

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON
(Eski adıyla TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST FON)

1 OCAK - 31 ARALIK 2022 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon'unun ("Fon") 1 Ocak - 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 1 Ocak - 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 VEGA 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.....	5-28

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	162.818	101.357
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		67.712.203	36.416.596
Ters repo alacakları	5	-	-
Takas Alacakları		295.688.023	88.634.992
Finansal varlıklar	9	649.821.861	83.675.454
Toplam varlıklar		1.013.384.905	208.828.399
Yükümlülükler			
Takas Borçları		95.392.702	1.152.038
Diğer borçlar	6	288.583.432	571.488
Toplam yükümlülükler		383.976.134	1.723.526
Toplam değeri/Net varlık değeri		629.408.771	207.104.873

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	14.116.132	9.544.979
Temettü gelirleri		8.534.792	3.297.284
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	212.073.286	31.819.667
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	(480.329)	4.094.223
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		175.861	9.894
Esas faaliyet gelirleri		234.419.742	48.766.047
Yönetim ücretleri	8	(15.790.689)	(4.540.815)
Saklama ücretleri	8	(514.446)	(159.802)
Denetim ücretleri	8	(11.682)	(1.670)
Kurul kayıt ücretleri	8	(124.827)	(38.159)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(7.508.964)	(3.306.205)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(470.263)	(29.010)
Esas faaliyet giderleri		(24.420.871)	(8.075.661)
Esas faaliyet karı		209.998.871	40.690.386
Finansman Giderleri		-	-
Net dönem karı		209.998.871	40.690.386
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		209.998.871	40.690.386

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		207.104.873	79.445.802
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		209.998.871	40.690.386
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	1.544.802.184	244.263.974
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(1.332.497.157)	(157.295.289)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		629.408.771	207.104.873

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2022 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran- 31 Aralık 2021
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		(212.243.602)	(87.081.035)
Net dönem karı		209.998.871	40.690.386
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(22.170.631)	(16.936.486)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(14.116.168)	(9.544.979)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		480.329	(4.094.223)
Temettü gelirleri ile ilgili diğer düzeltmeler		-	-
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(8.534.792)	(3.297.284)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(422.722.766)	(123.683.118)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(238.348.638)	(45.001.596)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		382.252.608	(32.806.417)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ azalış ile ilgili düzeltmeler		(566.626.736)	(15.177.595)
Teminata verilen nakit nakit benzerlerindeki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		-	(30.697.510)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(234.894.526)	(99.929.218)
Alınan temettü		8.534.792	3.297.284
Alınan faiz	11	14.116.132	9.550.899
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		212.305.027	86.968.685
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	1.544.802.184	244.263.974
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(1.332.497.157)	(157.295.289)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		61.425	(112.350)
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		61.425	(112.350)
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	101.327	213.677
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	162.752	101.327

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

A. GENEL BİLGİLER

Tacirler Portföy Vega Serbest Fon (“Fon”), bağlı olduğu şemsiye fonun unvanı “Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Şemsiye Fon” (“Şemsiye Fonu”) olup, şemsiye fonun türü serbest şemsiye fondur.

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla 29 Haziran 2020 tarihinde kurulmuştur. 27 Haziran 2022 tarihinde Yeni Fon Unvanı olarak “ Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon” olarak unvan değişikliği tescil edilmiştir. (eski adıyla Tacirler Portföy Vega Serbest Fon)

Fon Kurucu’su, Yönetici’si ve Saklayıcı Kurum’u ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu:

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 süresi ve kaçınıcı yılda olduğu:

Fon, 29 Haziran 2020 tarihinde süresiz olarak kurulmuş olup, üçüncü yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, Fon’un katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu Fon’a airt varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarruflarda bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fon’un faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucu’nun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföy, 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 VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

1 - FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER (Devamı)

A. GENEL BİLGİLER (Devamı)

Fon Giderleri:

Fon’un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, Kurucu’ya fon toplam değerinin günlük %0,00685’ inden (yüzbindealtıvirgülsenksebeş) [yıllık yaklaşık %2,5 (yüzdeiki buçuk)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve 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.

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.

Fon’un 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 portföyü 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 varlıklar 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).

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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

(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
- h) geçmişe dönük uygulama 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.

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 dir);** 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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **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.
- **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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

A. SUNUMA İLİŞKİN TEMEL ESASLAR (Devamı)

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’, Aralık 2021’de değiştirildiği şekliyle;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, halihazırda 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, 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2021 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2022 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosu ve nakit akış tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2021 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

(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 Türk Lirası cinsinden ifade edilmiştir.

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 dönem içinde 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 uygulanır. Fon’un dönem içinde muhasebe tahminlerinde bir değişiklik olmamıştır.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

(a) Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve Borsa Para Piyasasından alacaklardan oluşmaktadır. Vadeli İşlemler ve Opsiyon Piyasası (“VİOP”) işlemleri için teminat olarak verilen ve bilanço tarihi itibarıyla açık bulunan işlemlerin değerlendirilmesi sonucu hesaplanan tutarlar teminata verilen nakit ve nakit benzerleri hesabında muhasebeleştirilmektedir (Dipnot 17).

(b) Repo ve 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 (Dipnot 5).

(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.

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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

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.

(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 faiz yönetimi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelleriyle muhasebeleştirilmektedir.

(f) Kur değişiminin etkileri

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar ve finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(g) İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Fon ve Kurucunun sermayesinde pay sahibi olan gerçek ve tüzel kişi ortaklar, ortaklardan doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır (Dipnot 4).

(h) Fon payları, birim pay değeri ve net varlık değeri

Fon payları, temsil ettiği değer tam olarak nakden ödenmesi şartıyla katılımcının bireysel emeklilik hesabına aktarılmaktadır.

Fonun pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilmektedir.

Her iş günü sonu itibarıyla hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü duyurulmaktadır. Fon Net Varlık Değeri", "Fon Portföy Değeri"ne varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

(i) Temettü gelirleri

Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kâr payları, kâr payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde, tahsil edilmesine bakılmaksızın, temettü geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

(j) 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 (Dipnot 16).

