

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

**5 EYLÜL- 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon'nun ("Fon") 5 Eylül - 31 Aralık 2022 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") çerçevesinde Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları dahil) ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

4. Kurucu Yönetiminin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Kurucu yönetimi; finansal tabloların SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Fon'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Fon'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.



- Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamamın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağıın makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 5 Eylül - 31 Aralık 2022 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne ilişkin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

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

Didem Demer Kaya, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Nisan 2023

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO).....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-27

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	5 Eylül - 31 Aralık 2022
Varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	18	225.824
Finansal varlıklar	10	236.876.092
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri		42.877.402
Takas alacakları		43.718.950
Toplam varlıklar		323.698.268
Yükümlülükler		
Takas borçları		40.635.808
Diğer borçlar	6	106.881.306
Toplam yükümlülükler (toplam değeri /net varlık değeri hariç)		147.517.114
Toplam değeri/Net varlık değeri		176.181.154

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 5 EYLÜL- 31 ARALIK 2022 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	5 Eylül- 31 Aralık 2022
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz gelirleri	12	848.941
Temettü gelirleri	12	365.935
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar	12	9.352.754
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar	12	4.219.979
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	13	29.747
Esas faaliyet gelirleri		14.817.356
Yönetim ücretleri	8	(94.625)
Saklama ücretleri	8	(43.041)
Denetim ücretleri	8	(21.912)
Kurul ücretleri	8	(8.824)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(454.939)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	13	(2.846)
Esas faaliyet giderleri		(626.187)
Esas faaliyet karı		14.191.169
Finansman giderleri		-
Net dönem karı		14.191.169
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-
Diğer kapsamlı gelir		-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış		14.191.169

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 SONA EREN YILA AİT TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	5 Eylül- 31 Aralık 2022
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem başı)		-
Toplam değerinde/Net varlık değerinde artış		14.191.169
Katılma payı ihraç tutarı (+)	19	161.989.992
Katılma payı iade tutarı (-)	19	(7)
Toplam değeri/Net varlık değeri (Dönem sonu)	19	176.181.154

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	5 Eylül-31 Aralık 2022
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		(161.764.249)
Net dönem karı		14.191.169
Net dönem karı/zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(5.434.943)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	12	(849.029)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(365.935)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(4.219.979)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(171.735.351)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(86.596.352)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		147.517.114
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(232.656.113)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(162.979.125)
Alınan faiz	12	848.941
Alınan temettü	12	365.935
B. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		161.989.985
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		161.989.992
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(7)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış (A+B)		225.736
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-
Nakit ve nakit benzerlerinde net artış/azalış (A+B+C)		225.736
D. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		-
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D)	18	225.736

Takip eden açıklama ve dipnotlar, bu finansal tabloların tamamlayıcı bir parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Spica Serbest (TL) Fon Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52 inci ve 54 üncü maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere nitelikli yatırımcılardan katılma payları karşılığı toplanacak nakit ile, katılma payları sahipleri hesabına, inançlı mülkiyet esaslarına göre girişim sermayesi yatırımları ile para ve sermaye piyasası araçlarından oluşturulan portföyü işletmek amacıyla Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Spica Serbest (TL) Fon kurulmuştur.

İzahnamenin onaylanması, izahnamede yer alan bilgilerin doğru olduğunun Kurulca tekeffülü anlamına gelmeyeceği gibi, izahnameye ilişkin bir tavsiye olarak da kabul edilemez

Fon'un Kurucu'su, Yönetici'si, Aracı Kuruluş'u ve Saklayıcı Kurum'u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici

Unvanı: Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez adres: Nispetiye Cad. Akmerkez B3 Blok, Kat 9 Etiler Beşiktaş / İstanbul

Portföy Saklayıcısı:

Unvanı: Türkiye İş Bankası A.Ş.

Merkez adres: İş Kuleleri, Kule 1 Kat 2 PK:34330 Levent/Beşiktaş / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

Unvanı: İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez adres: Takasbank - İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. Reşitpaşa Mahallesi, Borsa İstanbul Caddesi, No:4 Sarıyer 34467 İstanbul

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufta bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin Portföy Yönetim Şirketleri Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

A. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Giderleri:

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,000685'inden (yazıyla yüzbindealtıvirgülsenbeş) [(yıllık yaklaşık %0,25 (yazıyla binde iki buçuk)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir.

Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanmasına karar verilmiştir.

Finansal tabloların onaylanması

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 28 Nisan 2023 tarihinde Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

B. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon, Tebliğ'de belirtilen serbest fon türündedir. Fonun yatırım stratejisi çerçevesinde sermaye kazancı sağlamak ve portföy değerinin artırılması amaçlanmaktadır. Fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve işlemler, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve fon portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün sürekli olarak en az %51'i BIST'te işlem gören paylardan oluşur. Fon portföyünde yalnızca Türk Lirası cinsinden varlık ve işlemler yer alacaktır. Fon portföyünde yabancı para birimi cinsinden varlık ve altın ile diğer kıymetli madenler ve bunlara dayalı sermaye piyasası araçları bulunmayacaktır.

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

(a) Uygulanan muhasebe standartları ve TFRS'ye uygunluk beyanı

Bu finansal tablolar, SPK'nın 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 (mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan seri II-14.2 No'lu ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğ çerçevesinde SPK tarafından belirlenen esaslara bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") hükümlerini içeren; "SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı" esas alınmıştır. Bununla birlikte Fon'un portföyündeki varlıkların gerçeğe uygun değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.D.o.).

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

Fon'un finansal tabloları ve dipnotları, SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli bülten ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tabloların hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerinin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

(b) Yeni standartlar, değişiklikler ve yorumlar

Fon, Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) veya Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile uyumlu finansal tablolar hazırlanırken standartlardaki değişiklikler ve yorumlar dipnotlarda aşağıdaki şekilde gösterilmelidir;

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

Yeni TMS/TFRS'nin finansal tablolara etkileri ile ilgili açıklamalar:

- a) TMS/TFRS'nin başlığı,
- b) muhasebe politikası değişikliğinin varsa ilgili geçiş hükümlerine uygun olarak yapıldığı,
- c) muhasebe politikasında değişikliğin açıklaması,
- d) varsa geçiş hükümlerinin açıklaması,
- e) varsa geçiş hükümlerinin ileriki dönemlere olabilecek etkileri,
- f) mümkün olduğunca, cari ve sunulan her bir önceki dönem ile ilgili düzeltme tutarları:
 - i. etkilenen her bir finansal tablo kalemi için sunulmalı ve
 - ii. şirket için "TMS 33, Hisse Başına Kazanç" standardı geçerliyse adi hisse ve seyreltilmiş hisse başına kazanç tutarları tekrar hesaplanmalıdır.
- g) eğer mümkünse sunulmayan dönemlerden önceki dönemlere ait düzeltme tutarları ve geçmiş dönem uygulamaları herhangi bir dönem veya dönemler için mümkün değilse bu duruma yol açan olaylar açıklanmalı ve muhasebe politikasındaki değişikliğin hangi tarihten itibaren ve ne şekilde uygulandığı açıklanmalıdır.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 16 'Kiralamalar' - COVID 19 kira imtiyazları kolaylaştırıcı uygulamanın uzatılmasına ilişkin değişiklikler (1 Nisan 2021 tarihi itibarıyla yürürlükte);** COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara kira ödemelerinde bazı imtiyazlar sağlanmıştır. Mayıs 2020'de, UMSK TFRS 16 Kiralamalar standardında yayımladığı değişiklik ile kiracıların kira ödemelerinde COVID-19 sebebiyle tanınan imtiyazların, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmemeleri konusunda isteğe bağlı kolaylaştırıcı bir uygulama getirmiştir. 31 Mart 2021 tarihinde, UMSK kolaylaştırıcı uygulamanın tarihini 30 Haziran 2021'den 30 Haziran 2022'ye uzatmak için ilave bir değişiklik yayınlamıştır. Kiracılar, bu tür kira imtiyazlarını kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümler uyarınca muhasebeleştirmeyi seçebilirler. Bu uygulama kolaylığı çoğu zaman kira ödemelerinde azalmayı tetikleyen olay veya koşulun ortaya çıktığı dönemlerde kira imtiyazının değişken kira ödemesi olarak muhasebeleştirilmesine neden olur.
- **TFRS 3, TMS 16, TMS 37'de yapılan dar kapsamlı değişiklikler ve TFRS 1, TFRS 9, TMS 41 ve TFRS 16'da yapılan bazı yıllık iyileştirmeler;** 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.
 - **TFRS 3 'İşletme Birleşmeleri'nde yapılan değişiklikler;** bu değişiklik işletme birleşmeleri için muhasebeleştirme hükümlerini değiştirmeden TFRS 3'te Finansal Raporlamaya İlişkin Kavramsal Çerçeve'ye yapılan bir referansı güncellemektedir.
 - **TMS 16 'Maddi Duran Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bir şirketin, varlık kullanıma hazır hale gelene kadar üretilen ürünlerin satışından elde edilen gelirin maddi duran varlığın tutarından düşülmesini yasaklamaktadır. Bunun yerine, şirket bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyeti kar veya zarara yansıtacaktır.
 - **TMS 37, 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' da yapılan değişiklikler;** bu değişiklik bir sözleşmeden zarar edilip edilmeyeceğine karar verirken şirketin hangi maliyetleri dahil edeceğini belirtir. Yıllık iyileştirmeler, TFRS 1 'Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nın İlk Uygulaması', TFRS 9 'Finansal Araçlar', TMS 41 'Tarımsal Faaliyetler' ve TFRS 16'nın açıklayıcı örneklerinde küçük değişiklikler yapmaktadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- **TMS 1, Uygulama Bildirimi 2 ve TMS 8'deki dar kapsamlı değişiklikler;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler muhasebe politikası açıklamalarını iyileştirmeyi ve finansal tablo kullanıcılarının muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikleri ayırt etmelerine yardımcı olmayı amaçlamaktadır.
- **TMS 12, Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergiye ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, şirketler tarafından ilk defa finansal tablolara alındığında vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farkların eşit tutarlarda oluşmasına neden olan işlemler üzerinden ertelenmiş vergi muhasebeleştirmelerini gerektirmektedir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 16, Satış ve geri kiralama işlemleri;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin TFRS 16'daki bir satış ve geri kiralama işlemini işlem tarihinden sonra nasıl muhasebeleştirdiğini açıklayan satış ve geri kiralama hükümlerini içerir. Kira ödemelerinin bir kısmı veya tamamı bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemelerinden oluşan satış ve geri kiralama işlemlerinin etkilenmesi muhtemeldir.
 - **TMS 1, Sözleşme koşulları olan uzun vadeli yükümlülüklerle ilişkin değişiklik;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler, işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde uyması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırmasını nasıl etkilediğine açıklık getirmektedir.
 - **TFRS 17, 'Sigorta Sözleşmeleri', Aralık 2021'de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

(c) Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Fon muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında SPK tarafından çıkarılan prensipler ve şartlara, yürürlükteki ticari ve mevzuat ile SPK'nın tebliğlerine uymaktadır.

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Fon, 5 Eylül 2022 itibarıyla halka arz edildiğinden dolayı finansal tablolar geçmiş dönemle karşılaştırmalı olarak sunulmamıştır.

(d) Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

(e) Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonucu, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablo için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

(f) Yüksek Enflasyonlu Ekonomide Raporlama

KGK, 20 Ocak 2022 tarihinde, "Türkiye Finansal Raporlama Standartları, Büyük ve Orta Boy İşletmeler için Finansal Raporlama Standardı Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlamanın Uygulanması" ile ilgili açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29, "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir.

B. MUHASEBE POLİTİKALARINDA DEĞİŞİKLİKLER

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon'un, 2021 yılı içerisinde muhasebe politikalarında bir değişiklik olmamıştır.

C. MUHASEBE TAHMİNLERİNDEKİ DEĞİŞİKLİKLER VE HATALAR

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 5 Eylül- 31 Aralık 2022 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlem Opsiyon Piyasası ("VİOP") işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlemesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 18).

(b) Ters repo alacakları

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler ("repo") finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük "Repo borçları" hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler ("ters repo"), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın iç iskonto oranı yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle "Ters repo alacakları" hesabına ters repo alacakları olarak kaydedilir.

(c) Finansal varlıklar

Fon, finansal varlıklarını "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" ve "İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

Fon'da "Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar" olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların makul değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan kar veya zarar gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkları elde tutarken kazanılan faizler, faiz geliri olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Temettü gelirleri ise ayrı olarak, temettü gelirleri şeklinde finansal tablolarda gösterilmektedir.

İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyet üzerinden ölçülür. Söz konusu varlıklar, ilk kayda alınmalarında işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilmektedir. Kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak "İskonto edilmiş bedeli" ile değerlendirilmektedir.

Beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık gruplarına ilişkin beklenen kredi zarar karşılığının ölçümü finansal varlığın durumu ve gelecek ekonomik ilgili önemli varsayımlar ve gelişmiş modellerin kullanımını gerektiren bir alandır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup önemli karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün / piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığını belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlıklar grubunun belirlenmesi.

Bu kapsamda, Fon yönetimi 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal tablolarında taşımakta olduğu finansal varlıkların kredi risklerinde önemli bir değişimin olmadığını ve finansal varlıklara ilişkin TFRS 9'a göre hesaplamış olduğu değer düşüklüğü karşılığı tutarının finansal tabloların bütünü değerlendirildiğinde önemsiz olduğunu tespit etmiştir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(d) Takas alacakları ve borçları

"Takas alacakları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde sattığı menkul kıymetlerden kaynaklanan alacaklar bulunmaktadır.

