

**TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR
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 ÖZEL SEKTÖR
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 Özel Sektör 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 raporlarınının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî 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 Özel Sektör 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 ÖZEL SEKTÖR 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 ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Özel Sektör Borçlanma Araçları Fonu

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 128.432.087 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 112.990.667 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon, Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, 30/06/2015 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğu'na 788409/206163 sicil numarası altında kaydedilerek 07/07/2015 tarih ve 8857 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilen Tacirler Portföy Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu adı altında 20 Kasım 2015 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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 1,136661 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,011738 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %12,35'tir.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %12,20'dir.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senetleri	0,09
Devlet Tahvili Repo	1,50
Devlet Tahvili	0,08
BPP	1,01
Mevduat	6,44
Özel Sektör Tahvili	90,71
VOB/VİOP Teminatı	0,17

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %11,26'dır.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı Hisse Senedi için %76'dır.

Yıllık ortalama portföy devir hızı Devlet Borçlanma Senetleri için %406'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 287 gündür.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 206.622.434 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 94.795.113 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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 Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
A.HİSSE SENEDİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
FİNANSMAN BONOSU															
	TERA MENKUL DEĞERLER	1/13/2017	TRFTERA11710	12,374375	-	1.700.000,00	94,442	10/5/2016	11,6			99,610	1.693.368,01	1,62	1,32
	PASHA YATIRIM BANKASI AŞ	1/24/2017	TRQPASH11716	-	-	1.820.000,00	97,348	12/19/2016	11,585228			99,282	1.806.928,98	1,73	1,41
	ŞEKERBANK T.A.Ş.	2/28/2017	TRQSKBK21718	11,19844	-	1.580.000,00	97,342	12/1/2016	11,713917			98,235	1.551.961,14	1,48	1,21
	GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	3/3/2017	TRFGDKM31717	-	-	1.000.000,00	96,503	11/8/2016	11,96083			98,099	980.992,04	0,94	0,77
	KAPİTAL FAKTÖRİNG A.Ş.	3/3/2017	TRFKPTL31716	-	-	2.930.000,00	94,448	11/10/2016	11,944714			98,102	2.874.376,96	2,75	2,25
	BANK POZİTİF	3/16/2017	TRQCKKB31711	11,34812	-	1.390.000,00	97,278	12/16/2016	11,488695			97,790	1.359.282,84	1,3	1,06
	DENİZ FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	3/17/2017	TRFDNFK31733	11,19798	-	1.670.000,00	97,284	12/16/2016	11,677514			97,737	1.632.033,56	1,56	1,28
	LİDER FAKTÖRİNG A.Ş.	4/7/2017	TRFLDFK41710	-	-	490.000,00	95,032	11/14/2016	12,8			96,850	474.563,39	0,45	0,37
	GUVEN VARLIK YONETİMİ AS	4/25/2017	TRFGVYA41714	-	-	2.550.000,00	95,002	12/30/2016	12,11413			96,461	2.459.765,86	2,35	1,92
	LİDER FAKTÖRİNG A.Ş.	5/12/2017	TRFLDFK51719	13,49896	-	2.500.000,00	93,791	11/14/2016	13,963645			95,383	2.384.574,06	2,28	1,86
	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	5/18/2017	TRFCLKM51717	11,50031	-	2.960.000,00	94,746	11/23/2016	11,843186			95,867	2.837.352,63	2,71	2,22
	LİDER FAKTÖRİNG A.Ş.	5/18/2017	TRFLDFK51727	-	-	1.230.000,00	93,967	11/29/2016	13,976591			95,174	1.170.642,05	1,12	0,92
	NUROL YATIRIM BANKASI	6/1/2017	TRQNURL61718	11,3009	-	2.620.000,00	95,28	12/23/2016	11,661192			95,511	2.502.378,23	2,39	1,96
	CREDITWEST	6/6/2017	TRFTPCF61712	-	-	1.110.000,00	92,33	11/11/2016	13,483109			94,705	1.051.223,42	1,01	0,82
	AK FAKTÖRİNG A.Ş.	8/24/2017	TRFAKFT81715	-	4	3.790.000,00	100,716	12/30/2016	14,915137			101,992	3.865.484,65	3,7	3,02
GRUP TOPLAMI						29.340.000,00							28.644.927,82		22,39
B.BORÇLANMA SENETLERİ															
ÖZEL SEKTÖR TAHVİLİ															
	DESTEK FAKTÖRİNG	1/9/2017	TRSDSTF11712	-	4	1.800.000,00	101,636	12/19/2016	11,808624			102,673	1.848.119,93	1,77	1,44
	CREDITWEST	1/10/2017	TRSTPCF11710	-	4	570.000,00	101,883	12/19/2016	11,755066			102,537	584.405,82	0,56	0,46
	AKTİFBANK	2/1/2017	TRSAKYB21721	-	12	3.090.000,00	100,444	12/19/2016	12,827263			100,135	3.094.185,61	2,96	2,42
	NET HOLDİNG A.Ş.	2/1/2017	TRSNTHL21711	-	12	340.000,00	100,283	12/7/2016	14,206562			101,050	343.570,25	0,33	0,27
	GEDİK YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2/16/2017	TRSGDKM21711	-	12	610.000,00	100,33	11/7/2016	11,532164			100,619	613.712,36	0,59	0,48
	ŞEKER FAKTÖRİNG	2/17/2017	TRFSKFH21718	13,923621	4	1.160.000,00	100,159	7/22/2016	11,293468			101,867	1.181.536,74	1,13	0,92
	DESTEK FAKTÖRİNG	3/6/2017	TRSDSTF31710	-	4	610.000,00	102,341	11/4/2016	15,113277			100,924	615.636,57	0,59	0,48
	MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	4/25/2017	TRMLPC41710	-	4	660.000,00	101,795	12/13/2016	13,794661			102,429	675.963,40	0,65	0,53
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK	5/3/2017	TRSAEST51717	-	4	2.210.000,00	101,169	12/2/2016	14,008894			102,161	2.257.748,64	2,16	1,76
	KATMERCİLER SAN. VE TİC. A.Ş.	5/10/2017	TRSKTMR51711	-	4	3.970.000,00	100,921	12/30/2016	13,03021			102,533	4.070.563,48	3,89	3,18

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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 Oranı	Net Dönüş Tutarı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
	CREDITWEST	5/18/2017	TRSTPFC51716	-	4	2.400.000,00	101,241	12/28/2016	12,43772			101,829	2.443.647,09	2,34	1,91
	BANK POZİTİF	6/29/2017	TRSCCKB61714	11,66887	4	270.000,00	100,488	10/4/2016	13,436661			99,804	269.470,24	0,26	0,21
	ALJ FİNANSMAN A.Ş.	7/12/2017	TRSAJF71718	12,00	2	100.000,00	101,106	7/22/2016	12,00125			105,465	105.464,62	0,1	0,08
	FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	7/20/2017	TRSFINA71716	11,335011	4	830.000,00	104,035	7/22/2016	11,404083			103,847	861.846,23	0,82	0,67
	KOÇ TÜKETİCİ FİNANSMANI PALGAZ DOĞALGAZ DAĞITIM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	8/29/2017	TRSKCTF81714	12,98	2	900.000,00	100,000	7/22/2016	13,19			104,085	936.764,21	0,90	0,73
	ATA GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	8/29/2017	TRSPDGD81716	-	4	2.500.000,00	102,030	12/9/2016	15,81			101,218	2.530.200,30	2,42	1,98
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	10/23/2017	TRFATAYE1715	-	4	1.500.000,00	100,727	11/14/2016	13,24			102,366	1.535.333,77	1,47	1,2
	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	11/7/2017	TRSLBTVK1711	-	4	1.120.000,00	101,688	12/28/2016	14,31			102,097	1.143.373,38	1,09	0,89
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK EKİM TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş. (INTERCITY)	11/16/2017	TRSKRDMK1713	-	4	2.210.000,00	101,864	12/19/2016	13,65			101,537	2.243.751,98	2,15	1,75
	AE ARMA ELEKTROPANÇ ELEKTROMEKANİK EKİM TURİZM TİCARET VE SANAYİ A.Ş. (INTERCITY)	11/22/2017	TRSAESTK1716	-	4	1.500.000,00	102,696	11/10/2016	15,43			101,515	1.522.720,88	1,46	1,19
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	12/6/2017	TRSEKIMA1715	-	4	1.190.000,00	100,830	12/19/2016	14,94			101,022	1.202.167,66	1,15	0,94
	DESTEK FAKTORİNG	12/8/2017	TRSLBTVK1713	-	4	740.000,00	102,041	11/10/2016	15,74			100,907	746.635,62	0,71	0,58
	EREĞLİ TEKSTİL TURİZM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	1/12/2018	TRSDSTF11811	-	4	1.560.000,00	100,893	12/28/2016	12,89			102,933	1.605.762,10	1,54	1,25
	SAY REKLAMCILIK YAPI DEKORASYON PROJE TAAHHÜT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	5/7/2018	TRSERTT51818	-	12	3.180.000,00	100,119	12/30/2016	17,06			100,596	3.198.619,46	3,06	2,5
	ŞEKER FİNANŞAL KİRALAMA A.Ş.	5/10/2018	TRSSAYR51818	-	4	1.000.000,00	100,107	12/14/2016	15,08			102,027	1.020.174,25	0,98	0,8
	KOÇ FİNANSMAN A.Ş.	5/15/2018	TRSSKFK51811	-	4	1.780.000,00	100,205	12/7/2016	13,77			101,650	1.809.375,67	1,73	1,41
