

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 2024 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 2024 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, SPK düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere 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 açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağı 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 2024 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, 2 Nisan 2025

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.....	5-29

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU (BİLANÇO)

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

	Dipnot referansları	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	17	171.494	367.123.473
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		134.825.643	154.563.444
Takas Alacakları		1.080.755.940	156.186.606
Finansal varlıklar	9	491.419.004	881.149.051
Toplam varlıklar		1.707.172.081	1.559.022.574
Yükümlülükler			
Takas Borçları		535.667.006	351.644.765
Diğer borçlar	6	3.878.144	3.570.608
Toplam yükümlülükler		539.545.150	355.215.373
Toplam değeri/Net varlık değeri		1.167.626.931	1.203.807.201

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	122.423.900	45.568.850
Temettü gelirleri		10.909.986	36.842.014
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)	11	372.325.332	893.558.769
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/(zarar)	11	63.961.089	(419.465.733)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		408.186	293.314
Esas faaliyet gelirleri		570.028.493	556.797.214
Yönetim ücretleri	8	(29.915.150)	(31.513.335)
Saklama ücretleri	8	(353.473)	(1.084.675)
Denetim ücretleri	8	(208.501)	(60.208)
Kurul kayıt ücretleri	8	(219.813)	(236.228)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(7.271.673)	(8.298.935)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	12	(127.285)	(86.212)
Esas faaliyet giderleri		(38.095.895)	(41.279.593)
Esas faaliyet karı		531.932.598	515.517.621
Finansman Giderleri		-	-
Net dönem karı		531.932.598	515.517.621
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış)		531.932.598	515.517.621

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		1.203.807.201	629.408.771
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış		531.932.598	515.517.621
Katılma payı ihraç tutarı (+)	18	307.486.123	2.271.113.701
Katılma payı iade tutarı (-)	18	(875.598.991)	(2.212.232.892)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/ net varlık değeri		1.167.626.931	1.203.807.201

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		202.816.537	306.787.260
Net dönem karı		531.932.598	515.517.621
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(197.294.975)	335.762.283
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		(122.423.900)	(46.861.436)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(63.961.089)	419.465.733
Kar/Zarar Mutabakatı ile İlgili Diğer Düzeltmeler		(10.909.986)	(36.842.014)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(266.810.620)	(626.903.508)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(904.831.533)	52.650.176
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		184.329.777	(28.760.761)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/ azalış ile ilgili düzeltmeler		453.691.136	(650.792.923)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		67.827.003	224.376.396
Alınan temettü		10.909.986	36.842.014
Alınan faiz	11	124.079.548	45.568.850
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları		(568.112.868)	58.880.809
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit	18	307.486.123	2.271.113.701
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit	18	(875.598.991)	(2.212.232.892)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		(365.296.331)	365.668.069
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış) (A+B+C)		(365.296.331)	365.668.069
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	17	365.830.821	162.752
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	17	534.490	365.830.821

Takip eden açıklama ve notlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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 inanlı 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: Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent No:199 İç Kapı No:16 Şişli / 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, beşinci 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 aitt varlıklar üzerinde kendi adına ve Fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla 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 2024 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 %0089041’ inden [yıllık yaklaşık %3,25] 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 2024 tarihinde sona eren döneme ait finansal tabloları 2 Nisan 2025 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.D.o.).

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 2024 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

A SUNUMA İLİŞKİN GENEL ESASLAR (Devamı)

GKG, 23 Kasım 2023 tarihli “Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyurusu” ile, Türkiye Finansal Raporlama Standartları’nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının, TMS 29, “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” (“TMS 29”) kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini, bununla birlikte kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili olan kurum ya da kuruluşların TMS 29 hükümlerinin uygulanmasına yönelik olarak farklı geçiş tarihleri belirleyebileceğini açıklamıştır. SPK Karar Organı’nın 7 Mart 2024 tarih ve 14/382 sayılı Kararı uyarınca; ilk enflasyona geçişte yatırım fonlarının enflasyon muhasebesi uygulamamış olması ile 20 Şubat 2024 tarihli ve 165 nolu Vergi Usul Kanunu Sirkülerinde yer alan hükümler dikkate alınarak, yatırım fonlarının TMS/TFRS uyarınca hazırlayacakları finansal tablolarında enflasyon muhasebesi uygulanmamasına karar verilmiştir.

(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;

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 seyretilmiş 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.

a. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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. Değişiklikler aynı zamanda işletmenin bu koşullara tabi yükümlülüklerle ilgili sağladığı bilgilerin iyileştirilmesini de amaçlamaktadır.
- **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 muhasebeleştiğini 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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

- **TMS 7 ve TFRS 7 ‘deki tedarikçi finansman anlaşmalarına ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler tedarikçi finansman anlaşmalarının ve işletmelerin yükümlülükleri, nakit akışları ve likidite risklerinin üzerindeki etkilerine dair şeffaflığı arttırmak için açıklama yapılmasını gerektirir. Açıklama gereklilikleri, UMSK (Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu)’nun , yatırımcıların, bazı şirketlerin tedarikçi finansmanı anlaşmalarının yeterince açık olmadığı ve yatırımcıların analizini engellediği yönündeki endişelerine verdiği yanıtıdır.
- **TSRS 1, “Sürdürülebilirlikle ilgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Hükümler”** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, bir şirketin değer zinciri içerisindeki sürdürülebilirlikle ilgili maruz kaldığı önemli riskler ve fırsatların açıklanmasına yönelik temel çerçeveyi içerir.
- **TSRS 2, “İklimle ilgili açıklamalar”;** 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, şirketlerin iklimle ilgili riskler ve fırsatlar hakkında açıklama gerekliliklerini belirleme konusundaki ilk konu standardıdır.

Bununla birlikte, KGK'nın 29 Aralık 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan Kurul Kararı’nda belirli işletmelerin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren zorunlu sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacağı açıklanmıştır. 5 Ocak 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” kapsamında sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletmelerin belirlenmesi amacıyla sürdürülebilirlik uygulaması kapsamına giren işletmeler sayılmaktadır. Diğer taraftan, 16 Aralık 2024 tarihli “Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları (TSRS) Uygulama Kapsamına İlişkin Kurul Kararı” uyarınca sürdürülebilirlik raporlamasına tabi olacak işletme kapsamında değişikliğe gidilmiştir.

1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli olan yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Fon’un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu tarafından yeni yayımlanan ancak Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından henüz mevzuata kazandırılmayan standartlarda UFRS kodifikasyonu korunmuştur.

- **TFRS 17, ‘Sigorta Sözleşmeleri’;** 1 Ocak 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

Bununla birlikte, Kamu Gözetimi Kurumu’nun (KGK) Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği’ne gönderdiği 6 Nisan 2023 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren uygulanmasının yerinde olacağı kanaatine ulaşıldığı bildirilmiştir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

Diğer taraftan Sigortacılık ve Özel Emeklilik Düzenleme ve Denetleme Kurulu (SEDDK) tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin “1 Ocak 2024” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2025” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGG’nın Türkiye Bankalar Birliği’ne gönderdiği 15 Şubat 2024 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2025 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

Ancak SEDDK tarafından “Sigorta ve Reasürans Şirketleri ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Raporlamaları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik”in 13 üncü maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine göre TFRS 17’nin “1 Ocak 2025” olan yürürlük tarihinin “1 Ocak 2026” olarak değiştirilmesi nedeniyle KGG’nın Türkiye Bankalar Birliği’ne gönderdiği 14 Ocak 2025 tarihli yazısında sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri, bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar ve yine bu şirketlerde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketlere ait konsolide ve bireysel finansal tablolarda TFRS 17’nin uygulama tarihinin

1 Ocak 2026 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.
- **TFRS 9 ve TFRS 7’deki Finansal Araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni açıklamalar eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin açıklamalarda güncellemeler yapılmasıdır.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın iliştiindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.
- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli olacak yeni standartlar, değişiklikler ve yorumların, Fon'un finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

(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 2024 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2024 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 2023 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 2024 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.

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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

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 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 yükümlülüklere ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarara dahil edilmiştir.

(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).

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

(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.

(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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

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:

- a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 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 görmeyenler birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru 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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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)

- 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/IFRS 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 2024 tarihli finansal tablolar hazırlanırken TMS 29'a göre enflasyon düzeltmesi yapılmamıştır.

E. ÖNEMLİ MUHASEBE TAHMİN VE VARSAYIMLARI

Fon, finansal tablolarının işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir. 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 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Fon'un faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Borçlar		
Fon yönetim ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A. Ş.	3.411.953	2.731.885
Aracılık komisyonu giderleri – Tacirler		
Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	15.177	76.499
	3.427.130	2.808.384

b) 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri itibarıyla ilişkili taraflarla olan işlemler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Fon Yönetim Ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A. Ş.	29.915.150	31.513.335
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler		
Yatırım Menkul Değerler A. Ş.	7.271.673	8.298.935
	37.186.823	39.812.270

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ters repo sözleşmesinden alacakları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır). 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla repo sözleşmesinden borçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

6 - ALACAKLAR VE BORÇLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alacaklar		
Takas alacakları	1.080.755.940	156.186.606
	1.080.755.940	156.186.606
Borçlar		
Takas Borçları	535.667.006	351.644.765
Ödenecek fon yönetim ücretleri	3.411.953	2.731.885
Ödenecek saklama ücreti	249.941	695.887
Ödenecek denetim ücreti	81.677	31.669
Diğer borçlar	134.573	111.167
	539.545.150	355.215.373

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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 2024 tarihi itibarıyla VİOP teminatı 134.825.643 TL (31 Aralık 2023: 154.563.444 TL)'dir

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yönetim ücretleri	29.915.150	31.513.335
Aracılık komisyon gideri	7.271.673	8.298.935
Saklama ücretleri	353.473	1.084.675
Kurul Kayıt Ücretleri	219.813	236.228
Denetim ücretleri	208.501	60.208
Esas faaliyetlerden diğer giderler	127.285	86.212
	38.095.895	41.279.593

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	188.276	55.178
	188.276	55.178

(*) Tutarlar KDV hariçtir.

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Finansal varlıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Hisse senetleri	758.611.529	876.984.349
Repo	(273.863.177)	-
Yatırım fonları	6.670.652	4.164.702
	491.419.004	881.149.051

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Hisse senetleri	31.474.321	758.611.529	-	29.729.800	876.984.349	-
Repo	274.226.836	(273.863.177)	48,50	-	-	-
Yatırım fonları	55.517.516	6.670.652	-	55.517.516	4.164.702	-
	491.419.004			881.149.051		

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	1.167.626.931	1.203.807.201
Fiyat raporu üzerine verilen düzeltmelerin etkisi	-	-
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	1.167.626.931	1.203.807.201

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Faiz gelirleri	122.423.900	45.568.850
Temettü gelirleri	10.909.986	36.842.014
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/ (zarar)	372.325.332	893.558.769
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/ (zarar)	63.961.089	(419.465.733)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	408.186	293.314
	570.028.493	556.797.214

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Diğer gelirler	408.186	293.314
	408.186	293.314

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
KYD benchmark bedeli	53.697	53.017
İlan giderleri	39.865	26.246
Noter, harç ve tasdik ücret giderleri	6.296	3.974
Diğer giderler	27.427	2.975
	127.285	86.212

13 - KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

14 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev finansal araçların detayı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayıç değeri
F_AEFES0125	-	Kısa	177	199	3.524.070
F_AKBNK0125	-	Kısa	709	67	4.772.988
F_ARCLK0125	-	Kısa	239	147	3.515.690
F_ASELS0125	-	Kısa	106	75	793.410
F_BRSAN0125	-	Kısa	3	443	132.840
F_CIMSA0125	-	Kısa	1.078	48	5.225.066
F_DOHOL0125	-	Kısa	4.375	15	6.549.375
F_EKGYO0125	-	Kısa	70.979	14	100.151.369
F_ENJSA0125	-	Kısa	574	62	3.573.150
F_GUBRF0125	-	Kısa	4.398	296	130.224.780
F_HALKB0125	-	Kısa	20.221	17	33.991.501
F_ISCTR0125	-	Kısa	76.900	14	107.583.100
F_KCHOL0125	-	Kısa	3.772	185	69.895.160
F_KOZAA0125	-	Kısa	634	75	4.734.712
F_ODAS0125	-	Kısa	13.504	6	8.426.496
F_PGSUS0125	-	Kısa	1	221	22.095
F_SASA0125	-	Kısa	55.000	4	23.320.000
F_SOKM0125	-	Kısa	7.319	43	31.508.295
F_TAVHL0125	-	Kısa	72	282	2.029.680
F_TCELL0125	-	Kısa	5.651	96	54.040.513
F_THYAO0125	-	Kısa	3.017	291	87.809.785
F_TOASO0125	-	Kısa	177	213	3.763.020
F_TSKB0125	-	Kısa	26.427	13	33.298.020
F_ULKER0125	-	Kısa	921	122	11.245.410
F_VAKBN0125	-	Kısa	14.320	24	34.582.800
F_VESTL0125	-	Kısa	1.797	74	13.236.702
F_YKBNK0125	-	Kısa	2.137	32	6.793.523

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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 2023

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Rayiç değeri
F_ASELS1223		- Uzun	3.251	45	14.622.998
F_ISCTR1223		- Uzun	7.617	23	17.793.312
F_THYAO1223		- Uzun	1.327	229	30.335.220
F_YKBNK1223		- Uzun	11.000	20	21.494.000
F_AKBNK0124		- Kısa	7.418	38	28.047.458
F_AKSEN0124		- Kısa	169	30	511.732
F_ALARK0124		- Kısa	1.537	94	14.484.688
F_ARCLK1223		- Kısa	5	129	64.250
F_ASELS0124		- Kısa	4.563	46	20.998.926
F_DOHOL0124		- Kısa	14.766	11	16.907.070
F_DOHOL1223		- Kısa	39.096	11	43.240.176
F_ECILC0124		- Kısa	28	46	127.484
F_EKGYO0124		- Kısa	20.750	7	14.753.250
F_EKGYO1223		- Kısa	25.086	7	17.259.168
F_ENJSA0124		- Kısa	3.283	47	15.518.741
F_EREGL0124		- Kısa	6.911	42	29.288.818
F_PROTO0124		- Kısa	11	765	841.874
F_GARAN0124		- Kısa	4.819	60	29.005.561
F_HALKB0124		- Kısa	3.103	12	3.844.617
F_ISCTR0124		- Kısa	17.000	24	40.987.000
F_ISGYO0124		- Kısa	61	16	95.831
F_ISGYO1223		- Kısa	8.682	16	13.465.782
F_KARSN0124		- Kısa	400	9	348.000
F_KCHOL0124		- Kısa	3.100	147	45.495.600
F_KONTR0124		- Kısa	72	223	1.604.808
F_KONTR1223		- Kısa	166	217	3.602.200
F_KOZAL0124		- Kısa	4.000	20	8.108.000
F_KRDMD0124		- Kısa	2.000	25	4.912.000
F_MGROS0124		- Kısa	847	350	29.656.858
F_MGROS1223		- Kısa	39	335	1.306.500
F_ODAS0124		- Kısa	701	8	593.046
F_PETKM0124		- Kısa	7.762	19	14.747.800
F_PGSUS0124		- Kısa	586	673	39.436.628
F_PGSUS1223		- Kısa	77	650	5.001.150
F_SAHOL0124		- Kısa	7.275	63	45.556.050
F_SASA0124		- Kısa	29	38	108.982
F_SISE0124		- Kısa	2.000	48	9.514.000
F_SKBNK0124		- Kısa	3.833	4	1.713.351
F_TAVHL0124		- Kısa	500	112	5.595.000
F_TCELL0124		- Kısa	14.915	58	86.178.870
F_TCELL1223		- Kısa	18.500	56	103.785.000
F_THYAO0124		- Kısa	4.782	236	113.051.262
F_TOASO0124		- Kısa	1.000	219	21.875.000
F_TSKB0124		- Kısa	5.083	7	3.456.440
F_TSKB1223		- Kısa	10.160	7	6.654.800
F_TTKOM0124		- Kısa	3.882	25	9.716.646
F_TUPRS0124		- Kısa	57	148	843.999
F_VAKBN0124		- Kısa	10.668	13	14.241.780
F_VAKBN1223		- Kısa	4.276	13	5.490.384
F_VESTL0124		- Kısa	495	48	2.367.090
F_YKBNK0124		- Kısa	56.000	20	113.176.000