"Takas borçları" kalemi altında Fon'un bilanço tarihinden önceki iki iş gününde aldığı menkul kıymetlerden kaynaklanan borçlar bulunmaktadır.

(e) Finansal yükümlülükler ve diğer finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır. Diğer finansal yükümlülükler, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle ve sonraki dönemlerde etkin etkin faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Yabancı para çevrimi

Fon'un geçerli ve finansal tabloların sunumunda kullanılan para birimi TL'dir. Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden TL'ye çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak; yabancı para cinsinden olan ve maliyet değeri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ilk işlem tarihindeki kurlardan; yabancı para cinsinden olan ve gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen parasal olmayan kalemler ise gerçeğe uygun değerlerin tespit edildiği tarihte geçerli olan kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Çevrimler sonucu oluşan kur farkları kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yansıtılmıştır.

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Fon'un Kurucusu ve Yöneticisi, Kurucu ve Yönetici'nin ortakları ve doğrudan ve/veya dolaylı sermaye ilişkisinde bulunan kuruluşları, Kurucu üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir.

(h) Finansal araçların netleştirilmesi

Finansal varlık ve yükümlülükler, netleştirmeye yönelik yasal bir hakka ve yaptırım gücüne sahip olunması ve söz konusu varlık ve yükümlülükleri net bazda tahsil etme/ödeme veya eş zamanlı sonuçlandırma niyetinin olması durumunda bilançoda netleştirilerek gösterilmektedir.

(i) Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

Tekrar geri alımlarını öngören anlaşmalar çerçevesinde satılmış olan menkul kıymetler ("Repo"), finansal durum tablosunda "Teminata verilen finansal varlıklar" altında fon portföyünde tutulmuş amaçlarına göre "Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan" portföylerde sınıflandırılmakta ve ait olduğu portföyün esaslarına göre değerlemeye tabi tutulmaktadır. Repo sözleşmesi karşılığı elde edilen fonlar pasifte "Repo borçları" hesabında muhasebeleştirilmekte ve ilgili repo anlaşmaları ile belirlenen satım ve geri alım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için etkin faiz oranı yöntemine göre gider reeskontu hesaplanmaktadır. Repo işlemlerinden sağlanan fonlar karşılığında ödenen faizler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Geri satım taahhüdü ile alınmış menkul kıymet ("Ters repo") işlemleri finansal durum tablosunda "Finansal varlıklar" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Ters repo anlaşmaları ile belirlenen alım ve geri satım fiyatları arasındaki farkın döneme isabet eden kısmı için "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre faiz gelir reeskontu hesaplanmakta ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "faiz gelirleri" kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

(j) Gelir/giderin tanınması

Fon menkul kıymetlerinin dönem sonu itibarıyla aşağıdaki değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar" hesabına kaydedilir.

Bilançoda bulunan finansal varlıkların, alım ve satımı, fon paylarının alım ve satımı, fonun gelir ve giderleri ile fonun diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Finansal varlıklar" hesabına alacak/borç kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Finansal varlıklar" hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesabına kaydolunur. Satılan menkul kıymete ilişkin Fon'un muhasebe kayıtlarında bulunan "Fon payları değer artış/azalış" hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" hesaplarına aktarılır.

Vadeli İşlem ve Opsiyon Piyasası'ndaki ("VİOP") işlemler için teminat olarak verilen tutar her gün itibarıyla açık olan pozisyon rayiç değeri de dikkate alınarak değerlendirilmekte ve ilgili tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar" kaleminde muhasebeleştirilmektedir. İlgili teminat tutarı ise bilançoda "Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri" hesabına kaydedilir.

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı oluştuğu tarihte finansal tablolara kaydedilir.

Kurucu'ya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak, yıllık fon toplam değerinin Kurucu ile portföy yönetimi çerçeve sözleşmesi ile belirlenen oranda Fon yönetim ücreti ödenmektedir. İlgili ücret pay fiyatı açıklama günlerinde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucu'ya ödenir.

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

(k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(l) Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar, dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

(m) Katılma payları

Katılma payları pay sahiplerinin opsiyonuna bağlı olarak paraya çevrilebilir olup, finansal yükümlülük olarak değerlendirilmektedir.

Katılma payları Fon'un net varlık değeri üzerinden günlük olarak belirlenen fiyatlardan pay sahipleri tarafından alınıp satılabilir. Katılma payının fiyatı fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

(n) Uygulanan değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
 - Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
- (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- i) 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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem görmeye 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.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- (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.
- 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.
 - Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

(o) Yüksek enflasyonlu ekonomide raporlama

Kamu Gözetimi Kurumu, 20 Ocak 2022 tarihinde, Türkiye Finansal Raporlama Standartları Kapsamında Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ("TMS 29") Standardı'nın uygulanıp uygulanmamasına ilişkin açıklamada bulunmuştur. Buna göre, TFRS'yi uygulayan işletmelerin 2021 yılına ait finansal tablolarında TMS 29 kapsamında herhangi bir düzeltme yapmalarına gerek bulunmadığı belirtilmiştir. Bu finansal tabloların hazırlanmış olduğu tarih itibarıyla KGK tarafından TMS 29 kapsamında yeni bir açıklama yapılmamış olup, 31 Aralık 2022 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon'un finansal tabloları, fonun sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon, Fon'un yatırım stratejisine uygun olarak çeşitli menkul kıymetlere ve türevlere yatırım yapmak amacıyla tek faaliyet bölümü olarak yapılanmıştır. Fon'un tüm faaliyetleri birbiriyle ilişkili ve birbirlerine bağımlıdır. Dolayısıyla tüm önemli faaliyet kararları Fon'u tek bir bölüm olarak değerlendirmek suretiyle alınmaktadır. Tek faaliyet bölümüne ilişkin bilgiler Fon'un bir bütün olarak sunulan finansal tablo bilgilerine eşittir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022
Fon yönetim ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A. Ş.	36.750
Aracılık komisyonu giderleri – Tacirler	
Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	8.047
	44.797

b) 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022
Fon Yönetim Ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A. Ş.	94.625
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler	
Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	448.142
	542.767

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihinde ters repo alacağı ve repo borcu bulunmamaktadır.

6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Diğer alacaklar	31 Aralık 2022
Takas alacakları	43.718.950
	43.718.950

Diğer borçlar	31 Aralık 2022
Takas borçları	40.635.808
Banka kredileri	106.781.300
Ödenecek fon yönetim ücretleri	36.750
Ödenecek denetim ücreti	8.216
Ödenecek saklama ücreti	39.868
Diğer borçlar	15.172
	147.517.114

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Bulunmamaktadır.

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Fon'un kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda giderler niteliklerine göre sunulmuş olup, esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	5 Eylül 31 Aralık 2022
Yönetim ücretleri (*)	94.625
Saklama ücretleri	43.041
Denetim ücretleri	21.912
Kurul ücretleri	8.824
Komisyon ve diğer işlem ücretleri (**)	454.939
Diğer giderler	2.846
Toplam	626.187

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,000685 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir. Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

(**) Fon izahnamesi 7.1.3'te açıklanan 5 Eylül- 31 Aralık 2022 tarihleri arasında geçerli olan komisyon oranları üzerinden, ilgili kurumlara ödenmektedir.