	FİNANS FİNANŞAL KİRALAMA A.Ş.	5/22/2018	TRSKCTF51816	12,81	-	2.400.000,00	83,924	11/22/2016	12,43			84,981	2.039.548,88	1,95	1,59
	YAPI KREDİ FİNANŞAL KİRALAMA A.O.	5/23/2018	TRSFKKR51813	-	4	1.250.000,00	100,454	12/7/2016	12,93			101,336	1.266.703,00	1,21	0,99
	DEVA HOLDİNG A.Ş.	6/5/2018	TRSYKFK61818	-	4	340.000,00	100,758	12/28/2016	12,78			100,858	342.917,49	0,33	0,27
	TURKASSET VARLIK YÖNETİM A.Ş.	6/7/2018	TRSDVA61813	-	4	1.910.000,00	100,339	12/30/2016	14,32			100,95	1.928.120,18	1,84	1,51
	FİNAL VARLIK YÖNETİM A.Ş.	6/8/2018	TRSLBTV61812	-	4	3.610.000,00	100,728	12/30/2016	16,30			100,93	3.643.458,62	3,49	2,85
	KALESERAMİK ÇANAKKALE KALEBODUR SERAMİK SANAYİ A.Ş.	6/13/2018	TRSFINA61816	-	4	2.280.000,00	100,450	12/30/2016	16,70			100,73	2.296.605,39	2,20	1,79
	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	6/21/2018	TRSKALE61819	-	4	360.000,00	101,091	12/26/2016	12,72			101,00	363.599,60	0,35	0,28
	GLOBAL YATIRIM HOLDİNG A.Ş.	6/27/2018	TRSAKSN61815	-	4	790.000,00	100,382	12/30/2016	15,69			100,17	791.343,06	0,76	0,62
	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	7/13/2018	TRSGGLMD71813	-	4	2.000.000,00	100,636	10/31/2016	14,55			102,96	2.059.142,74	1,97	1,61
	NOBEL İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	7/24/2018	TRSYDAT71814	-	4	1.050.000,00	100,084	10/26/2016	12,65			102,33	1.074.508,04	1,03	0,84
	ZORLU ENERJİ ELEKTRİK ÜRETİM A.Ş.	8/13/2018	TRSNBLI81810	-	4	3.110.000,00	101,254	12/27/2016	13,68			101,68	3.162.200,21	3,02	2,47
	VERA VARLIK YÖNETİMİ	8/16/2018	TRSZORN81814	-	4	1.240.000,00	100,3105	11/25/2016	14,974854			101,7128491	1.261.239,33	1,21	0,98
	AKLEASE	10/3/2018	TRSVRAE1810	-	4	3.000.000,00	101,4859	12/14/2016	14,246935			103,6924858	3.110.774,57	2,98	2,43
	TAT GIDA SANAYİ A.Ş.	11/14/2018	TRSAKFK1811	-	4	2.200.000,00	100,3268	12/29/2016	11,945503			101,9232833	2.242.312,23	2,14	1,75
	AYEN ENERJİ A.Ş.	11/27/2018	TRSTATFK1816	12,4	4	1.335.000,00	100	11/29/2016	13,026519			101,0793413	1.349.409,21	1,29	1,05
	ORFİN FİNANSMAN	11/29/2018	TRSAYENK1813	-	4	3.240.000,00	100,4624	12/30/2016	15,991336			101,2426309	3.280.261,24	3,14	2,56
	NET HOLDİNG A.Ş.	12/5/2018	TRSEKIMA1814	-	1	20.000,00	113,8955	12/30/2016	15,328101			100,9423685	20.188,47	0,02	0,02
	ORFİN FİNANSMAN	12/5/2018	TRSNTHLA1816	-	12	2.980.000,00	100,0012	12/30/2016	15,327822			101,7482643	3.032.098,28	2,9	2,37
	ORFİN FİNANSMAN	12/6/2019	TRSORFNA1916	-	4	4.110.000,00	100,1263	12/30/2016	14,20477			101,5952316	4.175.564,02	3,97	3,26
GRUP TOPLAMI						75.025.000,00							75.900.744,82		59,27