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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.

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 2024		31 Aralık 2023	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve Nakit Benzerleri	171.494	171.494	367.123.473	367.123.473
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	134.825.643	134.825.643	154.563.444	154.563.444
Takas Alacakları	1.080.755.940	1.080.755.940	156.186.606	156.186.606
Finansal Varlıklar	491.419.004	491.419.004	881.149.051	881.149.051
Takas Borçları	535.667.006	535.667.006	351.644.765	351.644.765
Diğer Borçlar	3.878.144	3.878.144	3.570.608	3.570.608

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.

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	758.611.529	-	-
Repo	(273.863.177)	-	-
Yatırım fonları	6.670.652	-	-
	491.419.004	-	-

31 Aralık 2023	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Hisse senetleri	876.984.349	-	-
Finansman bonusu	-	-	-
Yatırım fonları	4.164.702	-	-
	881.149.051	-	-

16 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

17 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki mevduatlar	171.494	833.053
Vadeli mevduat / Katılım hesapları	165.181	802.233
Vadesiz mevduat	6.313	30.820
Borsa para piyasası alacakları	-	366.290.420
Teminata verilen nakit benzerleri ve nakit benzerleri	134.825.643	154.563.444
	134.997.137	521.686.917

Fon'un 31 Aralık 2024 ve 2023 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 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	134.997.137	521.686.917
Teminata verilen nakit benzerleri (-)	(134.825.643)	(154.563.444)
Faiz tahakkukları (-)	362.996	(1.292.652)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	534.490	365.830.821

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.203.807.201	629.408.771
Toplam değeri / net varlık değerinde artış	531.932.598	515.517.621
Katılma payı ihraç tutarı	307.486.123	2.271.113.701
Katılma payı iade tutarı	(875.598.991)	(2.212.232.892)
31 Aralık itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.167.626.931	1.203.807.201

Birim pay değeri	2024	2023
Fon toplam değeri (TL)	1.167.626.931	1.203.807.201
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	241.332.042	403.969.865
Birim pay değeri (TL)	4,838259	2,979943

	2024	2023
1 Ocak itibarıyla (Adet)	403.969.865	328.096.088
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	78.895.892	1.050.786.742
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(241.533.715)	(974.912.965)
31 Aralık itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	241.332.042	403.969.865

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 1.000.000.000 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 2024 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 2024 ve 2023 tarihinde portföyde bulunan finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğrama riskinin az olduğu değerlendirilmektedir.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2024	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	-	-	-	1.080.755.940	491.419.004	171.494	134.825.643
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	1.080.755.940	491.419.004	171.494	134.825.643
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 2024 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 2023	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	-	-	-	156.186.606	881.149.051	833.053	154.563.444
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	156.186.606	881.149.051	833.053	154.563.444
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 2024 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 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla indirgenmemiş nakit akımlarının sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	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	535.667.006	535.667.006	-	-	-	-	535.667.006
Diğer borçlar	3.878.144	3.878.144	-	-	-	-	3.878.144
Toplam yükümlülükler	539.545.150	539.545.150	-	-	-	-	539.545.150
31 Aralık 2023	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	351.644.765	351.644.765	-	-	-	-	351.644.765
Diğer borçlar	3.570.608	3.570.608	-	-	-	-	3.570.608
Toplam yükümlülükler	355.215.373	355.215.373	-	-	-	-	355.215.373

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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 2024 ve 2023 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 2024	31 Aralık 2023
Sabit faizli finansal araçlar		
Nakit ve nakit benzerleri	165.181	802.233
Repo	273.863.177	-
Borsa para piyasası alacakları	-	366.290.420

Fiyat riski

Fon’un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2024 ve 2023 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 38.264.109 TL artış/azalış oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 43.849.217 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 2024 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

31 ARALIK 2024 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) 2024 yılı içerisinde Fon’un aldığı bedelsiz hisse senetleri ve temettü ödemeleri detayı aşağıdaki gibidir:

Hisse Kodu	Temettü	Bedelsiz sermaye artırımı	Bedelli sermaye artırımı
ISCTR	1.839.277	3.489.242	-
YKBNK	2.608.503	-	-
SAHOL	491.187	-	-
ENKAI	21.500	-	-
AEFES	69.090	-	-
ALARK	16.272	-	-
SISE	66.577	-	-
AKSEN	260.939	-	-
DOHOL	190.500	-	-
BIMAS	133.200	-	-
TCELL	4.119.137	-	-
ALKLC	120	-	-
MGROS	539.148	-	-
SOKM	554.535	-	-
EREGL	-	90.900	-
OYAKC	-	290	-

.....

**TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST
(TL) FON**

**1 OCAK - 31 ARALIK 2024 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 HAZIRLANMASINA 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'unun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Tacirler Portföy Vega Serbest (TL) Fon'unun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu rapor tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Fon Kurulu ile 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, 2 Nisan 2025

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
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.....	4-6
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	7
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	8
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	9
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	10
VIII- İTFALAR.....	11
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	12
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	13

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
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 ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 10.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 1.167.626.931 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 241.332.042 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 29 Haziran 2020 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
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 4,838259 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 2,979943 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %62,36'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %55,34'tür.

E. YILLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Ortaklık Payları	121,16
Teminat	21,54
Yatırım Fonu Katılma Payları	1,07
Vadeli Mevduat	0,03
Repo	(43,80)

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
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 %24,13'tür.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı 10,09'dur.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 1,00'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 307.486.123 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 875.598.991 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TTV-TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

12/01/2024 10:18

TTV-TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			17.700,00	237,870855	30/12/24			801005111347053810080		191,800000	3.391.320,00	0,45	0,54	0,29
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N8			1.876.500,00	62,720947	31/12/24			801005111322858880080		64,850000	108.721.025,00	14,33	17,38	9,31
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N8			-1.605.800,00	62,720947	31/12/24			801005111418231100080		64,850000	-104.123.160,00	-13,73	-16,62	-8,92
ALKLC	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREALTK00013			1.350,00	29,581000	10/06/24			801005115099387290050		35,900000	48.465,00	0,01	0,01	0,00
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			43.500,00	142,452195	27/12/24			801005111319707860080		142,000000	6.177.000,00	0,81	0,99	0,53
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			-19.800,00	142,204901	31/12/24			801005111418733540080		142,000000	-2.783.200,00	-0,37	-0,44	-0,24
ARTMS	TL	ARTEMİS HALI A.Ş.			TREATMS00014			1.245,00	48,785839	18/03/24			801005172853825800050		29,920000	37.250,40	0,00	0,01	0,00
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			14.000,00	70,191493	17/12/24			801005111085091410080		72,500000	1.015.000,00	0,13	0,16	0,09
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			-3.400,00	72,031223	31/12/24			801005111414233880080		72,500000	-248.500,00	-0,03	-0,04	-0,02
BR SAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			300,00	430,880000	26/12/24			801005111414131880080		431,000000	129.300,00	0,02	0,02	0,01
CGCAM	TL	ÇAĞDAŞ CAM SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRECGD00010			80,00	28,813000	23/12/24			801005111231344750080		38,300000	2.904,00	0,00	0,00	0,00
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			102.400,00	46,331733	31/12/24			801005111368025810080		46,800000	4.771.840,00	0,63	0,76	0,41
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			5.400,00	48,533489	31/12/24			801005111415578000080		46,800000	251.640,00	0,03	0,04	0,02
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADHOL91Q8			437.500,00	15,535408	30/12/24			801005175001270584210080		14,490000	6.339.375,00	0,84	1,01	0,54
DURKN	TL	DURUKAN ŞEKERLEME SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREDRKN00025			87,00	17,000000	16/09/24			801125175001068875900050		16,420000	1.100,14	0,00	0,00	0,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2.495.198,00	12,858151	31/12/24			801005175001216793880080		13,820000	33.984.584,57	4,48	5,42	2,91
Tem.Ver. EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			4.597.702,00	12,858151	31/12/24			801005175001216793880080		13,820000	62.620.713,43	8,25	10,00	
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			5.000,00	91,831288	31/12/24			801005175001264387470080		13,820000	68.100,00	0,01	0,01	0,01
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			130.700,00	62,244428	31/12/24			801005175001229495180080		58,900000	7.898.230,00	1,01	1,23	0,88
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREENSA00014			-73.300,00	62,244428	31/12/24			801005175001272800790080		58,900000	-4.317.370,00	-0,57	-0,69	-0,37
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			817.800,00	250,093803	31/12/24			801005175001233532480080		287,000000	177.251.200,00	23,37	28,31	15,18
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-177.800,00	257,820013	31/12/24			801005175001269789270080		287,000000	-51.028.800,00	-8,73	-8,15	-4,37
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			2.928.900,00	18,487792	31/12/24			801005175001232788580080		16,200000	47.415.780,00	6,25	7,57	4,06
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			-904.800,00	18,485815	31/12/24			801005175001261359150080		16,200000	-14.857.780,00	-1,93	-2,34	-1,26
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			5.507.500,00	13,425920	31/12/24			8010051750012239588940080		13,540000	74.571.550,00	9,83	11,91	6,39
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			2.182.500,00	13,594815	31/12/24			801005175001275752110080		13,540000	29.551.050,00	3,90	4,72	2,53
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			377.200,00	184,809013	31/12/24			8010051100011540381690080		178,800000	67.367.920,00	8,88	10,75	5,77
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			1.520.800,00	70,258082	31/12/24			8010051100011488748180080		74,250000	112.904.550,00	14,88	18,02	9,87
KOZAA	TL	KOZA ANADOLU METAL MADENCİLİK			TREKOZA00014			-1.457.200,00	70,258082	31/12/24			8010051100011539299810080		74,250000	-108.197.100,00	-14,26	-17,27	-9,27
LMKDC	TL	Limak Doğu Anadolu Çimento Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TRELIMK00029			600,00	23,825550	05/03/24			801005157026819300050		31,100000	18.880,00	0,00	0,00	0,00
MOGAN	TL	Mogan Enerji Yatırım Holding A.Ş.			TREMOGN00021			20.000,00	18,740084	05/04/24			801005192897918200050		10,400000	208.000,00	0,03	0,03	0,02
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			1.350.400,00	8,187431	31/12/24			8010051100011530120310080		8,030000	8.142.912,00	1,07	1,30	0,70
OZATD	TL	Özata Denizcilik Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREOZAT00023			63,00	148,846349	16/09/24			80100511000118509318400050		89,050000	5.610,15	0,00	0,00	0,00
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00018			118.800,00	223,251798	30/12/24			8010051100011488480540080		213,000000	25.261.800,00	3,33	4,03	2,16
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00018			-118.500,00	219,590000	31/12/24			8010051100011538519350080		213,000000	-25.240.500,00	-3,33	-4,03	-2,16
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			11.100.000,00	4,219248	31/12/24			8010051122501213236200080		4,070000	45.177.000,00	5,96	7,21	3,87
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			-6.800.000,00	4,208180	31/12/24					4,070000	-22.792.000,00	-3,00	-3,64	-1,95