9 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

	5 Eylül 31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	23.215
	23.215

(*) Tutarlar KDV hariç tutulmuştur.

10 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

31 Aralık 2022

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara
yansıtılan finansal varlıklar

Hisse senetleri	236.876.092
	236.876.092

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

10 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	16.044.722	236.876.092	-
		236.876.092	

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar bulunmamaktadır.

11 - FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2022
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	176.181.154
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	176.181.154

12 - HASILAT

	5 Eylül 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	848.941
Temettü gelirleri	365.935
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	9.352.754
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	4.219.979
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	29.747
	14.817.356

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

13 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	5 Eylül- 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	
Diğer gelirler	29.747
	29.747

	5 Eylül- 31 Aralık 2022
Esas faaliyetlerden diğer giderler	
Diğer giderler	2.846
	2.846

14 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli varlık ve yükümlülüklerle ilişkin kur değişim etkilerinin detayı Dipnot 20'de verilmiştir.

15 - TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2022 Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_AEFES0123		Kısa	388	69,86	2716000
F_AKBNK0123		Kısa	3100	20,29	6265100
F_ALARK0123		Kısa	239	84,91	2037236
F_BIMAS0123		Kısa	10	140,7	140960
F_DOHOL0123		Kısa	7000	10,45	7658000
F_ECILC0123		Kısa	140	33,88	470960
F_EKGYO0123		Kısa	21000	8,88	19005000
F_ENJSA0123		Kısa	2000	37,34	7458000
F_FROTO0123		Kısa	13	542,31	701922
F_GUBRF0123		Kısa	475	258,03	13014050

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

15 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022			Nominal	Uzlaşma	Rayiç
Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	değer	fiyatı	değeri
F_HALKB0123		Kısa	5000	13,79	6830000
F_ISCTR0123		Kısa	7085	13,36	9380540
F_ISGYO0123		Kısa	7159	11,11	7903536
F_KARSN0123		Kısa	5820	13,02	7606740
F_KCHOL0123		Kısa	754	84,77	6491940
F_MGROS0123		Kısa	4	151,23	60492
F_ODAS0123		Kısa	8609	11,35	10038094
F_OYAKC0123		Kısa	648	21,9	1415232
F_PETKM0123		Kısa	942	20,76	1955592
F_SAHOL0123		Kısa	236	45,45	1097164
F_SKBNK0123		Kısa	20000	3,16	6340000
F_SKBNK1222		Kısa	7490	3,06	2291940
F_SOKM0123		Kısa	359	28,57	1044331
F_TAVHL0123		Kısa	5	94,78	48310
F_THYAO0123		Kısa	520	146,67	7624760
F_TOASO0123		Kısa	82	171,87	1409498
F_TSKB0123		Kısa	15000	4,5	6780000
F_TSKB1222		Kısa	8000	4,36	3496000
F_TUPRS0123		Kısa	3	547,73	164319
F_VAKBN0123		Kısa	2000	12,23	2446000
F_VESTL0123		Kısa	73	75,24	538959
F_XU0300223		Kısa	1256	6265,75	78669560
F_XU0301222		Kısa	898	5938,5	53523045
F_YKBNK0123		Kısa	18000	12,4	22014000

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla açık olan türev ürün sözleşmeleri bulunmamaktadır

16 - FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal enstrümanların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hâlihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Gerçeğe uygun değerleri tahmin edilmesi pratikte mümkün olan finansal enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

a. Finansal varlıklar:

Bankalardan alacaklar ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktifler bu finansal tablolarda iskontolu değerleri ile kayıtlara alınmaktadır.

Menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

b. Finansal yükümlülükler:

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Fon'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin gerçeğe uygun ve kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	225.824	225.824
Finansal varlıklar	236.876.092	236.876.092
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	42.877.402	42.877.402
Takas alacakları	43.718.950	43.718.950
Diğer borçlar	106.881.306	106.881.306
Takas borçları	40.635.808	40.635.808

Fon'un portföyündeki varlıkların kayıtlı değer ölçümlerinde Tebliğ'in 9. maddesinde belirtilen değerlendirme ilkeleri esas alınmıştır (Dipnot 2.n).

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değeri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin tespitinde kullanılan girdilerin seviyelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da indirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmektedir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar (alım satım amaçlı finansal varlıklar) devlet iç borçlanma senetleri, özel sektör tahvilleri ve hisse senetlerinden oluşmaktadır ve rayiç değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır. Bu sebeple, söz konusu varlıkların raporlama tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer seviyesi birinci seviyedir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

16 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	236.876.092	-	-
	236.876.092	-	-

17 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

6 Şubat 2023'te Kahramanmaraş merkezli yaşanan, pek çok ili etkileyen depremlerin yarattığı olumsuzluklar nedeniyle bölgedeki 10 ili içeren olağanüstü hal ilan edilmiştir. Söz konusu doğal afete ilişkin gelişmeler ve piyasalara yansımaları Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

18 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022
Bankalardaki nakit	225.824
<i>Vadeli mevduat</i>	25.736
<i>Vadesiz mevduat</i>	200.088
Borsa para piyasası alacakları (*)	-
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	42.877.402
	43.103.226

(*) 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %14,50 'dir.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022
Nakit ve nakit benzerleri	43.103.226
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(42.877.402)
Faiz tahakkukları (-)	(88)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	225.736

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

19 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	2022
5 Eylül itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	-
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	14.191.169
Katılma payı ihraç tutarı	161.989.992
Katılma payı iade tutarı	(7)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	176.181.154

	31 Aralık 2022
Birim pay değeri	
Fon toplam değeri (TL)	176.181.154
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	156.951.996
Birim pay değeri (TL)	1,122516

	2022
5 Eylül itibarıyla (Adet)	-
Dönem içinde geri satılan fon payları sayısı (Adet)	156.951.996
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	-
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	156.951.996

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 500.000.000 adettir.

Fon'a ait menkul kıymetler ve katılma belgeleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank güvencesi altındadır.

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

Fon faaliyeti gereği piyasa riskine (faiz oranı riski, kur riski ve hisse senedi /emtia fiyat riski), kredi riskine ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fon'un risk yönetim amacı Fon'un yatırım stratejileri kapsamında katılım paylarının değerini maksimize etmektir. Fon menkul kıymetlerini gerçeğe uygun fiyatlar ile değerleyerek maruz kalınan piyasa riskini faiz ve hisse senedi pozisyon riski ayırımında günlük olarak takip etmektedir. Yönetici Yönetim Kurulu'nca, belirli dönemlerde portföyün yönetimine ilişkin stratejiler ve limitler belirlenmekte; portföy yöneticileri tarafından bu çerçevede yönetilmektedir. Ekonomik tablonun ve piyasaların durumuna göre bu limit ve politikalar değişim göstermekte, belirsizliğin hakim olduğu dönemlerde riskin asgari düzeye indirilmesine çalışılmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

i. Piyasa riski açıklamaları

Yoğunlaşma riski

Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu yatırım stratejisi de dahil olmak üzere, fona alınacak menkul kıymetlerin fon portföyüne oranı işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen sınırlamalara uygunluk arz etmektedir.

Faiz oranı riski

Faiz oranı değişikliklerinin Şirket varlık ve yükümlülüklerine etkisi faiz oranı riski ile ifade edilir. Bu risk, faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

31 Aralık 2022

Sabit faizli finansal araçlar

Nakit ve nakit benzerleri - Borsa para piyasası alacakları 200.088

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal varlıklar
alım satım amaçlı finansal varlıklar -

Fiyat riski

31 Aralık 2022

Faiz artışı / (azalışı)

%5 artması halinde kar zarar üzerindeki etki 11.843.805

Net etki 11.843.805

%5 azalması halinde kar zarar üzerindeki etki (11.843.805)

Net etki (11.843.805)

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Likidite riskine ilişkin açıklamalar

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirememeye ihtimalidir. Fon yükümlülüklerinin tümü kısa vadeli olup defter değeri sözleşme uyarınca yapılacak nakit çıkışlar toplamını göstermektedir.

Fon'un türev finansal yükümlülüğü bulunmamaktadır. Türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022					Toplam
	1 aya kadar	3 aya kadar	3 ay - 1 yıl arası	1 yıl - 5 yıl arası	5 yıl üzeri Vadesiz	
Diğer borçlar	106.881.306	-	-	-	-	106.881.306
Takas borçları	40.635.808	-	-	-	-	40.635.808
Toplam yükümlülükler	147.517.114	-	-	-	-	147.517.114

Katılma payları pay sahibinin opsiyonunda talep edildiği anda paraya çevrilebilmektedir. Ancak yönetim yukarıda sunulan sözleşmeye bağlı vade analizinin gerçek nakit akışlarını yansıtmamasını beklememektedir, zira katılma payı sahipleri katılım paylarını daha uzun sürelerde elde tutmaktadır.

iii. Kredi riskine ilişkin açıklamalar

Fon'un kredi riski esas olarak finansal varlıklarından doğabilmektedir. Fon'un portföyünde bulunabilecek finansal varlıklar SPK düzenlemeleri ve bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğü hükümlerine göre belirlenmektedir.

Kredi riski, finansal aracın taraflarından birinin yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle diğer tarafta finansal bir kayıp/zarar meydana gelmesi riski olarak tanımlanmaktadır. Fon'un kredi riski temel olarak borçlanma araçlarına yaptığı yatırımlardan kaynaklanmaktadır.

Portföy yöneticisi kredi kalitesini finansal varlıkların ratinglerine ve teminatlarına bakarak izlemektedir. Ratingi olmayan finansal varlıklarda, portföy yöneticisi kendi iç araştırmalarına dayanarak ratinglendirme yapmaktadır. Portföy yöneticisi finansal varlıklara ilişkin finansal göstergeleri inceler. 31 Aralık 2022 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi riski

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Nakit Mevduat		Ters Repo Alacakları		Teminata Verilen Nakit ve Benzeri		Finansal Yatırımlar	Diğer Alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		İlişkili Taraf	Diğer Taraf
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D)	-	225.824	-	43.718.950	-	42.877.402	236.876.092	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	225.824	-	43.718.950	-	42.877.402	236.876.092	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar, Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

21 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır.
- (ii) 31 Aralık 2022 itibarıyla alınan bedelsiz hisse senetleri detayı aşağıdaki gibidir.

Hisse Kodu	Temettü	Bedelsiz sermaye artırımı	Bedelli sermaye artırımı
HEKTS	-	17.299,28	58.726,50
KRDMD	314.780,64	-	-
FROTO	2.855,70	-	-
BIMAS	48.298,50	-	-

.....

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

**5 EYLÜL- 31 ARALIK 2022 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 SPİCA SERBEST (TL) 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 Spica Serbest (TL) Fon'un ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 2022 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon'un pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2022 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 rapor 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, 28 Nisan 2023

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-8
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	9
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	10
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	11
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	12
VIII- İTFALAR.....	13
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	14
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	15

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Spica Serbest (TL) Fon

B. KURUCUNUN UNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN UNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 5.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 176.181.154 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 156.951.996 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 5 Eylül 2022 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) 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 1,122516 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	83,06
Teminat	15,42
Mevduat	1,52

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %31,39'tur.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %0,33'tür.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 161.989.992 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 7 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Oran	Faiz Ödeme Sayısı	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	Toplam (%)	
													Grup (%)	Toplam (%)
HİSSE SENETLERİ														
Hisse Türk														
ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.	-	TRAAEFES91A9	-	-	38.800,00	68,773155	28/12/22	-	80100514123798180030	-	67,750000	2.628.700,00	1,11	0,94
AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	580.849,00	19,697605	30/12/22	-	80100514551251170030	-	19,550000	11.355.597,95	4,79	4,06
AKBANK T.A.Ş.	-	TRAAKBNK91N6	-	-	-70.739,00	19,715933	30/12/22	-	80100514551251170030	-	19,550000	-1.382.947,45	-0,58	-0,49
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	TREAKSN00011	-	-	25.796,00	49,457734	30/12/22	-	80100514551254810030	-	47,000000	1.212.412,00	0,51	0,43
AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	TREAKSN00011	-	-	-6.738,00	49,126567	30/12/22	-	80100514551254810030	-	47,000000	-316.686,00	-0,13	-0,11
ALARKO HOLDİNG A.Ş.	-	TRAAALARK91Q0	-	-	23.900,00	83,743251	29/12/22	-	80100514298681020030	-	82,000000	1.959.800,00	0,83	0,70
ARÇELİK A.Ş.	-	TRAAARCLK91H5	-	-	10.153,00	102,734022	30/12/22	-	80100514550948030030	-	112,200000	1.139.166,60	0,48	0,41
ARÇELİK A.Ş.	-	TRAAARCLK91H5	-	-	-2.652,00	105,021880	30/12/22	-	80100514550948030030	-	112,200000	-297.554,40	-0,13	-0,11
ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAASELS91H2	-	-	59.378,00	58,310562	30/12/22	-	80100514551254790030	-	62,150000	3.690.342,70	1,56	1,32
ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAASELS91H2	-	-	-15.508,00	58,544562	30/12/22	-	80100514551254790030	-	62,150000	-963.822,20	-0,41	-0,34
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	TREBIMM00018	-	-	37.493,00	134,146228	30/12/22	-	80100514551251810030	-	136,900000	5.132.791,70	2,17	1,83
BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	TREBIMM00018	-	-	-9.531,00	134,725242	30/12/22	-	80100514551251810030	-	136,900000	-1.304.793,90	-0,55	-0,47
DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.S.	-	TRADOHOL91Q8	-	-	700.000,00	10,466413	29/12/22	-	80100514287647770030	-	10,580000	7.406.000,00	3,13	2,65
S ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAECILC91E0	-	-	13.600,00	33,405482	28/12/22	-	80100514557133730030	-	32,220000	438.192,00	0,18	0,16
S ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAECILC91E0	-	-	400,00	32,880000	30/12/22	-	80100514557133730030	-	32,220000	12.888,00	0,01	0,00
EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TREEGYO00017	-	-	1.694.122,00	8,510844	30/12/22	-	80100514575830710030	-	8,730000	14.789.685,06	6,24	5,28
EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TREEGYO00017	-	-	549.300,00	8,749546	30/12/22	-	80100514575830710030	-	8,730000	4.795.389,00	2,02	1,71
ENERJISA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	-	TREENSA00014	-	-	200.000,00	33,124774	28/12/22	-	80100514149581960030	-	36,060000	7.212.000,00	3,04	2,58
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAEREGL91G3	-	-	168.279,00	41,684321	30/12/22	-	80100514551255050030	-	41,260000	6.943.191,54	2,93	2,48
EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAEREGL91G3	-	-	-43.950,00	41,684205	30/12/22	-	80100514551255050030	-	41,260000	-1.813.377,00	-0,77	-0,65
FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTOSN91H6	-	-	7.627,00	472,485883	30/12/22	-	80100514550948150030	-	524,500000	4.000.361,50	1,69	1,43
FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	TRAOTOSN91H6	-	-	-1.652,00	479,348887	30/12/22	-	80100514550948150030	-	524,500000	-866.474,00	-0,37	-0,31
GARANTI BANKASI A.Ş.	-	TRAGARAN91N1	-	-	58.897,00	29,361997	30/12/22	-	80100514550948230030	-	30,040000	1.769.265,88	0,75	0,63
GARANTI BANKASI A.Ş.	-	TRAGARAN91N1	-	-	-15.382,00	29,596994	30/12/22	-	80100514550948230030	-	30,040000	-462.075,28	-0,20	-0,17
GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAGUBRF91E2	-	-	46.960,00	239,962682	30/12/22	-	80100514546084830030	-	264,300000	12.411.528,00	5,24	4,43
GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	-	TRAGUBRF91E2	-	-	5.978,00	253,915410	30/12/22	-	80100514546084830030	-	264,300000	1.579.985,40	0,67	0,56
T. HALK BANKASI A.Ş.	-	TRETHAL00019	-	-	500.000,00	14,048750	28/12/22	-	80100514179720090030	-	13,290000	6.645.000,00	2,81	2,37
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	-	TRAHEKTS91E4	-	-	103.906,00	41,082834	30/12/22	-	80100514550953510030	-	37,620000	3.908.943,72	1,65	1,40
HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	-	TRAHEKTS91E4	-	-	-27.137,00	40,791931	30/12/22	-	80100514550953510030	-	37,620000	-1.020.893,94	-0,43	-0,37
T.İŞ BANKASI A.S.	-	TRAISCTR91N2	-	-	944.514,00	12,812748	30/12/22	-	80100514551251510030	-	12,770000	12.061.443,78	5,09	4,31

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
										Teminat Tutarı(5)				
HİSSE SENETLERİ														
Hisse Türk														
T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	TRAI5CTR91N2	-	-	-6.598,00	12,838348	30/12/22	-	80100514551251510030	-	12,770000	-84.256,46	-0,04	-0,03
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAI5GYO91Q3	-	-	5.100,00	9,830000	30/12/22	-	80100514617312910030	-	10,640000	54.264,00	0,02	0,02
İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	TRAI5GYO91Q3	-	-	710.800,00	10,593748	30/12/22	-	80100514617312910030	-	10,640000	7.562.912,00	3,19	2,70
KARSAN OTOMOTİV SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAKARSN91H7	-	-	582.000,00	13,323532	27/12/22	-	80100514059205360030	-	12,490000	7.269.180,00	3,07	2,60
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	131.282,00	75,558274	30/12/22	-	80100514551255810030	-	83,700000	10.988.303,40	4,64	3,93
KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	TRAKCHOL91Q8	-	-	-14.595,00	76,038409	30/12/22	-	80100514551255810030	-	83,700000	-1.221.601,50	-0,52	-0,44
KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	TREKOZA00014	-	-	17.104,00	54,787145	30/12/22	-	80100514551252370030	-	53,600000	916.774,40	0,39	0,33
KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	TREKOZA00014	-	-	-4.467,00	54,625849	30/12/22	-	80100514551252370030	-	53,600000	-239.431,20	-0,10	-0,09
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	TREKOAL00014	-	-	4.429,00	531,998609	30/12/22	-	80100514550946850030	-	565,000000	2.502.385,00	1,06	0,89
KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	TREKOAL00014	-	-	-1.156,00	536,948543	30/12/22	-	80100514550946850030	-	565,000000	-653.140,00	-0,28	-0,23
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	69.556,00	18,221998	30/12/22	-	80100514551253830030	-	17,990000	1.251.312,44	0,53	0,45
KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	TRAKRDMR91G7	-	-	-18.166,00	18,230481	30/12/22	-	80100514551253830030	-	17,990000	-326.806,34	-0,14	-0,12
MİGROS TİCARET A.Ş.	-	TREMGTI00012	-	-	400,00	149,700000	30/12/22	-	80100514592473690030	-	146,500000	58.600,00	0,02	0,02
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	-	TREODAS00014	-	-	805.000,00	11,299689	29/12/22	-	80100514570145170030	-	11,250000	9.056.250,00	3,82	3,23
ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC A.Ş.	-	TREODAS00014	-	-	55.900,00	10,943566	30/12/22	-	80100514570145170030	-	11,250000	628.875,00	0,27	0,23
OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	-	TRAMRDIN91F2	-	-	64.800,00	22,952624	28/12/22	-	80100514177057390030	-	21,020000	1.362.096,00	0,58	0,49
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	TRAPETKM91E0	-	-	119.314,00	18,969281	30/12/22	-	80100514579268610030	-	19,960000	2.381.507,44	1,01	0,85
PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	TRAPETKM91E0	-	-	63.038,00	21,406364	30/12/22	-	80100514579268610030	-	19,960000	1.258.238,48	0,53	0,45
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	TREPEGS00016	-	-	4.406,00	485,224317	30/12/22	-	80100514551255930030	-	480,000000	2.114.880,00	0,89	0,75
PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	TREPEGS00016	-	-	-1.150,00	485,204416	30/12/22	-	80100514551255930030	-	480,000000	-552.000,00	-0,23	-0,20
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	TRASAHOL91Q5	-	-	123.746,00	41,509301	30/12/22	-	80100514551252630030	-	45,080000	5.578.469,68	2,36	1,99
HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	TRASAHOL91Q5	-	-	-26.155,00	41,928997	30/12/22	-	80100514551252630030	-	45,080000	-1.179.067,40	-0,50	-0,42
SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	TRASASAW91E4	-	-	49.883,00	118,673329	30/12/22	-	80100514551242930030	-	110,000000	5.487.130,00	2,32	1,96
SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	TRASASAW91E4	-	-	-13.028,00	116,918415	30/12/22	-	80100514551242930030	-	110,000000	-1.433.080,00	-0,60	-0,51
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	150.347,00	40,838821	30/12/22	-	80100514551251330030	-	42,920000	6.452.893,24	2,72	2,31
TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	TRASISEW91Q3	-	-	-39.267,00	41,216450	30/12/22	-	80100514551251330030	-	42,920000	-1.685.339,64	-0,71	-0,60
ŞEKERBANK T.A.Ş.	-	TRASKBNK91N8	-	-	2.650.000,00	3,053236	30/12/22	-	80100514554000140030	-	3,060000	8.109.000,00	3,42	2,90
ŞEKERBANK T.A.Ş.	-	TRASKBNK91N8	-	-	99.000,00	3,077596	30/12/22	-	80100514554000140030	-	3,060000	302.940,00	0,13	0,11
ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	TRESOKM00022	-	-	35.400,00	27,478593	29/12/22	-	80100514533800120030	-	27,960000	989.784,00	0,42	0,35
ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	TRESOKM00022	-	-	500,00	27,680000	29/12/22	-	80100514533800120030	-	27,960000	13.980,00	0,01	0,00

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Faiz		Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Net Dönüş Tutarı	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri		
			Nominal Faiz Oranı	Ödeme Sayısı									Grup (%)	Toplam (%)	
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	-	TRETAHVH00018	-	-	17.967,00	93,496592	30/12/22	-	80100514550945930030	-	-	93,500000	1.679.914,50	0,71	0,60
TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	-	TRETAHVH00018	-	-	-4.563,00	93,465663	30/12/22	-	80100514550945930030	-	-	93,500000	-426.640,50	-0,18	-0,15
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	TRATCELL91M1	-	-	118.998,00	35,490593	30/12/22	-	80100514551252910030	-	-	37,880000	4.507.644,24	1,90	1,61
TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	TRATCELL91M1	-	-	-31.080,00	35,977973	30/12/22	-	80100514551252910030	-	-	37,880000	-1.177.310,40	-0,50	-0,42
TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	TRETERA00013	-	-	68.299,00	14,640000	29/12/22	-	80100514193394300030	-	-	19,480000	1.330.464,52	0,56	0,48
TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	119.115,00	142,749608	30/12/22	-	80100514550947470030	-	-	140,900000	16.783.303,50	7,09	5,99
TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	TRATHYAO91M5	-	-	-16.051,00	142,836057	30/12/22	-	80100514550947470030	-	-	140,900000	-2.261.585,90	-0,95	-0,81
TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	TRETKHO00012	-	-	17.789,00	45,978767	30/12/22	-	80100514551251670030	-	-	49,260000	876.286,14	0,37	0,31
TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	TRETKHO00012	-	-	-4.646,00	46,668388	30/12/22	-	80100514551251670030	-	-	49,260000	-228.861,96	-0,10	-0,08
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	TRATOASO91H3	-	-	20.220,00	137,698247	30/12/22	-	80100514551255450030	-	-	165,700000	3.350.454,00	1,41	1,20
TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	TRATOASO91H3	-	-	-3.140,00	140,212682	30/12/22	-	80100514551255450030	-	-	165,700000	-520.298,00	-0,22	-0,19
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TRATSKBW91N0	-	-	2.008.400,00	4,461221	30/12/22	-	80100514615872540030	-	-	4,370000	8.776.708,00	3,71	3,14
T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	TRATSKBW91N0	-	-	291.600,00	4,325052	30/12/22	-	80100514615872540030	-	-	4,370000	1.274.292,00	0,54	0,45
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TRETTLK00013	-	-	45.575,00	20,466768	30/12/22	-	80100514551255510030	-	-	24,560000	1.119.322,00	0,47	0,40
TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	TRETTLK00013	-	-	-11.902,00	20,934022	30/12/22	-	80100514551255510030	-	-	24,560000	-292.313,12	-0,12	-0,10
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.	-	TRATUPRS91E8	-	-	13.510,00	475,414199	30/12/22	-	80100514565109070030	-	-	529,900000	7.158.949,00	3,02	2,56
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.	-	TRATUPRS91E8	-	-	-3.229,00	484,809737	30/12/22	-	80100514565109070030	-	-	529,900000	-1.711.047,10	-0,72	-0,61
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	TREVKFB00019	-	-	200.000,00	12,040085	30/12/22	-	80100514557382310030	-	-	11,890000	2.378.000,00	1,00	0,85
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAVESTL91H6	-	-	19.397,00	70,440487	30/12/22	-	80100514551252610030	-	-	71,250000	1.382.036,25	0,58	0,49
VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	TRAVESTL91H6	-	-	-3.160,00	70,792683	30/12/22	-	80100514551252610030	-	-	71,250000	-225.150,00	-0,10	-0,08
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	2.053.832,00	12,164701	30/12/22	-	80100514550946470030	-	-	11,810000	24.255.755,92	10,25	8,67
YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	TRAYKBNK91N6	-	-	-66.295,00	12,163410	30/12/22	-	80100514550946470030	-	-	11,810000	-782.943,95	-0,33	-0,28
GRUP TOPLAMI					16.044.722,00								236.876.092,34	100,00	84,61
MEVDUAT															
	-	02/01/23		8,00	200.000,00		30/12/22				200.131,51	8,000000	200.087,66	100,00	0,07
GRUP TOPLAMI					200.000,00								200.087,66	100,00	0,07

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz		Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi(3)	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat		Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
			Oranı	Sayı						Tutarı(5)	Günlük Birim Değer			
TÜREV														
Futures														
Kısa														
-	-	F_AEFES0123	-	-	388,00	69,860000	26/12/22	-	801051258878074170030	-	70,000000	2.716.000,00	0,00	0,00
-	-	F_AKBNK0123	-	-	3.100,00	20,290000	26/12/22	-	801051258882874300030	-	20,210000	6.265.100,00	0,00	0,00
-	-	F_ALARK0123	-	-	239,00	84,910000	27/12/22	-	801051258908109370030	-	85,240000	2.037.236,00	0,00	0,00
-	-	F_BIMAS0123	-	-	10,00	140,700000	28/12/22	-	801051258940260900030	-	140,960000	140.960,00	0,00	0,00
-	-	F_DOHOL0123	-	-	7.000,00	10,450000	26/12/22	-	801051258878221780030	-	10,940000	7.658.000,00	0,00	0,00
-	-	F_ECILC0123	-	-	140,00	33,880000	30/12/22	-	801051259002558520030	-	33,640000	470.960,00	0,00	0,00
-	-	F_EKGYO0123	-	-	21.000,00	8,880000	30/12/22	-	801051259006758430030	-	9,050000	19.005.000,00	0,00	0,00
-	-	F_ENJSA0123	-	-	2.000,00	37,340000	26/12/22	-	801051258880735310030	-	37,290000	7.458.000,00	0,00	0,00
-	-	F_FROTO0123	-	-	13,00	542,310000	22/12/22	-	801051258836230590030	-	539,940000	701.922,00	0,00	0,00
-	-	F_GUBRF0123	-	-	475,00	258,030000	30/12/22	-	801051259001192200030	-	273,980000	13.014.050,00	0,00	0,00
-	-	F_HALKB0123	-	-	5.000,00	13,790000	26/12/22	-	801051258882038520030	-	13,660000	6.830.000,00	0,00	0,00
-	-	F_JSCTR0123	-	-	7.085,00	13,360000	29/12/22	-	801051258980454140030	-	13,240000	9.380.540,00	0,00	0,00
-	-	F_ISGYO0123	-	-	7.159,00	11,110000	30/12/22	-	801051259005198900030	-	11,040000	7.903.536,00	0,00	0,00
-	-	F_KARSN0123	-	-	5.820,00	13,020000	23/12/22	-	801051258858804460030	-	13,070000	7.606.740,00	0,00	0,00
-	-	F_KCHOL0123	-	-	754,00	84,770000	23/12/22	-	801051258858904970030	-	86,100000	6.491.940,00	0,00	0,00
-	-	F_MGROS0123	-	-	4,00	151,230000	30/12/22	-	801051259007117700030	-	151,230000	60.492,00	0,00	0,00
-	-	F_ODAS0123	-	-	8.609,00	11,350000	30/12/22	-	801051259004661540030	-	11,660000	10.038.094,00	0,00	0,00
-	-	F_OYAKC0123	-	-	648,00	21,900000	26/12/22	-	801051258881758230030	-	21,840000	1.415.232,00	0,00	0,00
-	-	F_PETKM0123	-	-	942,00	20,760000	30/12/22	-	801051259004930120030	-	20,760000	1.955.592,00	0,00	0,00
-	-	F_SAHOL0123	-	-	236,00	45,450000	27/12/22	-	801051258902123490030	-	46,490000	1.097.164,00	0,00	0,00
-	-	F_SKBNK0123	-	-	20.000,00	3,160000	30/12/22	-	801051259011685810030	-	3,170000	6.340.000,00	0,00	0,00
-	-	F_SKBNK1222	-	-	7.490,00	3,060000	30/12/22	-	801051258853453780030	-	3,060000	2.291.940,00	0,00	0,00
-	-	F_SOKM0123	-	-	359,00	28,570000	29/12/22	-	801051258981696600030	-	29,090000	1.044.331,00	0,00	0,00
-	-	F_TAVHL0123	-	-	5,00	94,780000	23/12/22	-	801051258857869610030	-	96,620000	48.310,00	0,00	0,00
-	-	F_THYAO0123	-	-	520,00	146,670000	30/12/22	-	801051259003010400030	-	146,630000	7.624.760,00	0,00	0,00
-	-	F_TOASO0123	-	-	82,00	171,870000	27/12/22	-	801051258907983390030	-	171,890000	1.409.498,00	0,00	0,00
-	-	F_TSKB0123	-	-	15.000,00	4,500000	30/12/22	-	801051259006943040030	-	4,520000	6.780.000,00	0,00	0,00
-	-	F_TSKB1222	-	-	8.000,00	4,360000	30/12/22	-	801051258858748150030	-	4,370000	3.496.000,00	0,00	0,00

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

İhraççı	Vade	ISIN Kodu	Faiz		Nominal Değer	Birim Alış Satın Alış		İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No(4)	Repo Teminat Tutarı(5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Grup (%)	Toplam (%)
			Nominal Faiz Oranı	Ödeme Sayısı		Fiyatı	Tarihi(3)							
TÜREV														
Futures														
Kısa														
-	-	F_TUPRS0123	-	-	3,00	547,730000	30/12/22	-	801051259003549780030	-	547,730000	164.319,00	0,00	0,00
-	-	F_VAKBN0123	-	-	2.000,00	12,230000	30/12/22	-	801051259003679190030	-	12,230000	2.446.000,00	0,00	0,00
-	-	F_VESTL0123	-	-	73,00	75,240000	23/12/22	-	801051258859253820030	-	73,830000	538.959,00	0,00	0,00
-	-	F_XU0300223	-	-	1.256,00	6.265,750000	30/12/22	-	801701263935928910030	-	6.263,500000	78.669.560,00	0,00	0,00
-	-	TRVXIST02WG5	-	-	898,00	5.938,500000	30/12/22	-	801701263934648660030	-	5.960,250000	53.523.045,00	0,00	0,00
-	-	F_YKBNK0123	-	-	18.000,00	12,400000	26/12/22	-	801051258882226320030	-	12,230000	22.014.000,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI					144.308,00							298.637.280,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı														
-	-	-	-	-	42.877.401,86	-	-	-	-	-	-	42.877.401,86	100,00	15,32
GRUP TOPLAMI					42.877.401,86							42.877.401,86	100,00	15,32
FON PORTFÖY DEĞERİ												279.953.581,86	100,00	

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2022		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon/ortaklık portföy değeri	279.953.582	-	158,90
Hazır değerler	25.736	-	0,01
Kasa	-	-	-
Bankalar	25.736	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	43.718.950	-	24,81
Takastan Alacaklar	43.718.950	100,00	24,81
T1 Alacaklar	42.439.126	-	-
T2 Alacaklar	1.279.824	-	-
Diğer alacaklar	-	-	-
Borçlar	(147.517.114)	-	(83,73)
Takasa borçlar	(40.632.355)	27,54	(23,06)
T1 Borçlar	(13.117.063)	-	-
T2 Borçlar	(27.515.292)	-	-
Yönetim ücreti	(36.750)	0,02	(0,02)
Ödenecek vergi	-	-	-
İhtiyatlar	-	-	-
Diğer Borçlar	(57.900)	72,43	(0,03)
Diğer borçlar	(49.684)	-	(0,03)
Denetim Reeskontu	(8.216)	-	-
Kayda Alma Ücreti	(8.809)	0,01	-
Krediler	(106.781.300)	72,39	(60,61)
Toplam değer/net varlık değeri	176.181.154		100
Toplam katılma payı/Pay sayısı	500.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	343.048.004		

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	454.939
Yönetim Ücretleri	94.625
Saklama Ücretleri	43.041
Denetim Ücretleri	21.912
SPK Kurul Ücretleri	8.824
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.846
	<hr/>
	626.187

TACİRLER PORTFÖY SPİCA SERBEST (TL) 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

Bulunmamaktadır.

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) 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 SPİCA SERBEST (TL) 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 SPİCA SERBEST (TL) 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 SPİCA SERBEST (TL) 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 SPİCA SERBEST (TL) 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 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.

.....