

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu Kurucu Yönetim Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2025 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 2025 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, Sermaye Piyasası Kurulu 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'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil) ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Fon'dan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



3. Kilit Denetim Konuları

Tarafımızca raporumuzda bildirilecek bir kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

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

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

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

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

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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



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

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Fon’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Kurucu yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Fon’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasının kullanılmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Fon’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

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

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

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya 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 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile Fon'un bağlı olduğu şemsiye fon iç tüzüğüne 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, 31 Mart 2026

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	2
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-28

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	15	300.076.405	85.585.450
Ters repo alacakları	5	1.632.836.872	783.211.616
Takas alacakları	6	-	248.957.067
Finansal varlıklar	9	802.050.157	311.371.736
Toplam varlıklar (A)		2.734.963.434	1.429.125.869
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	22.529	14.813
Takas borçları	6	385	4.734
Diğer borçlar	6	6.631.553	2.036.761
Toplam yükümlülükler (B)		6.654.467	2.056.308
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		2.728.308.967	1.427.069.561

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

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz gelirleri	11	850.501.828	387.356.937
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	(8.344.687)	(49.318.750)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	5.022.719	37.649.902
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	74.582.404	107.661.974
Esas faaliyet gelirleri		921.762.264	483.350.063
Yönetim ücretleri	8	(26.355.245)	(12.009.635)
Saklama ücretleri	8	(1.893.274)	(777.065)
Denetim ücretleri	8	(311.192)	(58.537)
Kurul ücretleri	8	(383.693)	(203.979)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(3.734.893)	(1.647.833)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(188.745)	(117.133)
Esas faaliyet giderleri		(32.867.042)	(14.814.182)
Esas faaliyet kar/zararı		888.895.222	468.535.881
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		888.895.222	468.535.881
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		-	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		-	-
Diğer kapsamlı gelir (B)		-	-
Toplam değerde/net varlık değerinde artış/(azalış) (A+B)		888.895.222	468.535.881

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

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	16	1.427.069.561	320.701.389
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	888.895.222	468.535.881
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	16.201.067.021	7.736.473.814
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(15.788.722.837)	(7.098.641.523)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	2.728.308.967	1.427.069.561

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

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerden nakit akışları		645.121.304	(5.988.804)
Net dönem karı/(zararı)		888.895.222	468.535.881
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		(855.524.547)	(425.006.839)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(850.501.828)	(387.356.937)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		(5.022.719)	(37.649.902)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(232.100.476)	(420.882.942)
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		248.957.067	(248.957.067)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		4.598.159	1.622.950
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış)la ilgili düzeltmeler		(485.655.702)	(173.548.825)
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(198.729.801)	(377.353.900)
Alınan faiz	11	843.851.105	371.365.096
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		412.344.184	637.832.291
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		16.201.067.021	7.736.473.814
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(15.788.722.837)	(7.098.641.523)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		1.057.465.488	631.843.487
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		1.057.465.488	631.843.487
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	850.590.081	218.746.594
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	1.908.055.569	850.590.081

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

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE 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 Yönetimi A.Ş. tarafından 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52. ve 54. maddelerine dayanılarak, dayanılarak ve bağlı olduğu şemsiye fonun içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur. Tacirler Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Fonu'nun unvanı 23 Kasım 2021 tarihi itibarıyla Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu olarak güncellenmiştir. Fon para piyasası fonuna bağlanmıştır. Tacirler Portföy Para Piyasası Fonu'nun unvanı 5 Haziran 2023 tarihi itibarıyla Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu olarak güncellenmiştir.

Fon Kurucusu, Yöneticisi ve Saklayıcı Kurum ile ilgili bilgiler aşağıdaki gibidir:

Kurucu ve Yönetici:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.
Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Levent No:199 İç Kapı No:16 Şişli / İstanbul

Saklayıcı Kuruluş:

Türkiye İş Bankası A.Ş.
İş Kuleleri, Kule 1 Kat 2 PK:34330 Levent/Beşiktaş/İstanbul

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları ve TMS'ye uygunluk beyanı

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan, XI/6 numaralı tebliği ve bu tebliğe değişiklik getiren 19 Aralık 1996 ve 27 Ocak 1998 tarihli tebliğler ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından 1 Ocak 1990 tarihinden başlayarak düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir. 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) (Tebliğ) ile 31 Aralık 2013 tarihinde yürürlüğe girmek üzere yatırım fonlarının finansal tablolarının hazırlanmasında Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarının (TMS) esas alınması hüküm altına alınmış ve finansal rapor tanımı yapılarak, bu kapsama finansal tablolar, sorumluluk beyanları ve portföy raporları alınmıştır. Fiyat raporları ve portföy dağılım raporlarından oluşan portföy raporları, fon portföylerinde yer alan varlıkların değerlendirilmesine ve değerlemeler sonucunda hesaplanan fon portföy ve toplam değerlerine ilişkin bilgileri içeren raporlar olarak düzenlenmiştir. Ayrıca SPK söz konusu finansal tablolara ilişkin olarak tablo ve dipnot formatlarını yayımlamıştır.

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 tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Fon içtüzüğünde belirtilen hükümlere, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve SPK 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 TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

KGK, 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 2023 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.

Uygunluk beyanı

Fon, finansal tablolarını Kamu Gözetim Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ve Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği” (II-14.2) yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği’ne uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıklar, haricinde maliyet esaslı baz alınarak TL olarak hazırlanmıştır.

31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar yayımlanmak üzere 31 Mart 2026 tarihinde Kurucu Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

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.

Muhasebe politikalarında değişiklikler ve hatalar

Yeni bir TMS/TFRS’nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TMS/TFRS’nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 - Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

31 Aralık 2024 tarihli bilançoda finansal varlıklar içinde sunulan 311.590.928 TL tutarındaki bakiye, niteliği gereği ters repo alacakları olarak değerlendirilmiş ve karşılaştırmalı bilgiler buna uygun şekilde yeniden sınıflandırılmıştır. Aynı sınıflama nakit akış tablosunda işletme faaliyetlerinden nakit akışlar ile dönem sonu nakit ve nakit benzerleri arasında da yapılmış olup söz konusu değişiklik yalnızca finansal tablo sunumuna ilişkin olup, finansal durum ve performans üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Fon'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- **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.

b) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **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.

SEDDK tarafından 15.12.2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan tebliğ ile değiştirilen Sigorta ve Reasürans ile Emeklilik Şirketlerinin Finansal Tablolarının Sunumu Hakkında Tebliğ uyarınca TFRS 17'nin uygulamasına ilişkin yürürlük tarihinin 01.01.2027 tarihine ertelenmesi nedeniyle KGK'nın Türkiye Sigorta, Reasürans ve Emeklilik Şirketleri Birliği Başkanlığı'na gönderdiği 07.01.2026 tarihli E-64088382-045.01-39032 sayılı yazısında sigorta, reasürans veya emeklilik şirketi bağlı ortaklığı/iştiraki bulunan bankalar ve holding şirketlerinin bireysel ve konsolide finansal tablolarında TFRS 17'nin uygulama tarihinin 1 Ocak 2027 tarihine ertelendiği belirtilmiştir.

- **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 dipnot açıklamaları 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 dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). 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:
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın İlişisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - TFRS 9 Finansal Araçlar;
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir, ancak gerektiği durumlarda yerel onaya tabi olarak erken uygulanabilir. Bu değişiklikler, TFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve TFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **TMS 21'e İlişkin Değişiklikler – Yüksek enflasyonlu bir sunum para birimine kur çevrimi;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu dar kapsamlı değişiklikler, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler için uygulanacak çevrim prosedürlerini düzenlemektedir. İşletme bu değişiklikleri aşağıdaki durumlarda uygular:
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin, finansal durumunu ve faaliyet sonuçlarını yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevirmesi durumunda; veya
 - Fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yabancı işletmenin, finansal durumunun ve faaliyet sonuçlarının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimine çevrilmesi durumunda.

Söz konusu değişiklikler, ortaya çıkan bilginin faydalılığını maliyet etkin bir şekilde iyileştirmeyi amaçlamaktadır. Paydaşlardan alınan geri bildirimler doğrultusunda geliştirilen bu değişikliklerin, uygulamadaki çeşitliliği azaltması ve yüksek enflasyonlu bir para biriminde raporlama için daha açık bir temel sağlaması beklenmektedir.

- **TFRS 7, TFRS 18, TMS 1, TMS 8, TMS 36 ve TMS 37'ye ilişkin örnek uygulamalarda yapılan değişiklikler – Finansal Tablolardaki Belirsizliklere İlişkin Açıklamalar;** Bu değişiklikler, bir işletmenin finansal tablolarındaki belirsizliklerin etkilerini açıklarken TFRS Muhasebe Standartları uyarınca belirsizliklerin açıklanmasına ilişkin örnekler içerir. Söz konusu örnekler, iklimle ilgili senaryolar kapsamında ortaya çıkan belirsizliklerin etkilerinin nasıl açıklanacağını göstermektedir; ancak bu örneklerde yer alan ilke ve hükümler, diğer belirsizliklerin açıklanmasına da uygulanabilir niteliktedir. Örnek uygulamalar, TFRS Muhasebe Standartlarında yer alan yükümlülüklere ilave getirmemekte veya bu yükümlülükleri değiştirmemektedir. Bu nedenle, söz konusu değişiklikler için herhangi bir geçiş hükmü bulunmamaktadır. Bunun yerine, bu örnek uygulamalar ilişkili oldukları TFRS Muhasebe Standartlarına eşlik edecek şekilde yayımlanacaktır. Örnek uygulamalar için belirlenmiş bir yürürlük tarihi bulunmamakla birlikte, işletmeler 31 Aralık 2025 raporlama dönemi sonu itibarıyla bu örneklerin uygulanmasını değerlendirebilir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 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 finansal tablolarda yapılması gereken açıklamalar; ve genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplulaştırma ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Aralık 2025 tarihinde sona eren raporlama dönemi için yapılacak açıklamalar aşağıdakileri içermelidir:

- değişikliklerin niteliği,
- TFRS 18'in, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanmasının zorunlu olduğu hususu,
- planlanan ilk uygulama tarihi ve
- aşağıdakilerden biri:
 - TFRS 18'in ilk uygulandığı dönemde, söz konusu standardın uygulanmasının işletmenin finansal tabloları üzerindeki olası etkilerinin değerlendirilmesine yardımcı olacak bilinen veya makul ölçüde tahmin edilebilir bilgiler; veya
 - bu etkilerin bilinmediği veya makul ölçüde tahmin edilebilir olmadığı durumlarda, bu durumu ifade eden bir açıklama.

TMS 8'in 30–31'inci paragraflarına uyum sağlamak amacıyla, işletmeler TFRS 18'in benimsenmesine ilişkin açıklamaları hazırlarken aşağıdaki ilkeleri dikkate almalıdır:

a. Açıklamaların, işletmelerin uygulama sürecinin 2027 yılına doğru ilerlemesine paralel olarak giderek daha ayrıntılı hâle gelmesi beklenmektedir.

Bir işletmenin açıklamalarında yer vereceği ayrıntı düzeyi, iç kontrol süreçlerine ilişkin çalışmalar dâhil olmak üzere, ilk kez uygulamaya yönelik faaliyetlerindeki ilerleme seviyesine bağlı olacaktır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi itibarıyla, uygulama sürecinde henüz önemli bir ilerleme kaydetmemiş olan işletmeler, TFRS 18'in olası etkilerini aktif olarak değerlendirdiklerini ve daha kapsamlı açıklamaların makul olarak sağlanamadığını belirtmekle yetinebilir.

b. Uygun ve güvenilir olması hâlinde nicel bilgilerin sunulmasının değerlendirilmesi.

İşletmenin bu tür açıklamaları yapabilmesi için uygun ve güvenilir bir dayanağa sahip olması ve söz konusu bilgilerin geçici nitelikte olduğuna ilişkin açık açıklamalar sunması kaydıyla, ön taslak tutarların açıklanması uygun olabilir. Örneğin, bir işletme kâr veya zarar tablosundaki ara toplamlar üzerindeki etkileri nicel olarak ifade edebilir. Nicel etkilerin makul ölçüde tahmin edilebilir olmaması durumunda, bu hususa ilişkin bir açıklama yapılmalıdır. İşletmeler, bilinen ve makul ölçüde nicel olarak ifade edilebilen etkileri açıklayabilir; ancak uygulama tarihinden önce, Yönetim Performans Ölçütleri (MPM) mutabakatı gibi TFRS 18 kapsamındaki açıklamaların erken sunulması beklenmemektedir.

c. Diğer kamuya açık iletişimlerle uyumun değerlendirilmesi.

Yönetimin, örneğin bir yatırımcı sunumunda, öngörülen etkilere ilişkin kamuya açık açıklamalarda bulunmuş olması hâlinde, TMS 8 kapsamında finansal tablolarda yer verilen açıklamaların bu iletişimlerle tutarlı olması gerekmektedir.

d. Açıklamalar, yalnızca raporlama dönemi sonu itibarıyla mevcut olan bilgilere değil, finansal tabloların yayımlanma tarihine kadar mevcut olan bilgilere dayanmalıdır.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 - Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar: (Devamı)

- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar ve Değişiklikler;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer TFRS’ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine TFRS 19’daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. TFRS 19’un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların finansal tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile finansal tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarrufları arasında denge kurar. TFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - TFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.
- **TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** Bu değişikliklerle birlikte TFRS 19, TFRS 19’un uygulanacağı tarih olan 1 Ocak 2027’ye kadar yürürlüğe girecek olan TFRS Muhasebe Standartlarındaki değişiklikleri yansıtmaktadır. Söz konusu değişiklikler, Şubat 2021 ile Mayıs 2024 tarihleri arasında yayımlanan standartlar ve değişiklikler kapsamında, uygun bağlı ortaklıklar için açıklama yükümlülüklerini azaltarak kolaylık sağlamaktadır; özellikle:
 - TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar;
 - Tedarikçi Finansman Anlaşmalarına İlişkin Düzenlemeler (TMS 7 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler);
 - Uluslararası Vergi Reformu — İkinci Sütun Model Kuralları (TMS 12’de yapılan değişiklikler);
 - Değiştirilebilirliğin Eksikliği (TMS 21’de yapılan değişiklikler); ve
 - Finansal Araçların Sınıflandırma ve Ölçümüne İlişkin Değişiklikler (TFRS 9 ve TFRS 7’de yapılan değişiklikler).

Fon, yukarıda bahsi geçen standart ve değişikliklerin finansal tablolar üzerindeki etkilerini değerlendirmiş ve yapılan değişikliklerin önemli bir etkisi olmadığı görüşüne varmıştır.

2.3 - Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir.

Finansal araçlar

Finansal bir varlık veya borç ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal borçların ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi veya finansal borcun yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal varlık ve borçların normal yoldan alım ve satımları işlem tarihi esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Fon finansal varlık ve borçlarını TFRS 9 uyarınca aşağıdaki kategorilerde sınıflandırmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlık ve finansal borçlar:

Bu kategoride alım-satım amaçlı finansal varlıklar yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar esas itibarıyla, yakın bir tarihte satılmak veya geri satın alınmak amacıyla edinilen veya ilk muhasebeleştirme sırasında, birlikte yönetilen ve son zamanlarda kısa dönemde kâr etme konusunda belirgin bir eğilimi bulunduğu yönünde delil bulunan belirli finansal araçlardan oluşan bir portföyün parçası olan varlıklardır. Bu kategoride hisse senetleri gibi özkaynağa dayalı kıymetler, kamu ve özel borçlanma senetleri yer almaktadır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlendirilir. Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerindeki değişiklik sonucu ortaya çıkan gerçekleşmemiş kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar” da yansıtılır. Alım-satım amaçlı finansal varlıklardan elde edilen faiz ve kupon tahsilatları ile satış yoluyla gerçekleşen kar/zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Faiz Gelirleri” ve “Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar” a dahil edilmiştir.

İlk muhasebeleştirme sırasında, işletme tarafından, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan finansal varlıklar alım satım amaçlı olmayan özkaynağa dayalı kıymetler ve borçlanma araçlarını içermektedir. Söz konusu finansal varlıklar, Fon’un izahnamesinde belirtildiği üzere Fon’un risk yönetim veya yatırım stratejisi çerçevesinde gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansları buna göre değerlendirilen bir portföyün parçası olan varlıklar olmaları nedeniyle ilk kayda alımlarından gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak sınıflanan varlıklardır (Yönetim kuruluna ve icra kurulu başkanına veya her kimse bu raporlamanın yapıldığı), ilgili grup hakkında bu esasa göre bilgi sunulmaktadır.

Kredi ve alacaklar

Sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen, türev olmayan finansal varlıklardır. Bankalardaki mevduat, nakit teminatları, ters repo alacakları, takas alacakları ve diğer alacaklar Fon tarafından bu kategoride sınıflandırılan finansal varlıklardır. Kredi ve alacaklar ilk kayda alımlarından sonra etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilir.

Diğer finansal borçlar

Bu kategoride alım-satım amaçlı olarak sınıflanmayan tüm finansal borçlar yer almaktadır. Fon repo borçları, takas borçları, krediler ve finansal yükümlülükler ile diğer ticari borçlarını bu kategoriye dahil etmektedir. Diğer finansal yükümlülükler ilk kayda alımdan sonra etkin faiz yöntemi ile hesaplanan itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümü

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyattır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri belirlenmesinde aşağıda belirtilen değerlendirme esas ve yöntemleri kullanılmıştır:

- 1) Değerleme gününde aktif bir piyasada işlem gören menkul kıymetler çıkış fiyatını yansıttığı için bekleyen kapanış seansı fiyatları veya kapanış seansında fiyatı oluşmayanlar için bir önceki seansın ağırlıklı ortalama fiyatı ile diğer çıkış fiyatları ile
- 2) Borsada işlem görmeyen finansal varlık ve yükümlülükler ile türev finansal araçlar indirgenmiş nakit akım yöntemi, özdeş veya karşılaştırılabilir araçlara ilişkin piyasa işlemleri sonucu oluşan fiyatlar, opsiyon fiyatlaması modelleri ve piyasa katılımcıları tarafından çoğunlukla kullanılan ve gözlemlenebilir girdileri azami kullanan diğer yöntemler

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur. İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar için değer düşüklüğü tutarı gelecekte beklenen tahmini nakit akımlarının finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki farktır.

Yabancı para çevrimi

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

Finansal araçların netleştirilmesi

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

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Verilen teminatlar

Fon tarafından nakit ve nakit benzeri olarak verilen teminatlar (marjin teminatları) finansal durum tablosunda ayrı olarak gösterilmekte ve nakit ve nakit benzerlerine dahil edilmemektedir. Nakit ve nakit benzerleri dışında verilen teminatlar (marjin teminatları) ise teminata verilen nakit ve nakit benzerleri olarak sınıflanmaktadır.

Satış ve geri alış anlaşmaları ve menkul değerlerin ödünç verilmesi işlemleri

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

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

Takas alacakları / borçları

Takas borçları raporlama tarihi itibarıyla normal yoldan alım işlemlerinde satın alma sözleşmesi yapılmış ancak teslim alınmamış menkul kıymet alımlarına ilişkin olan borçlardır.

Takas alacakları normal yoldan satış işlemlerinde satış sözleşmesi yapılmış ancak teslim edilmemiş menkul kıymet satışlarına ilişkin olan alacaklardır.

Takas alacak ve borçları itfa edilmiş maliyetleri ile yansıtılmaktadır.

Menkul kıymet satış kar / zararı

Fon portföyünde bulunan menkul kıymetlerin, alım ve satımı, Fon paylarının alım ve satımı, Fon’un gelir ve giderleri ile Fon’un diğer işlemleri yapıldıkları gün itibarıyla (işlem tarihi) muhasebeleştirilir. Fon’dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden ilgili varlık hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; ilgili varlık hesabının borç bakiyesinin, ilgili menkul kıymetin birim sayısına bölünmesi suretiyle hesaplanır. Satış tutarı ile satış günü değeri arasında bir fark oluştuğu takdirde bu fark “Menkul kıymet satış karları” hesabına veya “Menkul kıymet satış zararları hesabına kaydolunur.

Satılan menkul kıymete ilişkin “Fon payları değer artış/azalış” hesabının bakiyesinin ortalamasına göre satılan kısma isabet eden tutar ise, bu hesaptan çıkarılarak “Gerçekleşen değer artışları/azalışları” hesaplarına aktarılır. Bu hesaplar ilgili dönemdeki diğer kapsamlı gelir tablosunda netleştirilerek “Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabında, Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları da alım ve satım bedelinden ayrı olarak “Aracılık komisyonu gideri” hesabında izlenir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ücret ve komisyon gelirleri ve giderleri

Ücret ve komisyonlar genel olarak tahsil edildikleri veya ödendikleri tarihte gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Bununla birlikte, fon yönetim ücreti ve denetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Faiz gelir ve gideri

Faiz gelir ve giderleri ilgili dönemdeki kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz geliri sabit veya değişken getirili yatırım araçlarının kuponlarından sağlanan gelirleri ve iskontolu devlet tahvillerinin iç iskonto esasına göre değerlendirilmelerini kapsar.

Temettü geliri

Temettü gelirleri ilgili temettüyü alma hakkı olduğu tarihte finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Yönetim ücreti

Yönetim ücreti tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Bu fon için yönetim ücreti, yıllık yaklaşık %1,25'tir.

Giderler

Tüm giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Vergi

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 ve varlık finansman fonları dahil)ile menkul kıymetler yatırım ortaklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Katılma payları

Katılma paylarının başka bir nitelikli yatırımcıya devri veya fona iadesi ile katılma payı bedellerinin yatırımcıya ödenmesi ihraç belgesindeki düzenlemeler uyarınca gerçekleştirilir. Katılma payının fiyatı Fon net varlık/ toplam değerinin, değerlendirme gününde tedavülde olan pay sayısına bölünerek belirlenmektedir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fiyatlama raporuna ilişkin portföy değerlendirme esasları

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlemesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:
 - (a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin TCMB döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - i) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlendirilmesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - ii) Borsada işlem 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.
 - iii) Fon katılma payları, değerlendirme günü itibarıyla en son açıklanan fiyatları esas alınarak değerlendirilir.
 - iv) Vadeli mevduat, bileşik faiz oranı kullanılarak tahakkuk eden faizinin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir.
 - v) Yabancı para cinsinden olanlar, TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz alış kuru ile değerlendirilir.
 - vi) Türev araçlar nedeniyle teminat olarak verilen varlıklar da portföy değeri tablosunda gösterilir. Bu varlıklar teminatın türü dikkate alınarak bu maddedeki esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
 - vii) Borsa dışı repo- ters repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - viii) (i) ilâ (vii) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.
 - ix) (vii) ve (viii) nolu alt bentlerde yer alan yöntemlere ilişkin kararlar kurucunun yönetim kurulu tarafından alınır.
 - (c) Endeks fonların portföylerinde yer alan varlıklardan; baz alınan endeks kapsamında bulunan varlıklar endeksin hesaplanmasında kullanılan esaslar, diğer varlıklar ise (b) bendinde belirtilen esaslar çerçevesinde değerlendirilir.
- Fonun diğer varlık ve yükümlülükleri, KGK tarafından yayımlanan TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Şu kadar ki, fonun yabancı para cinsinden yükümlülükleri TCMB tarafından ilgili yabancı para için belirlenen döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 - Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahmin ve varsayımlar yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahmin ve varsayımlardan farklılık gösterebilir. Ayrıca belirtilmesi gereken önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımlar ilgili notlarda açıklanmaktadır.

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla olan bakiyeler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflara borçlar		
Fon Yönetim Ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	2.793.844	1.650.154
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler Yatırım		
Menkul Değerler A.Ş.	-	5.207
Toplam	2.793.844	1.655.361
	1 Ocak -	1 Ocak -
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Fon Yönetim Ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	26.355.245	12.009.635
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler Yatırım		
Menkul Değerler A.Ş.	2.375.759	1.240.282
Toplam	28.731.004	13.249.917

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5 - TERS REPO ALACAKLARI VE REPO BORÇLARI

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.632.836.872	783.211.616
	1.632.836.872	783.211.616

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %38,21'dür. (31 Aralık 2024: %48,56).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Repo borçları	22.529	14.813
	22.529	14.813

6 - DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla ‘Diğer alacaklar’ ve ‘Diğer borçlar’ kalemlerinin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer alacaklar		
Takas alacakları	-	248.957.067
Toplam	-	248.957.067

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Menkul kıymet borçları	2.964.000	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri	2.793.844	1.650.154
Ödenecek saklama ücreti	673.862	262.641
Ödenecek denetim ücreti	4.219	20.532
Takas borçları	385	4.734
Diğer borçlar	195.628	103.434
Toplam	6.631.938	2.041.495

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

7 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir. Tutarın yeterince güvenilir olarak ölçülemediği ve yükümlülüğün yerine getirilmesi için fondan kaynak çıkmasının muhtemel olmadığı durumlarda söz konusu yükümlülük "Koşullu" olarak kabul edilmektedir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Fon'un VIOP nakit teminatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Yönetim ücretleri (*)	26.355.245	12.009.635
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	3.734.893	1.647.833
Saklama ücretleri	1.893.274	777.065
Kurul ücretleri	383.693	203.979
Denetim ücretleri	311.192	58.537
Esas faaliyetlerden diğer giderler	188.745	117.133
Toplam	32.867.042	14.814.182

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00003425 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00003425). Bu ücret her ayın sonunu izleyen bir hafta içinde veya bilanço gününde ödenir.

Bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin ücretler:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti (*)	53.600	50.690
	53.600	50.690

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9 - FİNANSAL VARLIKLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal varlıklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Devlet tahvilleri	280.899.631	22.141.990
Özel sektör tahvili	37.086.037	22.705.377
Finansman bonusu	473.448.617	256.663.695
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	9.860.674
Özel sektör kira sertifikaları	10.615.872	-
Toplam	802.050.157	311.371.736

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan olarak sınıflandırılan finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)	Nominal	Piyasa değeri	Faiz oranı (%)
Devlet tahvilleri	270.000.000	280.899.631	-	20.000.000	22.141.990	62,92
Özel sektör tahvili	35.800.000	37.086.037	3,24	21.340.000	22.705.377	67,81
Finansman bonusu	471.000.000	473.448.617	18,33	237.430.000	256.663.695	60,43
Varlığa dayalı menkul kıymet	-	-	-	9.500.000	9.860.674	62,54
Özel sektör kira sertifikaları	10.000.000	10.615.872	10,71	-	-	-
Toplam		802.050.157			311.371.736	

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Fiyat raporundaki toplam değer/ net varlık değeri	2.728.308.967	1.427.069.561
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.728.308.967	1.427.069.561

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri		
Ters repo faiz gelirleri	401.233.393	198.639.763
Finansman bonusu faiz gelirleri	245.127.664	164.934.367
Borsa para piyasası faiz gelirleri	104.401.026	23.079.499
Devlet tahvilleri faiz gelirleri	74.859.271	-
Özel sektör tahvilleri faiz gelirleri	22.584.544	660.685
Özel sektör kira sertifikaları	2.258.000	-
Kar payları geliri	37.930	-
Vadeli mevduat faiz gelirleri	-	42.623
	850.501.828	387.356.937
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	2.175.058	1.252.492
Gerçekleşen değer artışları	102.283.899	5.093.473
Menkul kıymet satış zararları	(105.788.449)	(55.052.459)
Gerçekleşen değer azalışları	(7.015.195)	(612.256)
	(8.344.687)	(49.318.750)
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	5.022.719	37.649.902
Toplam	847.179.860	375.688.089

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Mevduat TL Faiz Gelirleri	74.374.872	107.661.974
Kupon ödemesi	130.478	-
Diğer gelirler	77.054	-
Toplam	74.582.404	107.661.974

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Tescil, ilan ve tasdik giderleri	74.369	43.956
KYD benchmark bedeli	70.229	40.192
SMMM Hizmet giderleri	34.200	26.608
Vergi, resim ücreti	9.947	6.296
İlan giderleri	-	81
Toplam	188.745	117.133

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmesi bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

14 - 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 aktifler 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 pasiflerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

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

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri	Kayıtlı değeri
Nakit ve nakit benzerleri	300.076.405	300.076.405	85.585.450	85.585.450
Ters repo alacakları	1.632.836.872	1.632.836.872	783.211.616	783.211.616
Takas alacakları	-	-	248.957.067	248.957.067
Finansal varlıklar	802.050.157	802.050.157	311.371.736	311.371.736
Repo borçları	22.529	22.529	14.813	14.813
Takas borçları	385	385	4.734	4.734
Diğer borçlar	6.631.553	6.631.553	2.036.761	2.036.761

Nakit ve nakit benzerleri maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14 - FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ölçüm tarihinde erişilebilen, özdeş varlıkların veya borçların aktif piyasalardaki kotasyon fiyatları (düzeltilmemiş olan) ile değerlendirilmektedir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka 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.

Alım satım amaçlı gösterilen finansal varlıklar:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	280.899.631	-	-	280.899.631
Özel sektör tahvili	37.086.037	-	-	37.086.037
Finansman bonusu	473.448.617	-	-	473.448.617
Özel sektör kira sertifikaları	10.615.872	-	-	10.615.872
Toplam	802.050.157	-	-	802.050.157

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Devlet tahvilleri	22.141.990	-	-	22.141.990
Özel sektör tahvili	22.705.377	-	-	22.705.377
Finansman bonusu	256.663.695	-	-	256.663.695
Varlığa dayalı menkul kıymet	9.860.674	-	-	9.860.674
Toplam	311.371.736	-	-	311.371.736

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	278.702.440	84.684.254
Vadeli mevduat (*)	278.668.136	84.678.932
Vadesiz mevduat	34.304	5.322
Borsa para piyasası alacakları (**)	21.373.965	901.196
	300.076.405	85.585.450

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 3 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %41'dir (31 Aralık 2024: %49,92).

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %41'dir (31 Aralık 2024: %48,55).

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 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:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	300.076.405	85.585.450
Ters repo alacakları	1.632.836.872	783.211.616
Faiz tahakkukları (-)	(24.857.708)	(18.206.985)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	1.908.055.569	850.590.081

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	1.427.069.561	320.701.389
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	888.895.222	468.535.881
Katılma payı ihraç tutarı	16.201.067.021	7.736.473.814
Katılma payı iade tutarı	(15.788.722.837)	(7.098.641.523)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	2.728.308.967	1.427.069.561

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	2.728.308.967	1.427.069.561
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	14.792.635.502	11.861.188.451
Birim pay değeri (TL)	0,184437	0,120314
Dönem başı itibarıyla (adet)	11.861.188.451	4.260.516.425
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	108.555.401.470	80.364.249.444
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(105.623.954.419)	(72.763.577.418)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	14.792.635.502	11.861.188.451

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 30.000.000.000 (31 Aralık 2024: 30.000.000.000) 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.

17 - FİNANSMAN GİDERLERİ

Fon’un 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap dönemi itibarıyla finansman giderleri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

18 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk faktörleri

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

Yoğunlaşma riski

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

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski

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.

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

31 Aralık 2025	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	300.076.405	-	1.632.836.872	802.050.157	-	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	300.076.405	-	1.632.836.872	802.050.157	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	Nakit ve nakit benzerleri		Ters repo alacakları		Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar	Diğer
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf			
31 Aralık 2024							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	85.585.450	-	783.211.616	311.371.736	-	248.957.067
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	85.585.450	-	783.211.616	311.371.736	-	248.957.067
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
-Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Likidite riski

Likidite riski, nakit olarak ya da diğer bir finansal varlığın teslimi suretiyle ödenen finansal borçlarla ilgili yükümlülüklerin yerine getirilmesinde zorlanma riskidir. Fon, katılma paylarının paraya çevrilmesine bağlı olarak günlük nakit çıkış riskine maruzdur. Fon'un faaliyetleri gereği aktifinin tamamına yakını nakit ve nakit benzeri kalemler ile finansal yatırımlardan oluşmaktadır. Fon'un finansal yükümlülüklerinin sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Repo borçları	22.529	-	-	-	22.529	22.529
Takas borçları	385	-	-	-	385	385
Diğer borçlar	6.631.553	-	-	-	6.631.553	6.631.553
Toplam yükümlülükler	6.654.467	-	-	-	6.654.467	6.654.467

31 Aralık 2024						
	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	Defter değeri
Repo borçları	14.813	-	-	-	14.813	14.813
Takas borçları	4.734	-	-	-	4.734	4.734
Diğer borçlar	2.036.761	-	-	-	2.036.761	2.036.761
Toplam yükümlülükler	2.056.308	-	-	-	2.056.308	2.056.308

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	300.042.101	85.580.128
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	1.632.836.872	783.211.616
Finansal yatırımlar	210.957.606	403.527.304

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

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

Değişken faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal yatırımlar	591.092.552	219.435.360
Faiz artışı / (azalışı)		
%1	5.910.926	2.194.354
(%1)	(5.910.926)	(2.194.354)

Fiyat Riski

Fon 31 Aralık 2025 itibarıyla portföy yapısı ve yatırım stratejisi dikkate alındığında, piyasa koşullarındaki fiyat değişimlerinden kaynaklanabilecek bir fiyat riski bulunmamaktadır. Bu kapsamda, raporlama dönemi itibarıyla fonun fiyat riskine maruz kalmadığı değerlendirilmektedir.

Fon 31 Aralık 2025 itibarıyla portföy yapısı ve yatırım stratejisi dikkate alındığında, piyasa koşullarındaki fiyat değişimlerinden kaynaklanabilecek bir fiyat riski bulunmamaktadır. Bu kapsamda, raporlama dönemi itibarıyla fonun fiyat riskine maruz kalmadığı değerlendirilmektedir.

Kur riski

Yabancı para varlıklar, yükümlülükler ve bilanço dışı yükümlülüklerle sahip olma durumunda ortaya çıkan kur hareketlerinden kaynaklanacak etkiler kur riskini oluşturmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla döviz cinsinden varlığı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

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

(i) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

(ii) 31 Aralık 2025 itibarıyla Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senedi ve temettüsü bulunmamaktadır.

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 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 PARA PİYASASI (TL) FONU

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 Para Piyasası (TL) Fonu'nun ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarınının 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 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu'nun Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 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 kullanımını 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, 31 Mart 2026

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

İÇİNDEKİLER	SAYFA
I- FONU TANITICI BİLGİLER.....	1
II- FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER.....	2-3
III- FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI.....	4-7
IV- TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU.....	8
V- YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER.....	9
VI- DİĞER AÇIKLAMALAR.....	10
VII- PORTFÖYDEN SATIŞLAR.....	11
VIII- İTFALAR.....	12
IX- PORTFÖYE ALIŞLAR.....	13
X- FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI.....	14

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Para Piyasası (TL) Fonu

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 300.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 2.728.308.967 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 14.792.635.502 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 9 Mart 2025 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 0,18444 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 0,12031 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %53,30'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %53,30'dır.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Repo-Ters Repo	53,64%
Finansman Bonusu	19,09%
Devlet Tahvili	12,99%
Mevduat	10,22%
Özel Sektör Tahvili	2,13%
TPP	0,94%
Kira Sertifikaları	0,51%
BPP	0,36%
Katılım Hesabı	0,12%

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %49,30879'dur.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %18,74000'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 24,38646'dır.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 16.201.067.021 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 15.788.722.837 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TCB-TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																						
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖĞEME 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)			
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT160627T13	TL	HAZINE	18.06.2027	531	TRT160627T13	0.00		40.000.000.000	107,367400	21.08.2025	42,377563		803.994.538.959.004.000	102,762443	41.112.977,23	5,13	1,50	1,51				
TRT131027T10	TL	HAZINE	13.10.2027	650	TRT131027T10	0.00		65.000.000.000	105,615400	17.12.2025	46,445658		809.023.155.388.683.000	109,490375	71.188.744,03	8,87	2,60	2,61				
TRT060928T11	TL	HAZINE	6.09.2028	979	TRT060928T11	0.00		40.000.000.000	102,079300	15.12.2025	44,415069		808.941.791.528.228.000	102,200855	40.880.342,02	5,10	1,50	1,50				
TRT061228T16	TL	HAZINE	6.12.2028	1070	TRT061228T16	0.00		110.000.000.000	102,148000	30.10.2025	44,363822		807.121.000.272.631.000	102,239833	112.463.816,68	14,03	4,11	4,12				
TRT070329T15	TL	HAZINE	7.03.2029	1161	TRT070329T15	0.00		15.000.000.000	100,448100	19.12.2025	44,689541		809.100.396.080.535.000	101,825006	15.273.750,90	1,90	0,56	0,56				
GRUP TOPLAMI								270.000.000,00									280.899.630,86	35,03	10,27	10,30		
Özel Sektör																						
Finansman Bonosu																						
TRFSUVY12619	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	5.01.2026	4	TRFSUVY12619	3,90		2.000.000.000	100,000000	1.12.2025	59,785255			111,949547	2.238.990,95	0,26	0,08	0,08				
TRFQYBN12610	TL	Q YATIRIM BANKASI A.Ş.	6.01.2026	5	TRFQYBN12610	24,48		5.000.000.000	100,000000	4.07.2025	53,628951			123,730124	6.196.506,21	0,77	0,23	0,23				
TRFTFPC12624	TL	Credİtvasİ Faktoring A.Ş.	7.01.2026	6	TRFTFPC12624	3,96		3.000.000.000	100,000000	9.07.2025	54,837961			110,274206	3.308.226,18	0,41	0,12	0,12				
TRFHBYA12616	TL	Hedef Yatırım Bankası A.Ş.	8.01.2026	7	TRFHBYA12616	47,00		5.000.000.000	80,929900	9.07.2025	52,516471			99,193756	4.959.687,61	0,62	0,18	0,18				
TRFPNST12616	TL	PINAR SÜT MAMULLERİ SANAYİ A.Ş.	8.01.2026	7	TRFPNST12616	3,82		4.000.000.000	100,000000	9.01.2025	55,631016			110,123173	4.404.926,93	0,55	0,16	0,16				
TRFAKCK12617	TL	Alpa Kimyevi Maddeler Nakİlyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş.	9.01.2026	8	TRFAKCK12617	21,52		8.000.000.000	100,000000	8.08.2025	58,711191			120,293736	9.823.499,04	1,20	0,35	0,35				
TRFCGDF12619	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	9.01.2026	8	TRFCGDF12619	3,82		10.000.000.000	100,000000	10.01.2025	53,849347			110,259641	11.025.964,12	1,37	0,40	0,40				
TRFAKCK12617	TL	Alpa Kimyevi Maddeler Nakİlyat Ticaret Ve Sanayi A.Ş. (Değer Düşüküğü Karsılığ-%50 Oran)	9.01.2026	8	TRFAKCK12617	21,52		100.000.000	100,000000	21.11.2025				120,293736	-4.811.749,52	-0,60	-0,18	-0,18				
TRFTAMF12617	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15.01.2026	14	TRFTAMF12617	3,82		2.500.000.000	100,000000	23.12.2025	60,579628			109,252561	2.731.314,03	0,34	0,10	0,10				
TRFTAMF12625	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	15.01.2026	14	TRFTAMF12625	3,98		5.000.000.000	100,000000	17.07.2025	54,977986			109,279629	5.463.941,45	0,68	0,20	0,20				
TRFNURL12649	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	26.01.2026	27	TRFNURL12649	43,00		5.000.000.000	82,265000	29.07.2025	47,606643			97,160726	4.658.036,32	0,61	0,18	0,18				
TRFMDS12617	TL	MİDAS MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26.01.2026	27	TRFMDS12617	13,46		3.000.000.000	100,000000	9.10.2025	51,474270			110,027654	3.300.635,63	0,41	0,12	0,12				
TRFOSMK22619	TL	OSMANLI MENKUL DEĞERLER A.Ş.	4.02.2026	34	TRFOSMK22619	3,82		8.000.000.000	100,000000	5.02.2025	51,121268			106,461205	8.516.696,43	1,06	0,31	0,31				
TRFTAMF22616	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	4.02.2026	34	TRFTAMF22616	3,82		12.000.000.000	100,000000	5.02.2025	58,918018			106,262029	12.751.443,50	1,59	0,47	0,47				
TRFNURL22614	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	5.02.2026	35	TRFNURL22614	43,00		15.000.000.000	82,424000	8.08.2025	44,586294			96,525482	14.678.619,26	1,81	0,53	0,53				
TRFSUVY22618	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	5.02.2026	35	TRFSUVY22618	3,82		10.000.000.000	100,000000	6.02.2025	55,721700			106,389337	10.638.933,72	1,33	0,39	0,39				
TRFCARF22611	TL	CARREFOURSA SABANCI TIC. MER. A.Ş.	9.02.2026	39	TRFCARF22611	20,96		15.000.000.000	100,000000	13.08.2025	44,719153			116,274932	17.441.239,77	2,17	0,64	0,64				
TRFATFK22610	TL	ATILIM FAKTORİNG A.Ş.	10.02.2026	40	TRFATFK22610	22,94		5.000.000.000	100,000000	12.08.2025	51,306839			117,482221	5.874.111,03	0,73	0,22	0,22				
TRFLDFK22611	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	11.02.2026	41	TRFLDFK22611	3,96		8.000.000.000	100,000000	13.08.2025	53,253616			105,722265	8.457.781,17	1,05	0,31	0,31				
TRFAKFT22610	TL	AK FAKTORİNG A.Ş.	12.02.2026	42	TRFAKFT22610	3,82		7.500.000.000	100,000000	13.02.2025	59,068902			105,201917	7.890.143,79	0,96	0,29	0,29				
TRFALVS22617	TL	ALVES KABLO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	13.02.2026	43	TRFALVS22617	44,43		4.000.000.000	100,000000	30.12.2025	59,473477			106,331100	4.293.343,99	0,53	0,16	0,16				
TRFTAMF22624	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	17.02.2026	47	TRFTAMF22624	1,98		4.000.000.000	100,000000	19.08.2025	53,351949			105,007942	4.200.317,67	0,52	0,15	0,15				
TRFNURL22630	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	24.02.2026	54	TRFNURL22630	41,50		5.000.000.000	82,855000	26.08.2025	45,818073			94,572906	4.728.625,26	0,59	0,17	0,17				
TRFMARB22616	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	2.03.2026	60	TRFMARB22616	3,96		4.000.000.000	100,000000	3.09.2025	55,586335			103,240013	4.129.600,50	0,51	0,15	0,15				
TRFSUVY22617	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	11.03.2026	69	TRFSUVY22617	3,82		5.000.000.000	100,000000	12.03.2025	58,457968			101,633071	5.081.653,56	0,63	0,19	0,19				
TRFTERA22617	TL	TERA MENKUL DEