

**TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2016 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 KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2016 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, 1 Mart 2017

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
I- FONU TANITICI BİLGİLER	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER	2
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORU	3-5
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU	6
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER	7
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR	8
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR	9
VIII- İTFALAR	10
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR	11
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI	12

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 200.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 28.142.170 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 1.078.632.257 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak kurulmuş ve SPK'nın 7 Aralık 2004 tarih ve KYD/857-44026 sayılı izni ile kurulmuş olup, ilk olarak 9 Mart 2005 tarihinde halka arz edilmiştir. Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. 20 Kasım 2015 tarihinde Fon'u Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devretmiştir. Bu devir işlemi sonrasında Fon'un ismi Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu olarak değiştirilmiştir.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 0,026084 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,02357 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %10,66.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %10,53

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Devlet Tahvili Repo	2,26
Mevduat %7,78	7,78
BPP	3,95
Özel Sektör Tahvili	86,01

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %33,34'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %46,08'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 200 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 114.191.950 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 95.749.962 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.PAY HİSSE SENEDİ B.BORÇLANMA SENETLERİ FİNANSMAN BONUSU	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	İŞ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	1/6/2017	TRFISFN11711	11,15	-	430.000,00	-	7/22/2016	10,52	-	-	99,836	429.293,53	1,70	1,52
	TERA MENKUL DEĞERLER YAPI KREDİ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	1/13/2017	TRFTERA11710	-	-	1.000.000,00	-	11/15/2016	11,60	-	-	99,610	996.098,83	3,95	3,53
	TURKISH BANK A.Ş.	1/18/2017	TRFYKYM11718	10,30	-	750.000,00	-	10/19/2016	10,47	-	-	99,510	746.327,05	2,96	2,65
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	1/19/2017	TRQTBAK11718	-	-	150.000,00	-	10/6/2016	11,22	-	-	99,448	149.171,91	0,59	0,53
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	1/24/2017	TRQPASH11716	11,25	-	760.000,00	-	10/26/2016	11,59	-	-	99,282	754.541,77	2,99	2,68
	FİBABANKA	1/27/2017	TRFLDFK11721	-	-	710.000,00	-	11/29/2016	9,60	-	-	99,32	705.200,00	2,79	2,50
	NUROL YATIRIM BANKASI	1/27/2017	TRQFIBA11729	-	-	300.000,00	-	10/6/2016	11,01	-	-	99,224	297.691,49	1,18	1,06
	DENİZBANK A.Ş.	2/10/2017	TRQNURL21712	11,50	-	400.000,00	-	8/16/2016	11,85	-	-	98,730	395.001,52	1,56	1,40
	FINANS FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	2/17/2017	TRQDZBK21734	10,52	-	390.000,00	-	11/25/2016	10,53	-	-	98,750	384.899,49	1,52	1,37
	FİBABANKA A.Ş.	2/24/2017	TRFFFKR21714	11,05	-	310.000,00	-	8/29/2016	11,36	-	-	98,392	305.014,30	1,21	1,08
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	2/24/2017	TRQFIBA21710	10,85	-	430.000,00	-	9/2/2016	11,16	-	-	98,419	423.200,63	1,68	1,50
	KAPİTAL FAKTORİNG A.Ş. OYAK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/28/2017	TRQSKBK21718	11,20	-	960.000,00	-	12/1/2016	11,71	-	-	98,225	942.963,73	3,74	3,34
	BANK POZİTİF	3/3/2017	TRFKPTL31716	-	-	1.180.000,00	-	11/15/2016	11,94	-	-	98,102	1.157.598,91	4,56	4,06
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/10/2017	TRFOYMD31712	10,53	-	600.000,00	-	11/11/2016	10,90	-	-	98,062	588.374,33	2,33	2,09
	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	3/16/2017	TRQCKKB31711	11,35	-	410.000,00	-	12/16/2016	11,49	-	-	97,790	400.939,54	1,59	1,42
	AKLEASE	3/17/2017	TRFDNFK31717	11,15	-	300.000,00	-	10/7/2016	11,50	-	-	97,759	293.276,91	1,16	1,04
	GARANTİ FİNANSAL KİRALAMA FİBA FAKTORİNG	3/17/2017	TRFDNFK31733	11,20	-	530.000,00	-	12/16/2016	11,68	-	-	97,722	517.950,77	2,05	1,84
	ALJ FİNANSMAN A.Ş.	3/20/2017	TRFYAKF31728	10,75	-	900.000,00	-	12/20/2016	10,99	-	-	97,768	879.910,73	3,49	3,12
	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	3/24/2017	TRQNURL31711	-	-	630.000,00	-	11/14/2016	11,33	-	-	97,589	614.813,45	2,44	2,18
	NUROL YATIRIM BANKASI	3/31/2017	TRFAFK31727	10,60	-	900.000,00	-	12/30/2016	11,03	-	-	97,453	877.076,40	3,47	3,11
	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	4/3/2017	TRFGRFK41710	-	-	870.000,00	-	11/15/2016	10,65	-	-	97,455	847.854,38	3,36	3,01
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	4/6/2017	TRFFBFK41716	11,25	-	620.000,00	-	10/10/2016	11,56	-	-	97,163	602.409,98	2,39	2,14
	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	4/18/2017	TRFALJF41718	11,00	-	700.000,00	-	10/21/2016	11,31	-	-	96,879	678.155,20	2,69	2,41
	YAPI KREDİ FAKTORİNG A.Ş.	5/12/2017	TRFGRFA51710	10,23	-	800.000,00	-	11/16/2016	10,50	-	-	96,453	771.622,71	3,06	2,74
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	5/18/2017	TRFCLKM51717	11,50	-	890.000,00	-	11/23/2016	11,84	-	-	95,857	853.122,92	3,38	3,02
	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	5/18/2017	TRFLDFK51727	-	-	260.000,00	-	11/29/2016	13,98	-	-	95,174	247.452,79	0,98	0,88
	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	6/20/2017	TRFYKFK61716	11,00	-	750.000,00	-	12/23/2016	11,31	-	-	95,104	713.280,64	2,83	2,53
GRUP TOPLAMI						16.930.000,00							16.573.243,91		58,75

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Savısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
B.BORÇLANMA SENETLERİ ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	DESTEK FAKTORING	1/9/2017	TRSDSTF11712	-	4	410.000,00		12/7/2016	11,81	-	-	102,673	420.960,65	1,67	1,49
	CREDITWEST	1/10/2017	TRSTPFC11710	-	4	300.000,00		10/5/2016	11,76	-	-	102,527	307.582,01	1,22	1,09
	AKTİFBANK	2/1/2017	TRSAKYB21721	-	12	720.000,00		12/6/2016	12,83	-	-	100,135	720.975,29	2,86	2,56
	NET HOLDİNG A.Ş. GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/1/2017	TRSNTHL21711	-	12	860.000,00		12/7/2016	14,21	-	-	101,050	869.030,63	3,44	3,08
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	2/16/2017	TRSGDKM21711	-	12	910.000,00		11/7/2016	11,53	-	-	100,609	915.538,11	3,63	3,25
	CREDITWEST	3/31/2017	TRSLBTV31716	-	4	250.000,00		9/5/2016	14,99	-	-	100,052	250.129,54	0,99	0,89
	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	3/31/2017	TRSTPFC31718	-	4	270.000,00		9/5/2016	13,79	-	-	100,042	270.113,72	1,07	0,96
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK ŞEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	4/25/2017	TRSMPLC41710	-	4	580.000,00		12/8/2016	13,79	-	-	102,419	594.028,44	2,35	2,11
	BANK POZİTİF	5/3/2017	TRSAEST51717	-	4	870.000,00		12/8/2016	14,01	-	-	102,161	888.796,98	3,52	3,15
	FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	5/30/2017	TRSSKFK51712	13,87	4	30.000,00		12/30/2016	15,38	-	-	100,973	30.291,78	0,12	0,11
	GARANTİ FİLO HİZMETLERİ A.Ş.	6/29/2017	TRSCCKB61714	-	4	400.000,00		10/4/2016	13,44	-	-	99,804	399.215,18	1,58	1,42
	PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	7/20/2017	TRSFINA71716	-	4	690.000,00		11/14/2016	11,40	-	-	103,837	716.474,57	2,84	2,54
	DESTEK FAKTORING	8/2/2017	TRSGFYH81711	-	4	620.000,00		8/31/2016	11,41	-	-	101,774	630.996,32	2,50	2,24
	ORFIN FİNANSMAN İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	8/29/2017	TRSPLDG81716	-	4	740.000,00		12/7/2016	15,81	-	-	101,208	748.939,29	2,97	2,66
	DESTEK FAKTORING	1/12/2018	TRSDSTF11811	-	4	200.000,00		12/28/2016	12,89	-	-	102,933	205.866,94	0,82	0,73
	ORFIN FİNANSMAN İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	2/2/2018	TRSORFN21812	-	4	320.000,00		12/2/2016	12,64	-	-	100,103	320.329,00	1,27	1,14
	ORTAKLIĞI A.Ş.	10/10/2019	TRISGYE1915	10,92	4	370.000,00		10/13/2016	11,41	-	-	102,366	378.753,38	1,50	1,34
GRUP TOPLAMI						8.540.000,00						8.668.021,83		30,76	
C. KATILMA BELGESİ															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLER															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E.YABANCI HİSSE															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F.TERS															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G.KATILIM HESABI															
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

Sermaye Piyasası Aracı	İhracı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
H.VADELİ MEVDUAT VADELİ TL MEVDUATI															
BURGAN BANK A.Ş.		1/18/2017	-	11,25	-	614.000,00	-	11/16/2016	-	-	-	11,250	622.478,27	26,65	2,21
ALTERNATİFBANK A.S.		1/18/2017	-	10,80	-	245.000,00	-	11/16/2016	-	-	-	10,800	248.248,06	10,63	0,88
FİBANKA A.Ş.		1/18/2017	-	11,00	-	313.000,00	-	11/16/2016	-	-	-	11,000	317.226,20	13,58	1,13
ODEA BANK A.Ş.		1/18/2017	-	10,75	-	245.000,00	-	11/17/2016	-	-	-	10,750	248.161,29	10,63	0,88
ALTERNATİFBANK A.S.		1/18/2017	-	10,80	-	369.000,00	-	11/17/2016	-	-	-	10,800	373.783,37	16,01	1,32
ODEA BANK A.Ş.		2/20/2017	-	11,95	-	382.000,00	-	12/21/2016	-	-	-	11,950	383.253,78	16,41	1,36
ODEA BANK A.Ş.		2/20/2017	-	12,00	-	142.000,00	-	12/28/2016	-	-	-	12,000	142.144,79	6,09	0,50
GRUP TOPLAMI						2.310.000,00							2.335.295,76		8,28
I.KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J.YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K.BORSA PARA PİYASASI BPP	-	1/2/2017	-	8,75	-	624.448,77	-	12/30/2016	-	-	-	9,640	624.119,14	100,00	2,21
GRUP TOPLAMI						624.448,77							624.119,14		2,21
L.VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M.TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
N.SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O.EUROBOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ													28.200.680,64		

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

31 ARALIK 2016 TARİHLİ FİYAT RAPORU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2016		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	28.200.681	100,00	100,21
Hazır değerler	1.139	100,00	0,00
Kasa	-	-	-
Bankalar	1.139	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	-	-	-
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(59.650)	(100,00)	(0,21)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(45.910)	(76,96)	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(13.740)	(23,04)	-
Toplam değer/net varlık değeri	28.142.170		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	200.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	0,026084		

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

**1 Ocak -
31 Aralık 2016**

Fon yönetim ücretleri	303.651
Saklama giderleri	16.597
Aracılık komisyon giderleri	6.477
Denetim ücretleri	5.530
Kurul ücret giderleri	2.490
Diğer giderler	7.093
	<hr/>
	341.838

TACİRLER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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

Yoktur.

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 satma 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-terse repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtacak 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.

.....