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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 Oranı	Net Dönüş Tutarı	Repo Teminat Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
C. KATILMA BELGESİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. OPSİYON İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. YABANCI HİSSE	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
F. TERS REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
G. KATILIM HESABI	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
H. VADELİ MEVDUAT															
	TÜRK EKONOMİ BANKASI A.Ş.	1/13/2017													
	BURGAN BANK A.Ş.	1/18/2017		11,00		2.672.000,00		11/16/2016		2718603,89		11,00	2.708.093,91	22,81	2,12
	ALTERNATİFBANK A.S.	1/18/2017		11,25		1.920.000,00		11/16/2016		1957207,81		11,25	1.946.511,84	16,39	1,52
	FİBABANK A.Ş.	1/18/2017		10,80		971.000,00		11/16/2016		989064,39		10,80	983.872,91	8,28	0,77
	ODEA BANK A.Ş.	2/20/2017		11,00		898.000,00		11/16/2016		915015,69		11,00	910.125,00	7,66	0,71
	BURGAN BANK A.Ş.	2/20/2017		11,95		1.645.000,00		12/21/2016		1677836,49		11,95	1.650.399,16	13,90	1,29
	ALTERNATİFBANK A.S.	2/20/2017		12,00		1.420.000,00		12/28/2016		1445204,76		12,00	1.421.447,90	11,97	1,11
	ODEA BANK A.Ş.	2/20/2017		11,80		539.000,00		12/28/2016		548407,71		11,80	539.540,51	4,54	0,42
				12,00		1.714.000,00		12/28/2016		1744423,21		12,00	1.715.747,68	14,45	1,34
GRUP TOPLAMI						11.779.000,00							11.875.738,91		9,28
I. KIYMETLİ MADEN	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
J. YABANCI TAHVİL	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
K. BORSA PARA PİYASASI															
BPP		1/2/2017		8,75		8.570.159,04	8,750	12/30/2016		8570159,04		9,64	8.565.635,10	74,58	6,71
BPP		1/2/2017		8,75		1.000.719,18	8,750	12/30/2016		1000719,18		9,64	1.000.190,93	8,71	0,78
BPP		1/2/2017		8,75		1.920.380,10	8,750	12/30/2016		1920380,10		9,64	1.919.366,39	16,71	1,50
GRUP TOPLAMI						11.491.258,32							11.485.192,42		8,99
L. VARANT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
M. TEMİNAT İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VOB Nakit Teminatı													92.665,21	100,00	0,07
GRUP TOPLAMI													92.665,21		0,07
N. SWAP İŞLEMLERİ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
O. EURO BOND	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
REPO	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FON PORTFÖY DEĞERİ													127.999.269,18		

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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	127.999.269	100,00	99,66
Hazır değerler	721	100,00	-
Kasa	-	-	-
Bankalar	721	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	574.039	100,00	0,45
Takastan alacaklar	-	-	-
Diğer alacaklar	574.039	100,00	-
Diğer varlıklar	-	-	-
Borçlar	(141.942)	(100,00)	(0,11)
Takasa borçlar	-	-	-
Yönetim ücreti	(111.732)	(78,72)	-
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Krediler	-	-	-
Diğer borçlar	(30.210)	(21,28)	-
Toplam değer/net varlık değeri	128.432.087		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	5.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	1,136661		

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2016
Fon yönetim ücretleri	761.688
Saklama giderleri	45.975
Denetim ücretleri	11.233
Aracılık komisyon giderleri	10.339
Kurul ücret giderleri	194
Diğer giderler	18.330
	<hr/> 847.759

TACİRLER PORTFÖY ÖZEL SEKTÖR 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 ÖZEL SEKTÖR 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 ÖZEL SEKTÖR 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 ÖZEL SEKTÖR 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 ÖZEL SEKTÖR 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 görmemekle 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-ter 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.

.....