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TTV-TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

04/11/2024 10:18

TTV-TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FFD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
SMRVA	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.			TRESUVY00013			116,00	24,198897	20/12/24			8010051122501063498580060		27,800000	3,201,60	0,00	0,00	0,00
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			1.378.900,00	41,244421	31/12/24			8010051122501219859370060		41,200000	56.810.880,00	7,49	9,07	4,87
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			-847.000,00	41,259615	31/12/24			8010051122501243196110060		41,200000	-26.656.400,00	-3,51	-4,26	-2,28
TAVHL	TL	TAV HAVALİMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			7.200,00	279,807188	27/12/24			8010051122501255227390060		274,000000	1.972.800,00	0,26	0,32	0,17
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELLS1M1			32.062,00	92,348883	31/12/24			8010051122501200418670060		92,800000	2.975.348,55	0,39	0,48	0,25
Tem.Var. TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELLS1M1			828.338,00	92,348883	31/12/24			8010051122501200418670060		92,800000	76.869.771,45	10,14	12,27	
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELLS1M1			-295.300,00	92,348883	31/12/24			8010051122501241447990060		92,800000	-27.403.840,00	-3,61	-4,38	-2,35
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			391.300,00	291,993082	31/12/24			8010051122501200433570060		281,000000	109.955.300,00	14,49	17,55	9,42
THYAO	TL	TURK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-89.800,00	289,402830	31/12/24			8010051122501249337750060		281,000000	-25.177.600,00	-3,32	-4,02	-2,16
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			19.300,00	198,334974	27/12/24			8010051122501176414330060		205,100000	3.958.430,00	0,52	0,63	0,34
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-1.800,00	204,034058	31/12/24			8010051122501261496300060		205,100000	-328.160,00	-0,04	-0,05	-0,03
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			3.560.300,00	12,538280	31/12/24			8010051122501218163260060		12,220000	43.506.868,00	5,74	6,94	3,73
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			-917.600,00	12,532236	31/12/24			8010051122501280728390060		12,220000	-11.213.072,00	-1,48	-1,79	-0,98
ULKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			92.100,00	111,850288	27/12/24			8010051122501244243290060		117,700000	10.840.170,00	1,43	1,73	0,93
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			140.396,00	23,245430	31/12/24			8010051122501215492760060		23,320000	3.274.057,99	0,43	0,52	0,28
Tem.Var. VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			2.508.504,00	23,245430	31/12/24			8010051122501215492760060		23,320000	58.498.290,01	7,71	9,34	
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			-1.216.900,00	23,245430	31/12/24			8010051122501215492760060		23,320000	-28.378.108,00	-3,74	-4,53	-2,43
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			417.100,00	66,475610	31/12/24			8010051122501195875280060		71,300000	29.739.230,00	3,92	4,75	2,55
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			-237.400,00	66,948895	31/12/24			8010051122501258776790060		71,300000	-16.926.620,00	-2,23	-2,70	-1,45
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			213.700,00	30,083659	27/12/24			8010051122501255778870060		30,620000	6.543.494,00	0,86	1,05	0,56
GRUP TOPLAMI								31.474.321,00							758.611.529,29	100,00	121,11	48,01	
GRUP TOPLAMI								31.474.321,00							758.611.529,29	100,00	121,11	48,01	
REPO																			
KCHOL			02/01/25			48,50		61.162.109,59	48,500000	31/12/24		338.513,00	795127514552163847	61.162.109,59	48,500000	-61.081.001,02	22,30	-9,75	-5,23
EREGL			02/01/25			48,50		13.535.876,71	48,500000	31/12/24		549.675,00	795127510257153783	13.535.876,71	48,500000	-13.517.926,45	4,94	-2,16	-1,16
EKGYO			02/01/25			48,50		64.170.082,19	48,500000	31/12/24		4.597.702,00	795127510257151454	64.170.082,19	48,500000	-64.084.984,67	23,40	-10,23	-5,49
VAKBN			02/01/25			48,50		59.156.794,52	48,500000	31/12/24		2.508.504,00	795127518847085292	59.156.794,52	48,500000	-59.078.345,24	21,57	-9,43	-5,06
TCELL			02/01/25			48,50		76.201.972,60	48,500000	31/12/24		828.338,00	795127518847059026	76.201.972,60	48,500000	-76.100.919,29	27,79	-12,15	-6,52
GRUP TOPLAMI								274.226.835,61							-273.863.176,67	100,00	-43,72	-23,46	
GRUP TOPLAMI								274.226.835,61							-273.863.176,67	100,00	-43,72	-23,46	
MEVDUAT																			
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		02/01/25			40,00		165.000,00		31/12/24				165.361,15	40,000000	165.180,72	100,00	0,03	0,01
GRUP TOPLAMI								165.000,00							165.180,72	100,00	0,03	0,01	
GRUP TOPLAMI								165.000,00							165.180,72	100,00	0,03	0,01	

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TTV-TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

W/011/042_19.18

TTV-TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON 31 Aralık 2024 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖDEME SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
DİĞER																				
Y.Fonu Türk																				
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.			TRYTCMD000010			55.517.516,00	0,054037	29/04/22					0,120154	6.670.651,62	100,00	1,06	0,57	
GRUP TOPLAMI								55.517.516,00								6.670.651,62	100,00	1,06	0,57	
GRUP TOPLAMI								55.517.516,00									6.670.651,62	100,00	1,06	0,57
TÜREV																				
Futures																				
Kısa																				
F_AEFES0125	TL				F_AEFES0125			177,00	221,200000	31/12/24			80105125119057380120060		199,100000	3.524.070,00	0,00	0,00	0,00	
F_AKBNK0125	TL				F_AKBNK0125			709,00	67,980000	31/12/24			80105125119051911080060		67,320000	4.772.988,00	0,00	0,00	0,00	
F_ARCLK0125	TL				F_ARCLK0125			239,00	147,550000	31/12/24			80105125119051541470060		147,100000	3.515.690,00	0,00	0,00	0,00	
F_ASELS0125	TL				F_ASELS0125			108,00	75,580000	31/12/24			80105125119003050030060		74,850000	793.410,00	0,00	0,00	0,00	
F_BRSA0125	TL				F_BRSA0125			3,00	448,600000	31/12/24			80105125119048522830060		442,800000	132.840,00	0,00	0,00	0,00	
F_CIMSA0125	TL				F_CIMSA0125			1.078,00	48,100000	31/12/24			80105125119073502750060		48,470000	5.225.066,00	0,00	0,00	0,00	
F_DOHOL0125	TL				F_DOHOL0125			4.375,00	15,240000	31/12/24			8010512575001927730440060		14,970000	6.549.375,00	0,00	0,00	0,00	
F_EKGYO0125	TL				F_EKGYO0125			70.979,00	14,880000	31/12/24			80105125750019302248490060		14,110000	100.151.369,00	0,00	0,00	0,00	
F_ENJSA0125	TL				F_ENJSA0125			574,00	64,450000	31/12/24			80105125750019285532800060		62,250000	3.573.150,00	0,00	0,00	0,00	
F_GUBRF0125	TL				F_GUBRF0125			4.398,00	283,700000	31/12/24			80105125750019304730690060		298,100000	130.224.780,00	0,00	0,00	0,00	
F_HALKB0125	TL				F_HALKB0125			20.221,00	16,900000	31/12/24			80105125750019305288030060		18,810000	33.991.501,00	0,00	0,00	0,00	
F_ISCTR0125	TL				F_ISCTR0125			78.900,00	13,930000	31/12/24			80105125750019287128120060		13,990000	107.583.100,00	0,00	0,00	0,00	
F_KCHOL0125	TL				F_KCHOL0125			3.772,00	188,300000	31/12/24			801051251000119250691800060		185,300000	69.895.160,00	0,00	0,00	0,00	
F_KOZAA0125	TL				F_KOZAA0125			634,00	73,080000	31/12/24			80105125100011924999550060		74,680000	4.734.712,00	0,00	0,00	0,00	
F_ODAS0125	TL				F_ODAS0125			13.504,00	6,500000	31/12/24			801051251000119247401690060		6,240000	8.426.496,00	0,00	0,00	0,00	
F_PGSUS0125	TL				F_PGSUS0125			1,00	221,850000	31/12/24			801051251000119242807940060		220,950000	22.095,00	0,00	0,00	0,00	
F_SASA0125	TL				F_SASA0125			55.000,00	4,250000	31/12/24			801051251225019434740680060		4,240000	23.320.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_SOKM0125	TL				F_SOKM0125			7.319,00	42,710000	31/12/24			801051251225019430689250060		43,050000	31.508.295,00	0,00	0,00	0,00	
F_TAVHL0125	TL				F_TAVHL0125			72,00	282,800000	31/12/24			801051251225019391632130060		281,900000	2.029.680,00	0,00	0,00	0,00	
F_TCELL0125	TL				F_TCELL0125			5.651,00	96,310000	31/12/24			801051251225019400115110060		95,630000	54.040.513,00	0,00	0,00	0,00	
F_THYAO0125	TL				F_THYAO0125			3.017,00	293,250000	31/12/24			801051251225019400173110060		291,050000	87.809.785,00	0,00	0,00	0,00	
F_TOASO0125	TL				F_TOASO0125			177,00	208,850000	31/12/24			801051251225019391199180060		212,600000	3.763.020,00	0,00	0,00	0,00	
F_TSKB0125	TL				F_TSKB0125			28.427,00	12,710000	31/12/24			801051251225019434190420060		12,600000	33.298.020,00	0,00	0,00	0,00	
F_ULKER0125	TL				F_ULKER0125			921,00	124,200000	31/12/24			801051251225019391621090060		122,100000	11.245.410,00	0,00	0,00	0,00	
F_VAKBN0125	TL				F_VAKBN0125			14.320,00	24,280000	31/12/24			801051251225019411228280060		24,150000	34.582.800,00	0,00	0,00	0,00	
F_VESTL0125	TL				F_VESTL0125			1.797,00	72,840000	31/12/24			801051251225019435358160060		73,860000	13.236.702,00	0,00	0,00	0,00	
F_YKBNK0125	TL				F_YKBNK0125			2.137,00	31,900000	31/12/24			801051251225019390768080060		31,790000	6.793.523,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								314.508,00								784.743.550,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								314.508,00									784.743.550,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																				
VIOP Nakit Teminatı																134.825.642,81	100,00	21,52		
GRUP TOPLAMI								134.825.642,81									134.825.642,81	100,00	21,52	
GRUP TOPLAMI								134.825.642,81									134.825.642,81	100,00	21,52	
FON PORTFÖY DEĞERİ																626.409.827,77			100,00	

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2024		
	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM %</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	626.409.827,77		53,65
B. HAZIR DEĞERLER	6.312,89		0,00
a) Kasa	0,00	0,00	0,00
b) Bankalar	6.312,89	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00
C. ALACAKLAR	1.080.755.939,85		92,56
a) Takastan Alacaklar Toplamı	1.080.755.939,85	100,00	92,56
i) T1 Alacaklar	0,00		0,00
ii) T2 Alacaklar	132.951.446,86		0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	947.804.492,99		0,00
b) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
i) Diğer Alacaklar	0,00		0,00
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00
iv) Temettü	0,00		0,00
	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-539.545.149,18		-46,21
a) Takasa Borçlar	-535.603.339,94	99,27	-45,87
i) T1 Borçlar	0,00		
ii) T2 Borçlar	-44.149.704,41		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-491.453.635,53		
iv) İhbarlı FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-3.411.952,50	0,63	-0,29
c) Ödenecek Vergi	0,00	0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	0,00	0,00
e) DİĞER BORÇLAR	-471.498,83	0,10	-0,04
i) Diğer Borçlar	-389.822,13		-0,03
ii) Denetim Reeskontu	-81.676,70		-0,01
f) Kayda Alma Ücreti	-58.357,91	0,01	0,00
g) Krediler	0,00	0,00	0,00
Toplam değer/net varlık değeri		1.167.626.932	
Toplam katılma payı/Pay sayısı		10.000.000	
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı		758.667.958	

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
TACİRLER PORTFÖY VEGA SERBEST (TL) FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yönetim Ücretleri	29.915.150
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7.271.673
Saklama Ücretleri	353.473
Kurul Ücretleri	219.813
Denetim Ücretleri	208.501
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	127.285
	<hr/> 38.095.895 <hr/>

TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
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 YÖNETİMİ A.Ş.
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 YÖNETİMİ A.Ş.
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 YÖNETİMİ A.Ş.
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 YÖNETİMİ A.Ş.
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 değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem görmeyenlerle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 3) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - 4) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - 5) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - 6) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - 7) Borsa dışı repo-ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - 9) (7) ve (8) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- 2) Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

.....