(k) Vergi karşılığı

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun ("GVK") 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 değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

(l) 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.

(m) Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

(n) Katılma payları

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

(o) Uygulanan değerlendirme ilkeleri

Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

- 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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

D. ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
- 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/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.

Fon'un diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, Fon'un yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

(p) 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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlamıştır.

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. Fon portföyündeki varlıkların değerlendirme ilkeleri 2.D.o no’lu dipnotta açıklanmıştır.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon’un ana faaliyet konusu katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla Fon’un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fon yönetim ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A. Ş.	1.512.401	440.868
Aracılık komisyonu giderleri – Tacirler Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	42.413	14.264
	1.554.814	455.132

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
Fon Yönetim Ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A. Ş.	15.790.688	4.540.815
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	7.353.832	3.231.326
	23.143.520	7.772.141

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon’un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesinden alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır). 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesinden borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Alacaklar		
Takas alacakları	295.688.023	88.634.992
	295.688.023	88.634.992
Borçlar		
Krediler	286.637.691	-
Takas Borçları	95.392.702	1.152.038
Ödenecek fon yönetim ücretleri	1.512.401	440.868
Ödenecek saklama ücreti	347.494	85.692
Ödenecek denetim ücreti	12.385	13.699
SPK kayıt ücreti	-	-
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	-	-
Diğer borçlar	73.461	31.229
	383.976.134	1.723.526

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon’un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. (“Takasbank”) tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan “şemsiye sigorta” uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank’ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon’un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ’yi (“MKK”) kapsamakta olup Takasbank ve MKK’da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma ve saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla VİOP teminatı 67.712.203 TL (31 Aralık 2021: 36.416.596)’dir

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Fon’un ters repo işlemleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2021: bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
Yönetim ücretleri	15.790.689	4.540.815
Aracılık komisyon gideri	7.508.964	3.306.205
Saklama ücretleri	514.446	159.802
Kurul Kayıt Ücretleri	124.827	38.159
Denetim ücretleri	11.682	1.670
Esas faaliyetlerden diğer giderler	470.263	29.010
	24.420.871	8.075.661

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	1 Ocak - 31 Aralık 2021
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	20.604	1.424
	20.604	1.424

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senetleri	614.999.323	81.200.532
Finansman bonusu	31.533.791	2.474.922
Yatırım fonları	3.288.747	-
	649.821.861	83.675.454

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2022			31 Aralık 2021		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	30.476.423	614.999.323	-	22.068.000	81.200.532	-
Finansman bonusu	33.000.000	31.533.791	-	2.500.000	2.474.922	-
	55.517.516	3.288.747	-	-	-	-
	649.821.861			83.675.454		

31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla, teminata verilen finansal varlıklar 36.416.596 TL'dir.

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

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	629.408.771	207.104.873
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	629.408.771	207.104.873

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
Faiz gelirleri	14.116.132	9.544.979
Temettü gelirleri	8.534.792	3.297.284
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	212.073.286	31.819.667
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	(480.329)	4.094.223
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	175.861	9.894
	234.419.742	48.766.047

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	175.861	9.894
	175.861	9.894

	1 Ocak - 31 Aralık 2022	29 Haziran - 31 Aralık 2021
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
İlan giderleri	17.355	7.538
KYD benchmark bedeli	19.344	5.841
Noter, harç ve tasdik ücret giderleri	1.919	1.409
Diğer giderler	431.645	14.222
	470.263	29.010

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_ODAS1222		Uzun	23.305	11,25	26.218.125
F_AEFES0123		Kısa	494	69,86	3.458.000
F_AKBNK0123		Kısa	6.883	20,29	13.910.543
F_ALARK0123		Kısa	871	84,91	7.424.404
F_ASELS0123		Kısa	1.504	60,83	9.666.208
F_BIMAS0123		Kısa	10	140,7	140.960
F_DOHOL0123		Kısa	10.491	10,45	11.477.154
F_ECILC0123		Kısa	505	33,88	1.698.820
F_EKGYO0123		Kısa	25.000	8,88	22.625.000
F_ENJSA0123		Kısa	2.948	37,34	10.993.092
F_FROTO0123		Kısa	18	542,31	971.892
F_GUBRF0123		Kısa	1.585	258,03	43.425.830
F_HALKB0123		Kısa	6.408	13,79	8.753.328
F_ISCTR0123		Kısa	10.711	13,36	14.181.364
F_ISGYO0123		Kısa	8.350	11,11	9.218.400
F_KARSN0123		Kısa	8.884	13,02	11.611.388

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_KCHOL0123		Kısa	3.500	84,77	30.135.000
F_KOZAA0123		Kısa	170	54,75	944.010
F_MGROS0123		Kısa	74	151,23	1.119.102
F_ODAS0123		Kısa	28.100	11,35	32.764.600
F_OYAKC0123		Kısa	785	21,9	1.714.440
F_PETKM0123		Kısa	4.250	20,76	8.823.000
F_SAHOL0123		Kısa	3.002	45,45	13.956.298
F_SKBNK0123		Kısa	20.134	3,16	6.382.478
F_SKBNK1222		Kısa	19.300	3,06	5.905.800
F_SOKM0123		Kısa	1.125	28,57	3.272.625
F_TAVHL0123		Kısa	13	94,78	125.606
F_THYAO0123		Kısa	1.250	146,67	18.328.750
F_TKFEN0123		Kısa	221	51,41	1.132.404
F_TOASO0123		Kısa	72	171,87	1.237.608
F_TSKB0123		Kısa	13.150	4,5	5.943.800
F_TSKB1222		Kısa	53.916	4,36	23.561.292
F_TUPRS0123		Kısa	29	547,73	1.588.417
F_VAKBN0123		Kısa	4.200	12,23	5.136.600
F_VESTL0123		Kısa	176	75,24	1.299.408
F_XU0300223		Kısa	4.941	6265,75	309.479.535
F_XU0301222		Kısa	3.302	5938,5	196.807.455
F_YKBNK0123		Kısa	19.921	12,4	24.363.383
Net pozisyon		Kısa			196.807.455

