

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST 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 NAR SERBEST 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 Nar Serbest 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 Nar Serbest 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 NAR SERBEST 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 NAR SERBEST FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Nar Serbest 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 311.255.138 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 241.248.485 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 16 Nisan 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST 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 1,290185 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 %(1,00)'dır.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	90.1
TPP- TPP Borçlanma	0.11
Teminat	6.34
Repo- Trepo	3.45

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %24,12'dir.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,01'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 2'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 312.815.339 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 61.989.565 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST 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 Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oran	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	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.		TRAAEFES91A9		589,025.00	22.654068	10/11/21		80100514973350730020		29.620000	17,446,920.50	6.15	5.59	5.61
	AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG		TRAYAZIC91Q6		100,000.00	33.643481	23/11/21		80100515435956270020		39.320000	3,932,000.00	1.39	1.26	1.26
	AKSİGORTA A.Ş.		TRAAKGRT91O5		216,500.00	8.109723	21/04/21		8010051-9686787490010		10.600000	2,294,900.00	0.81	0.74	0.74
	AKSA AKRİLİK KİMYA SANAYİİ A.Ş.		TRAAKSAW91E1		116,500.00	15.103105	21/04/21		8010051-9677540190010		34.280000	3,993,620.00	1.41	1.28	1.28
	ALKİM ALKALİ KİMYA A.Ş.		TRAALKIM91E0		250,000.00	15.696552	26/04/21		8010051-9585939970010		16.870000	4,217,500.00	1.49	1.35	1.35
	ANADOLU ANONİM TÜRK SİGORTA ŞİRKETİ		TRAANSGR91O1		325,000.00	6.377311	27/04/21		8010051-9516893600010		6.570000	2,135,250.00	0.75	0.68	0.69
	AYGAZ A.Ş.		TRAAYGAZ91E0		550,000.00	13.993099	27/08/21		80100512792578000020		22.440000	12,342,000.00	4.35	3.95	3.97
	BAGFAŞ BANDIRMA GÜBRE FABRİKALARI A.Ş.		TRABAGFS91E2		400,000.00	7.367009	26/11/21		80100513753627850020		17.500000	7,000,000.00	2.47	2.24	2.25
	BURSA ÇİMENTO FABRİKASI A.Ş.		TRABUCIM91F3		750,000.00	4.113283	12/11/21		80100515074282110020		3.920000	2,940,000.00	1.04	0.94	0.94
	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.		TRACIMSA91F9		150,000.00	23.580570	06/09/21		80100512994249060020		30.800000	4,620,000.00	1.63	1.48	1.48

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST FON

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

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

DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	TRADOHOL91Q8	14,000,000.00	2.787837	10/11/21	80100514965188090020	2.750000	38,500,000.00	13.56	12.34	12.37
Gelecek Varlık Yönetimi A.Ş.	TREGVYO00011	400,000.00	13.761731	13/12/21	80100516332991740020	11.460000	4,584,000.00	1.61	1.47	1.47
GOODYEAR LASTİKLERİ T.A.Ş.	TRAGODY91E9	700,000.00	7.024897	07/07/21	80100511511186540020	9.260000	6,482,000.00	2.28	2.08	2.08
İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	TRAIŞGEN91P9	4,000,000.00	3.179827	04/05/21	80100519294600600000	3.100000	12,400,000.00	4.37	3.97	3.98
İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	TREISMD00011	400,000.00	14.364432	01/09/21	80100512871978300020	23.340000	9,336,000.00	3.29	2.99	3.00
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	TRAKRDMR91G7	1,250,000.00	7.414800	13/12/21	80100516328245510020	9.220000	11,525,000.00	4.06	3.69	3.70
MİGROS TİCARET A.Ş.	TREMGTI00012	234,076.00	45.780496	22/12/21	80100516882036870020	37.940000	8,880,843.44	3.13	2.85	2.85
OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	TRAMRDIN91F2	1,250,000.00	6.969671	04/05/21	80100519287579200000	7.900000	9,875,000.00	3.48	3.17	3.17
PARSAN MAKİNA PARÇALARI SANAYİ A.Ş.	TRAPARSN91H6	178,304.00	29.115367	06/05/21	80100519183743200000	31.680000	5,648,670.72	1.99	1.81	1.81
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	TRAPETKM91E0	3,000,000.00	5.321481	09/07/21	80100511611490320020	7.800000	23,400,000.00	8.24	7.50	7.52
SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.	TRESLEC00014	942,487.00	9.835642	23/11/21	80100515441248850020	11.800000	11,121,346.60	3.92	3.56	3.57

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST FON

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

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

TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	TRASISEW91Q3	700,000.00	10.285000	24/12/21	80100516986542900020	13.380000	9,366,000.00	3.30	3.00	3.01
TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	TRATATKS91A5	370,000.00	9.459894	21/04/21	80100519685009800000	11.960000	4,425,200.00	1.56	1.42	1.42
MONDİ TİRE KUTSAN KAĞIT VE AMBALAJ SANAYİ A.Ş.	TRATIREW91D1	700,000.00	7.666560	13/07/21	80100511681618360020	10.110000	7,077,000.00	2.49	2.27	2.27
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFİNELERİ A.S.	TRATUPRS91E8	300,000.00	98.147414	01/06/21	8010051527952520020	154.400000	46,320,000.00	16.30	14.84	14.88
	BAGFS.M	800,000.00	7.367008	08/12/21		17.500000	14,000,000.00	4.93	4.49	4.50
GRUP TOPLAMI		32,671,892.00					283,863,251.26	100.00	90.96	91.17
TPP										
	TPP	14.55	50,059.79	14.550000	31/12/21	252583	14.550000	50,019.92	100.00	0.02
GRUP TOPLAMI			50,059.79					50,019.92	100.00	0.02
TÜREV										
FUTURES										
UZUN	F_XU0301221	4,000.00	2,038.750000		80170126275777680020	2,022.250000	80,890,000.00	-	-	-
GRUP TOPLAMI		4,000.00					80,890,000.00	-	-	-
VIOP NAKİT TEMİNATI										
	Viop Nakit Teminatı	28,136,727.99					28,136,727.99	100.00	9.02	
GRUP TOPLAMI		28,136,727.99					28,136,727.99	100.00	9.02	-
FON PORTFÖY DEĞERİ							392,939,999.17			

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST 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	312,076,200	-	100.26
Hazır Değerler	26,201	-	0.01
Kasa	-	-	-
Bankalar	26,201	100.00	0.01
Diğer Hazır Değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan Alacaklar	-	-	-
Diğer Alacaklar	-	-	-
Diğer Varlıklar	-	-	-
Borçlar	(821,062)	-	(0.26)
Takasa Borçlar	-	-	-
Yönetim Ücreti	705,594	85.94	(0.23)
Ödenecek Vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer Borçları	99,908	14.06	(0.03)
Diğer Borçlar	91,367	-	(0.03)
Denetim Reeskontu	8,541	-	-
Toplam Değer/Net Varlık Değeri	311,255,138		100.04
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	1,000,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından			
İktisap Edilen Katılma Payı	758,751,515		

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2021
SPK Kayda Alma Ücretleri	35,395
Aracılık Komisyon Giderleri	352,940
Saklama Giderleri	170,926
Fon Yönetim Ücretleri	4,118,394
Denetim Ücretleri	17,040
Diğer Giderler	10,421
	4,705,116

TACİRLER PORTFÖY NAR SERBEST 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	Bedelli
	Temettü Sermaye Artırımı	Sermaye Artırımı	Sermaye Artırımı
AEFES	483,700.00	-	-
GOODY	134,155.07	-	-
DOHOL	132,406.51	-	-
AKGRT	73,610.00	-	-
SISE	57,129.52	-	-
SELEC	53,550.00	-	-
BAGFS	-	-	800,000.00

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 NAR SERBEST 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 NAR SERBEST 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 NAR SERBEST 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 NAR SERBEST 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 satıma 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.

.....