SA	US2683111072	7.000,00	6,958500	07/07/21	5,340000	498.238,02	0,73	0,61	0,60
GRUP TOPLAMI			7.000,00				498.238,02	0,73	0,61	0,60
VIOP NAKİT TEMİNATI										
		Viop Nakit Teminatı	12.575.876,12				12.575.876,12	100,00	15,49	-
GRUP TOPLAMI			12.589.876,12				12.575.876,12	100,00	15,49	-
DİĞER										
DÖVİZ										
	FED	USD	119.672,55	13,363910	31/12/21	13,329000	1.595.115,42	-	-	1,93
GRUP TOPLAMI			119.672,55				1.595.115,42	-	-	1,93
FON PORTFÖY DEĞERİ						134.528.074,64				

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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	81.186.668	-	98,16
Hazır Değerler	1.634.579	-	1,98
Kasa	-	-	-
Bankalar	39.463	2,41	0,05
Diğer Hazır Değerler	1.595.115	97,59	1,93
Alacaklar	-	-	-
Takastan Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-
Diğer Varlıklar			
Borçlar	(111.928)	-	(0,14)
Takasa Borçlar	-	-	-
Yönetim Ücreti	(74.353)	66,43	(0,09)
Ödenecek Vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer Borçlar	(33.440)	33,57	(0,04)
Diğer Borçlar	(26.981)	-	(0,03)
Denetim Reesokontu	(6.459)	-	(0,01)
Kayda Alma Ücreti	(4.135)	3,69	-
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	82.709.319		100,00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1.000.000.000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından			
İktisap Edilen Katılma Payı	946.942.906		

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
SPK Kayda Alma Ücretleri	8.557
Aracılık Komisyon Giderleri	206.540
Saklama Giderleri	56.566
Fon Yönetim Ücretleri	386.087
Denetim Ücretleri	12.960
Diğer giderler	6.881
	677.589

TACİRLER PORTFÖY REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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

		Bedelsiz Temettü Sermaye Artırımı	Bedelli Sermaye Artırımı
AKGRT	122.400,00	-	-
ALARK	58.650,00	-	-
DOHOL	51.586,95	-	-
KAREL	-	279.375,85	-
DARDL	-	-	250.000,00
BAGFS	-	-	330.000,00

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 REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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 REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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 REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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 REAL CAPITAL SERBEST ÖZEL FON

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.

.....