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

14 - TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2021

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_ECILC0122		Kısa	2.242	7,38	1.735.308
F_EKGYO0122		Kısa	70.000	2,26	15.540.000
F_EKGYO1221		Kısa	10.125	2,19	2.166.750
F_GARAN0122		Kısa	21.787	11,87	25.512.577
F_GUBRF0122		Kısa	751	81,11	5.953.928
F_ISCTR0122		Kısa	2.584	7,63	1.922.496
F_ISFIN0122		Kısa	1.135	3,20	365.470
F_KRDMD0122		Kısa	2.997	9,35	2.811.186
F_ODAS0122		Kısa	20.000	1,38	2.780.000
F_TSKB0122		Kısa	29.498	1,47	4.365.704
F_VAKBN0122		Kısa	561	3,82	210.375
F_YKBNK0122		Kısa	59.000	3,60	20.709.000

15 - 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:

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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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		31 Aralık 2021	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	162.818	162.818	101.357	101.357
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	67.712.203	67.712.203	36.416.596	36.416.596
Ters Repo Alacakları	-	-	-	-
Takas Alacakları	295.688.023	295.688.023	88.634.992	88.634.992
Finansal Varlıklar	649.821.861	649.821.861	83.675.454	83.675.454
Takas Borçları	95.392.702	95.392.702	1.152.038	1.152.038
Diğer Borçlar	288.583.432	288.583.432	571.488	571.488

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

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmektedir (Dipnot 2).
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan ya da dolaylı 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 kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2022	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	614.999.323	-	-
Finansman bonusu	31.533.791	-	-
Yatırım fonları	3.288.747	-	-
	649.821.861	-	-
31 Aralık 2021	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	81.200.532	-	-
Finansman bonusu	2.474.922	-	-
	83.675.454	-	-

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

16 - 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 yansması Fon yönetimi tarafından yakından izlenmektedir.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Bankalardaki mevduatlar	162.818	26.327
Vadeli mevduat / Katılım hesapları	150.066	-
Vadesiz mevduat	12.753	26.327
Borsa para piyasası alacakları	-	75.030
Ters repo işlemlerinden alacaklar	-	-
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri	67.712.203	36.416.596
	67.875.021	36.517.953

Fon'un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında nakit ve nakit benzeri değerler hazır değerler ile ters repo alacakları toplamından teminata verilen nakit ve nakit benzerleri ve faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Nakit ve nakit benzerleri	67.875.021	36.517.953
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(67.712.203)	(36.416.596)
Ters repo işlemlerinden alacaklar (-)	-	-
BPP reeskontu (-)	-	(30)
Faiz tahakkukları (-)	(66)	-
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	162.752	101.327

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

	2022	2021
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	207.104.873	79.445.802
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	209.998.871	40.690.386
Katılma payı ihraç tutarı	1.544.802.184	244.263.974
Katılma payı iade tutarı	(1.332.497.157)	(157.295.289)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	629.408.771	207.104.873

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

18 - TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR (Devamı)

Birim pay değeri	2022	2021
Fon toplam değeri (TL)	629.408.771	207.104.873
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	328.096.088	150.959.554
Birim pay değeri (TL)	1,918367	1,371923
	2022	2021
1 Ocak itibarıyla (Adet)	150.959.554	72.434.015
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	582.120.486	200.503.037
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(404.983.952)	(121.977.498)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	328.096.088	150.959.554

31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 350.000.000.000 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.

19 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

FİNANSAL RİSK YÖNETİMİ

Fon portföyündeki finansal varlık ve yükümlülüklerden dolayı, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurları ile faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri dahil çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Fon’un yönetim stratejisi Dipnot 1’de açıklanmıştır.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

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

i. 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 ve 2020 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2022	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf(**)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf(*)			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	295.688.023	-	-	649.821.861	162.818	67.712.203
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	295.688.023	-	-	649.821.861	162.818	67.712.203
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Takas alacaklarından oluşmaktadır.

(**) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

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

31 Aralık 2021	Alacaklar		Diğer Alacaklar		Finansal Yatırımlar	Bankalardaki Mevduat	Diğer Taraf(*)
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	-	88.634.992	83.675.454	101.357	36.416.596
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	88.634.992	83.675.454	101.357	36.416.596
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış 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	-	-	-	-	-	-	-

(*) Teminata verilen nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

19 - 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 ve 2021 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2022	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Takas borçları	95.392.702	95.392.702	-	-	-	-	95.392.702
Diğer borçlar	288.583.432	288.583.432	-	-	-	-	288.583.432
Toplam yükümlülükler	383.976.134	383.976.134	-	-	-	-	383.976.134

31 Aralık 2021	Defter değeri	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl üzeri	Vadesiz	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı
Takas borçları	1.152.038	1.152.038	-	-	-	-	1.152.038
Diğer borçlar	571.488	-	-	-	-	-	571.488
Toplam yükümlülükler	1.723.526	1.723.526	-	-	-	-	1.723.526

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

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

iii. Piyasa riskine ilişkin açıklamalar

Döviz pozisyonu riski;

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkilere kur riski denir. Fon’un 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski;

Faiz oranı değişikliklerinin Fon 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	31 Aralık 2021
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	150.066	-
Borsa para piyasası alacakları	-	75.030
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Değişken faizli finansal araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	31.533.791	2.474.922
	31 Aralık 2022	31 Aralık 2021
Faiz artışı / (azalışı)		
%1 artması halinde kar zarar üzerindeki etkisi	315.338	24.749
Net etki	315.338	24.749
%1 artması halinde kar zarar üzerindeki etkisi	(315.338)	(24.749)
Net etki	(315.338)	(24.749)

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2022 ve 2021 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetlerinin tümü Borsa İstanbul A.Ş. (“BİST”)’de işlem görmektedir. Fon’un analizlere göre BİST endeksinde %5 oranında artış/azalış durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla Fon’un vergi öncesi karında 30.914.404 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2021: 4.060.027 TL).

20 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

- (i) 31 Aralık 2022 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2021: Bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

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

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

20 - FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR (Devamı)

- (ii) 2022 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Temettü	Bedelsiz sermaye artırımı	Bedelli sermaye artırımı
AKBNK	678.393,48	-	-
ALKIM	60.019,64	-	-
ARCLK	80.111,35	-	-
BIMAS	515.283,00	-	-
COLLA	5.192,00	-	-
DOHOL	882.710,50	-	-
ECILC	39.741,20	-	-
EKGYO	258.742,38	-	-
EREGL	1.003.564,00	-	-
FROTO	935.559,30	-	-
GARAN	508.783,83	-	-
HEKTS	-	56.195,81	190.770,00
ISCTR	102.806,51	1.032.690,76	-
KCHOL	157.485,59	-	-
KOZAL	231.756,32	-	-
KRDMD	1.192.878,70	-	-
SAHOL	336.066,75	-	-
SISE	213.545,71	-	-
TCELL	192.834,56	-	-
TKFEN	464.118,75	-	-
TOASO	601.606,40	-	-
YKBNK	73.592,19	-	-

.....

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

**1 OCAK - 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 VEGA 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 Vega 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 Vega 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 VEGA 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.....	4-9
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	10
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	11
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	12
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	13
VIII- İTFALAR.....	14
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	15
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	16

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon

B. KURUCUNUN UNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN UNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 3.500.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 629.408.771 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 328.096.088 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 29 Haziran 2020 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA 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 1,918367 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 1,371923 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %39,83'tür.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %39,83'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Hisse Senedi	84,47
Finansman Bonosu	5,39
Teminat	9,42
Mevduat	0,22
Yatırım Fonu	0,5

TACİRLER PORTFÖY VEGA 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 %93,74'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 0,25'dir.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 63,36'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 1.544.802.184 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 1.332.497.157 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	Nominal Faiz Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskonto Oran	İç Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
HİSSE SENETLERİ															
Hisse Türk															
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.	-	-	TRAAEFES91A9	- 49.400,00	68,765111	30/12/22	-	80100514368420000030	- 67,750000	3.346.850,00	0,54	0,47	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	-	-	TRAAKBNK91N6	- 1.630.537,00	19,533764	30/12/22	-	80100514550945670030	- 19,550000	31.876.998,35	5,18	4,44	
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.	-	-	TRAAKBNK91N6	- 155.021,00	19,547047	30/12/22	-	80100514550945670030	- 19,550000	-3.030.660,55	-0,49	-0,42	
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	-	TREAKSN00011	- 89.739,00	48,732989	30/12/22	-	80100514551252150030	- 47,000000	4.217.733,00	0,69	0,59	
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.	-	-	TREAKSN00011	- 14.764,00	48,567726	30/12/22	-	80100514551252150030	- 47,000000	-693.908,00	-0,11	-0,10	
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRAAALARK91Q0	- 87.100,00	82,733852	29/12/22	-	80100514265941730030	- 82,000000	7.142.200,00	1,16	1,00	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.	-	-	TRAAARCLK91H5	- 35.320,00	101,663946	30/12/22	-	80100514551280750030	- 112,200000	3.962.904,00	0,64	0,55	
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.	-	-	TRAAARCLK91H5	- 5.812,00	103,556614	30/12/22	-	80100514551280750030	- 112,200000	-652.106,40	-0,11	-0,09	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAAASELS91H2	- 356.967,00	56,535590	30/12/22	-	80100514551280850030	- 62,150000	22.185.499,05	3,61	3,09	
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAAASELS91H2	- 33.985,00	56,712525	30/12/22	-	80100514551280850030	- 62,150000	-2.112.167,75	-0,34	-0,29	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	-	TREBIMM00018	- 127.951,00	133,262267	30/12/22	-	80100514551252990030	- 136,900000	17.516.491,90	2,85	2,44	
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.	-	-	TREBIMM00018	- 20.887,00	133,701366	30/12/22	-	80100514551252990030	- 136,900000	-2.859.430,30	-0,46	-0,40	
DOHOL	TL	DOGAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRADOHOL91Q8	- 1.049.100,00	10,474480	29/12/22	-	80100514286535470030	- 10,580000	11.099.478,00	1,80	1,55	
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAECILC91E0	- 17.600,00	30,997738	29/12/22	-	80100514557061350030	- 32,220000	567.072,00	0,09	0,08	
ECILC	TL	EİS ECZACIBAŞI İLAÇ, SİNAİ VE FİNANSAL YATIRIMLAR SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAECILC91E0	- 32.900,00	32,923891	30/12/22	-	80100514557061350030	- 32,220000	1.060.038,00	0,17	0,15	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TREEGYO00017	- 2.375.317,00	8,459592	30/12/22	-	80100514575823570030	- 8,730000	20.736.517,41	3,37	2,89	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TREEGYO00017	- 688.893,00	8,772910	30/12/22	-	80100514575823570030	- 8,730000	6.014.035,89	0,98	0,84	
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.	-	-	TREENSA00014	- 294.800,00	33,434321	29/12/22	-	80100514223126120030	- 36,060000	10.630.488,00	1,73	1,48	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	-	TRAEREG91G3	- 585.413,00	41,700072	30/12/22	-	80100514550946330030	- 41,260000	24.154.140,38	3,93	3,37	
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.	-	-	TRAEREG91G3	- 96.315,00	41,677288	30/12/22	-	80100514550946330030	- 41,260000	-3.973.956,90	-0,65	-0,55	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	-	TRAOTOS91H6	- 23.810,00	467,112545	30/12/22	-	80100514551268130030	- 524,500000	12.488.345,00	2,03	1,74	
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.	-	-	TRAOTOS91H6	- 3.621,00	472,498674	30/12/22	-	80100514551268130030	- 524,500000	-1.899.214,50	-0,31	-0,27	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	-	TRAGARAN91N1	- 204.895,00	29,076799	30/12/22	-	80100514551252190030	- 30,040000	6.155.045,80	1,00	0,86	
GARAN	TL	GARANTİ BANKASI A.Ş.	-	-	TRAGARAN91N1	- 33.711,00	29,237973	30/12/22	-	80100514551252190030	- 30,040000	-1.012.678,44	-0,16	-0,14	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	-	-	TRAGUBRF91E2	- 243.905,00	215,958633	30/12/22	-	80100514555714720030	- 264,300000	64.464.091,50	10,49	8,98	
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.	-	-	TRAGUBRF91E2	- 64.013,00	220,377912	30/12/22	-	80100514555714720030	- 264,300000	-16.918.635,90	-2,75	-2,36	

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vadeye Kalan		Nominal Faiz Oran	Nominal Değer	Birim Aş Fiyatı	Satın Aş Tarihi	İç İskonto Oran	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
			Vade Tarihi	Gün											
Hisse Türk (Devamı)															
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.	-	-	TRETHAL00019	- 640.800,00	13,955183	30/12/22	-	80100514344922580030	- 13,290000	8.516.232,00	1,38	1,19	
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	-	-	TRAHEKTS91E4	- 361.458,00	40,187250	30/12/22	-	80100514551280830030	- 37,620000	13.598.049,96	2,21	1,89	
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.	-	-	TRAHEKTS91E4	- -59.469,00	40,019704	30/12/22	-	80100514551280830030	- 37,620000	-2.237.223,78	-0,36	-0,31	
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	-	TRAISTR91N2	- 2.080.224,00	12,740836	30/12/22	-	80100514551280970030	- 12,770000	26.564.460,48	4,32	3,70	
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.	-	-	TRAISTR91N2	- -106.624,00	12,761908	30/12/22	-	80100514551280970030	- 12,770000	-1.361.588,48	-0,22	-0,19	
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TRAIISGYO91Q3	- 195.500,00	10,296146	29/12/22	-	80100514585064880030	- 10,640000	2.080.120,00	0,34	0,29	
ISGYO	TL	İŞ GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.	-	-	TRAIISGYO91Q3	- 639.500,00	10,595207	30/12/22	-	80100514585064880030	- 10,640000	6.804.280,00	1,11	0,95	
KARNSN	TL	KARNSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAKARNSN91H7	- 833.500,00	13,275704	29/12/22	-	80100514558492810030	- 12,490000	10.410.415,00	1,69	1,45	
KARNSN	TL	KARNSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAKARNSN91H7	- 54.900,00	12,803789	30/12/22	-	80100514558492810030	- 12,490000	685.701,00	0,11	0,10	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRAKCHOL91Q8	- 544.405,00	75,440961	30/12/22	-	80100514551280870030	- 83,700000	45.566.698,50	7,41	6,35	
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRAKCHOL91Q8	- -31.985,00	75,691821	30/12/22	-	80100514551280870030	- 83,700000	-2.677.144,50	-0,44	-0,37	
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	-	TREKOZA00014	- 76.502,00	55,008801	30/12/22	-	80100514551281070030	- 53,600000	4.100.507,20	0,67	0,57	
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK	-	-	TREKOZA00014	- -9.790,00	54,860136	30/12/22	-	80100514551281070030	- 53,600000	-524.744,00	-0,09	-0,07	
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	-	TREKOAL00014	- 15.411,00	470,781028	30/12/22	-	80100514550947610030	- 565,000000	8.707.215,00	1,42	1,21	
KOZAL	TL	KOZA ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.	-	-	TREKOAL00014	- -2.536,00	481,835719	30/12/22	-	80100514550947610030	- 565,000000	-1.432.840,00	-0,23	-0,20	
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	-	TRAKRDMR91G7	- 241.971,00	18,167487	30/12/22	-	80100514551281350030	- 17,990000	4.353.058,29	0,71	0,61	
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)	-	-	TRAKRDMR91G7	- -39.810,00	18,168984	30/12/22	-	80100514551281350030	- 17,990000	-716.181,90	-0,12	-0,10	
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.	-	-	TREMGTI00012	- 7.400,00	148,436486	30/12/22	-	80100514592473950030	- 146,500000	1.084.100,00	0,18	0,15	
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	-	-	-	- 2.487.900,00	11,320488	30/12/22	-	80100514571284820030	- 11,250000	27.988.875,00	4,55	3,90	
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.	-	-	TREODAS00014	- -2.008.400,00	11,293317	30/12/22	-	80100514571284820030	- 11,250000	-22.594.500,00	-3,67	-3,15	
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.	-	-	TRAMRDIN91F2	- 78.500,00	22,881634	30/12/22	-	80100514365649320030	- 21,020000	1.650.070,00	0,27	0,23	
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRAPETKM91E0	- 415.075,00	18,797167	30/12/22	-	80100514570431450030	- 19,960000	8.284.897,00	1,35	1,15	
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRAPETKM91E0	- 356.709,00	20,814659	30/12/22	-	80100514570431450030	- 19,960000	7.119.911,64	1,16	0,99	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	-	TREPEGS00016	- 15.328,00	443,629593	30/12/22	-	80100514550946270030	- 480,000000	7.357.440,00	1,20	1,03	
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.	-	-	TREPEGS00016	- -2.522,00	448,171541	30/12/22	-	80100514550946270030	- 480,000000	-1.210.560,00	-0,20	-0,17	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRASAHOL91Q5	- 648.589,00	41,668618	30/12/22	-	80100514551281250030	- 45,080000	29.238.392,12	4,75	4,07	
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRASAHOL91Q5	- -57.318,00	41,824846	30/12/22	-	80100514551281250030	- 45,080000	-2.583.895,44	-0,42	-0,36	

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vadeye Kalan		Nominal ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İskonto Oran	İç Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
			Tarihi	Gün												
Hisse Türk (Devamı)																
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	-	TRASASAW91E4	-	173.533,00	118,093474	30/12/22	-	80100514552942730030	-	110,000000	19.088.630,00	3,10	2,66
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.	-	-	TRASASAW91E4	-	-28.550,00	116,966374	30/12/22	-	80100514552942730030	-	110,000000	-3.140.500,00	-0,51	-0,44
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	-	TRASISEW91Q3	-	523.030,00	40,734158	30/12/22	-	80100514550947090030	-	42,920000	22.448.447,60	3,65	3,13
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.	-	-	TRASISEW91Q3	-	-86.051,00	40,958565	30/12/22	-	80100514550947090030	-	42,920000	-3.693.308,92	-0,60	-0,52
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	-	-	TRASKBNK91N8	-	3.798.901,00	3,002121	30/12/22	-	80100514554000160030	-	3,060000	11.624.637,06	1,89	1,62
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	-	-	TRASKBNK91N8	-	144.500,00	3,214945	30/12/22	-	80100514554000160030	-	3,060000	442.170,00	0,07	0,06
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	-	TRESOKM00022	-	102.100,00	27,582348	30/12/22	-	80100514535514790030	-	27,960000	2.854.716,00	0,46	0,40
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.	-	-	TRESOKM00022	-	10.400,00	27,673269	29/12/22	-	80100514535514790030	-	27,960000	290.784,00	0,05	0,04
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRETAHVH00018	-	62.063,00	93,594305	30/12/22	-	80100514551268470030	-	93,500000	5.802.890,50	0,94	0,81
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRETAHVH00018	-	-9.997,00	93,460710	30/12/22	-	80100514551268470030	-	93,500000	-934.719,50	-0,15	-0,13
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	-	TRATCELL91M1	-	413.970,00	35,518581	30/12/22	-	80100514551254230030	-	37,880000	15.681.183,60	2,55	2,18
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.	-	-	TRATCELL91M1	-	-68.108,00	35,722672	30/12/22	-	80100514551254230030	-	37,880000	-2.579.931,04	-0,42	-0,36
TERA	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	TRETERA00013	-	68.299,00	14,640000	29/12/22	-	80100514524181560030	-	19,480000	1.330.464,52	0,22	0,19
TERA	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	-	-	TRETERA00013	-	5.932,00	17,710000	29/12/22	-	80100514524181560030	-	19,480000	115.555,36	0,02	0,02
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	-	TRATHYAO91M5	-	353.438,00	140,689290	30/12/22	-	80100514550948250030	-	140,900000	49.799.414,20	8,10	6,94
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.	-	-	TRATHYAO91M5	-	-27.558,00	140,975868	30/12/22	-	80100514550948250030	-	140,900000	-3.882.922,20	-0,63	-0,54
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRETKHO00012	-	83.987,00	45,161849	30/12/22	-	80100514551251870030	-	49,260000	4.137.199,62	0,67	0,58
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.	-	-	TRETKHO00012	-	-10.182,00	45,557472	30/12/22	-	80100514551251870030	-	49,260000	-501.565,32	-0,08	-0,07
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	-	TRATOASO91H3	-	49.015,00	129,975958	30/12/22	-	80100514551281150030	-	165,700000	8.121.785,50	1,32	1,13
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.	-	-	TRATOASO91H3	-	-6.879,00	133,302985	30/12/22	-	80100514551281150030	-	165,700000	-1.139.850,30	-0,19	-0,16
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	-	TRATSKBW91N0	-	6.324.800,00	4,241710	30/12/22	-	80100514599491080030	-	4,370000	27.639.376,00	4,49	3,85
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.	-	-	TRATSKBW91N0	-	381.800,00	4,521235	30/12/22	-	80100514599491080030	-	4,370000	1.668.466,00	0,27	0,23
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	-	TRETTLK00013	-	158.550,00	20,284096	30/12/22	-	80100514550949010030	-	24,560000	3.893.988,00	0,63	0,54
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.	-	-	TRETTLK00013	-	-26.086,00	20,492416	30/12/22	-	80100514550949010030	-	24,560000	-640.672,16	-0,10	-0,09
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.	-	-	TRATUPRS91E8	-	46.999,00	473,991672	30/12/22	-	80100514561209270030	-	529,900000	24.904.770,10	4,05	3,47
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINELERİ A.S.	-	-	TRATUPRS91E8	-	-4.833,00	482,098306	30/12/22	-	80100514561209270030	-	529,900000	-2.561.006,70	-0,42	-0,36
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	-	-	TREVKFB00019	-	420.000,00	12,025109	30/12/22	-	80100514573482170030	-	11,890000	4.993.800,00	0,81	0,70
VESTIL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAVESTL91H6	-	59.682,00	68,166582	30/12/22	-	80100514551108630030	-	71,250000	4.252.342,50	0,69	0,59
VESTIL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	-	-	TRAVESTL91H6	-	-6.924,00	68,611490	30/12/22	-	80100514551108630030	-	71,250000	-493.335,00	-0,08	-0,07
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	-	TRAYKBNK91N6	-	2.875.139,00	11,933616	30/12/22	-	80100514551281330030	-	11,810000	33.955.391,59	5,52	4,73
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.	-	-	TRAYKBNK91N6	-	-145.283,00	11,935875	30/12/22	-	80100514551281330030	-	11,810000	-1.715.792,23	-0,28	-0,24
GRUP							30.476.423,00						614.999.323,41	100,00	85,70	

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan		Nominal	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam	
				Gün	ISIN Kodu												
BORÇLANMA SENETLERİ																	
Özel Sektör																	
Finansma Bonusu	TRFTCMD12311	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	05/01/23	-	TRFTCMD12311	0,00	4.000.000,00	98,172400	02/12/22	25,218519	765008863116572401	-	99,753848	3.990.153,94	12,65	0,56	
	TRFTCMD12337	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/01/23	-	TRFTCMD12337	0,00	20.100.000,00	99,509300	30/12/22	25,117326	766154279354223322	-	99,387958	19.976.979,58	63,35	2,78	
	TRFTCMD22310	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/02/23	-	TRFTCMD22310	0,00	35.500.000,00	98,662000	30/12/22	25,562181	766154279354221829	-	98,085265	34.820.268,99	110,42	4,85	
	TRFTCMD22351	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/02/23	*	TRFTCMD22351	0,00	96.600.000,00	98,132900	30/12/22	25,453356	766154279354220867	*	97,363904	94.053.530,85	298,27	13,11	
	TRFTCMD22336	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	21/02/23	*	TRFTCMD22336	0,00	4.000.000,00	97,753800	29/12/22	25,389847	766075939151902261	-	96,888044	3.875.521,77	12,29	0,54	
	TRFTCMD32327	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	24/03/23	-	TRFTCMD32327	0,00	5.000.000,00	96,033300	16/12/22	25,718811	765521510411913789	-	94,988052	4.749.402,60	15,06	0,66	
	TRFTCMD42326	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	17/04/23	-	TRFTCMD42326	0,00	10.000.000,00	94,039100	16/12/22	25,800502	765521510411918501	-	93,551584	9.355.158,43	29,67	1,30	
GRUP TOPLAMI							175.200.000,00							170.821.016,16	541,71	23,80	
İleri Valörlü Satışlar Türk																	
Özel Sektör																	
	TRFTCMD12337	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11/01/23		TRFTCMD12337	0,00	-20.100.000,00	99,673181	03/01/23		766154279354223585		99,510070	-20.001.524,07	-63,43	-2,79	
	TRFTCMD22310	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	01/02/23		TRFTCMD22310	0,00	-35.500.000,00	98,825359	03/01/23		766154279354221990		98,207680	-34.863.726,40	-110,56	-4,86	
	TRFTCMD22351	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/02/23		TRFTCMD22351	0,00	-43.300.000,00	98,347334	03/01/23		766154279354221036		97,484960	-42.210.987,68	-133,86	-5,88	
	TRFTCMD22351	TL TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	13/02/23		TRFTCMD22351	0,00	-43.300.000,00	98,347334	03/01/23		766154279354221057		97,484960	-42.210.987,68	-133,86	-5,88	
GRUP TOPLAMI							-142.200.000,00							-139.287.225,83	-441,71	-19,41	
GRUP TOPLAMI							33.000.000,00								31.533.790,33	100,00	4,39
Mevduat																	
	T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL	02/01/23			8,00	150.000,00		30/12/22			150.098,63	8,000000	150.065,75	100,00	0,02	
GRUP TOPLAMI							150.000,00								150.065,75	100,00	0,02
Y.Fonu Türk																	
	TCB	TL TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTCMD000010		55.517.516,00	0,054037	29/04/22				0,059238	3.288.746,61	100,00	0,46	
GRUP TOPLAMI							55.517.516,00								3.288.746,61	100,00	0,46

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

	Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	Nominal		Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam	
						ISIN Kodu	Faiz Oranı										Nominal Değer
TÜREV																	
Futures																	
Uzun																	
Kısa																	
	F_ODAS1222	TL	-	-	-	F_ODAS1222	-	23.305,00	11,250000	30/12/22	-	801051259006211530030	-	11,250000	26.218.125,00	0,00	0,00
	F_AEFES0123	TL	-	-	-	F_AEFES0123	-	494,00	09,800000	28/12/22	-	801051258935525840030	-	70,000000	3.458.000,00	0,00	0,00
	F_AKBK0123	TL	-	-	-	F_AKBK0123	-	6.883,00	20,290000	26/12/22	-	801051258882866820030	-	20,210000	13.910.543,00	0,00	0,00
	F_ALARK0123	TL	-	-	-	F_ALARK0123	-	871,00	84,910000	27/12/22	-	801051258906494530030	-	85,240000	7.424.404,00	0,00	0,00
	F_ASELS0123	TL	-	-	-	F_ASELS0123	-	1.504,00	60,830000	23/12/22	-	801051258859416420030	-	64,270000	9.666.208,00	0,00	0,00
	F_BIMAS0123	TL	-	-	-	F_BIMAS0123	-	10,00	140,700000	28/12/22	-	801051258940260940030	-	140,960000	140.960,00	0,00	0,00
	F_DOHOL0123	TL	-	-	-	F_DOHOL0123	-	10.491,00	10,450000	27/12/22	-	801051258908037550030	-	10,940000	11.477.154,00	0,00	0,00
	F_ECILC0123	TL	-	-	-	F_ECILC0123	-	505,00	33,880000	30/12/22	-	801051259007918590030	-	33,640000	1.698.820,00	0,00	0,00
	F_EKGYO0123	TL	-	-	-	F_EKGYO0123	-	25.000,00	8,880000	30/12/22	-	801051259006758390030	-	9,050000	22.625.000,00	0,00	0,00
	F_ENJSA0123	TL	-	-	-	F_ENJSA0123	-	2.948,00	37,340000	27/12/22	-	801051258906976310030	-	37,290000	10.993.092,00	0,00	0,00
	F_FROTO0123	TL	-	-	-	F_FROTO0123	-	18,00	542,310000	26/12/22	-	801051258882409250030	-	539,940000	971.892,00	0,00	0,00
	F_GUBRF0123	TL	-	-	-	F_GUBRF0123	-	1.585,00	258,030000	30/12/22	-	801051259001298140030	-	273,980000	43.425.830,00	0,00	0,00
	F_HALKB0123	TL	-	-	-	F_HALKB0123	-	6.408,00	13,790000	28/12/22	-	801051258930929170030	-	13,660000	8.753.328,00	0,00	0,00
	F_ISCTR0123	TL	-	-	-	F_ISCTR0123	-	10.711,00	13,360000	29/12/22	-	801051258981138860030	-	13,240000	14.181.364,00	0,00	0,00
	F_ISGYO0123	TL	-	-	-	F_ISGYO0123	-	8.350,00	11,110000	30/12/22	-	801051259005409460030	-	11,040000	9.218.400,00	0,00	0,00
	F_KARSN0123	TL	-	-	-	F_KARSN0123	-	8.884,00	13,020000	30/12/22	-	801051259007852690030	-	13,070000	11.611.388,00	0,00	0,00
	F_KCHOL0123	TL	-	-	-	F_KCHOL0123	-	3.500,00	84,770000	27/12/22	-	801051258900486730030	-	86,100000	30.135.000,00	0,00	0,00
	F_KOZAA0123	TL	-	-	-	F_KOZAA0123	-	170,00	54,750000	27/12/22	-	801051258881349490030	-	55,530000	944.010,00	0,00	0,00
	F_MGROS0123	TL	-	-	-	F_MGROS0123	-	74,00	151,230000	30/12/22	-	801051259007117640030	-	151,230000	1.119.102,00	0,00	0,00
	F_ODAS0123	TL	-	-	-	F_ODAS0123	-	28.100,00	11,350000	30/12/22	-	801051259004732100030	-	11,660000	32.764.600,00	0,00	0,00
	F_OYAK0123	TL	-	-	-	F_OYAK0123	-	785,00	21,900000	28/12/22	-	801051258935178240030	-	21,840000	1.714.440,00	0,00	0,00
	F_PETKM0123	TL	-	-	-	F_PETKM0123	-	4.250,00	20,760000	30/12/22	-	801051259004930100030	-	20,760000	8.823.000,00	0,00	0,00
	F_SAHOL0123	TL	-	-	-	F_SAHOL0123	-	3.002,00	45,450000	27/12/22	-	801051258902173400030	-	46,490000	13.956.298,00	0,00	0,00
	F_SKBK0123	TL	-	-	-	F_SKBK0123	-	20.134,00	3,160000	30/12/22	-	801051259011685650030	-	3,170000	6.382.478,00	0,00	0,00
	F_SKBK1222	TL	-	-	-	F_SKBK1222	-	19.300,00	3,060000	30/12/22	-	801051258853453760030	-	3,060000	5.905.800,00	0,00	0,00
	F_SOKM0123	TL	-	-	-	F_SOKM0123	-	1.125,00	28,570000	29/12/22	-	801051258981928090030	-	29,090000	3.272.625,00	0,00	0,00

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

Menkul Kıymet	Döviz Cinsi	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Vadeye Kalan Gün	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oran	Nominal Değer	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Net Dönüş Tutarı	Günlük BR Değer	Toplam Değer	Grup%	Toplam
Futures																
Kısa (Devamı)																
F_TAVHL0123	TL	-	-	-	F_TAVHL0123	-	13,00	94,780000	23/12/22	-	801051258859176530030	-	96,620000	125.606,00	0,00	0,00
F_THYAO0123	TL	-	-	-	F_THYAO0123	-	1.250,00	146,670000	30/12/22	-	801051259003010160030	-	146,630000	18.328.750,00	0,00	0,00
F_TKFEN0123	TL	-	-	-	F_TKFEN0123	-	221,00	51,410000	27/12/22	-	801051258905057690030	-	51,240000	1.132.404,00	0,00	0,00
F_TOASO0123	TL	-	-	-	F_TOASO0123	-	72,00	1/1,8/0000	27/12/22	-	801051258907983370030	-	171,890000	1.237.608,00	0,00	0,00
F_TSKB0123	TL	-	-	-	F_TSKB0123	-	13.150,00	4,500000	30/12/22	-	801051259006900390030	-	4,520000	5.943.800,00	0,00	0,00
F_TSKB1222	TL	-	-	-	F_TSKB1222	-	53.916,00	4,360000	30/12/22	-	801051258876707680030	-	4,370000	23.561.292,00	0,00	0,00
F_TUPRS0123	TL	-	-	-	F_TUPRS0123	-	29,00	547,730000	30/12/22	-	801051259006294630030	-	547,730000	1.588.417,00	0,00	0,00
F_VAKBN0123	TL	-	-	-	F_VAKBN0123	-	4.200,00	12,230000	30/12/22	-	801051259007932390030	-	12,230000	5.136.600,00	0,00	0,00
F_VESTL0123	TL	-	-	-	F_VESTL0123	-	176,00	75,240000	23/12/22	-	801051258859253800030	-	73,830000	1.299.408,00	0,00	0,00
F_XU0300223	TL	-	-	-	F_XU0300223	-	4.941,00	6.265,750000	30/12/22	-	801701263935927890030	-	6.263,500000	309.479.535,00	0,00	0,00
F_XU0301222	TL	-	-	-	TRVXIST02WG5	-	3.302,00	5.938,500000	30/12/22	-	801701263934649230030	-	5.960,250000	196.807.455,00	0,00	0,00
F_YKBNK0123	TL	-	-	-	F_YKBNK0123	-	19.921,00	12,400000	28/12/22	-	801051258942881290030	-	12,230000	24.363.383,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							289.598,00							889.796.119,00	0,00	0,00
VİOP NAKİT TEMİNATI																
VIOP Nakit Teminatı		-	-	-	-	-	67.712.202,94	-	-	-	-	-	-	67.712.202,94	100,00	9,43
GRUP TOPLAMI							67.712.202,94							67.712.202,94	100,00	9,43
FON PORTFÖY DEĞERİ													717.684.129,04	100,00		

TACİRLER PORTFÖY VEGA 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	717.684.129	-	114,03
Hazır değerler	12.753	-	
Kasa	-	-	-
Bankalar	12.753	100,00	-
Diğer hazır değerler	-	-	-
Alacaklar	295.688.023	-	46,98
Takastan alacaklar	295.688.023	100,00	46,98
i) T1 Alacakları	120.610.162	-	-
ii) T2 Alacakları	34.791.758	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	140.286.103	-	-
Borçlar	(383.976.133)		(61,01)
Takasa borçlar	(95.371.904)	24,84	(15,15)
i) T1 Borçları	(48.574.559)	-	-
ii) T2 Borçları	(46.797.345)	-	-
Yönetim Ücretleri	(1.512.401)	0,39	(0,24)
DİĞER BORÇLAR	(422.663)	74,77	(0,07)
Diğer Borçlar	(410.279)		(0,07)
Denetim Reeskontu	(12.384)		
Kayda Alma Ücreti	(31.474)	0,01	(0,01)
Krediler	(286.637.691)	74,65	(45,54)
Toplam değer/net varlık değeri	629.408.771	0	100

Toplam katılma payı/Pay sayısı 350.000.000

Yatırım fonları için kurucu tarafından
iktisap edilen katılma payı 21.903.912

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Denetim Ücretleri	11.682
SPK Kurul Ücretleri	124.827
Saklama Ücretleri	514.446
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7.508.964
Yönetim Ücretleri	15.790.689
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	470.263
	<hr/>
	24.420.871

TACİRLER PORTFÖY VEGA 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) 1 Temmuz 2014 tarihi itibarıyla, 19 Aralık 1996 tarihli ve 22852 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (Seri VII, No:10)” yürürlükten kaldırılmış olup, 9 Temmuz 2013 tarihli 28702 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğ (III-52.1)” yürürlüğe girmiştir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA 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 VEGA 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 VEGA 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 VEGA 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 satıma konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru 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.

.....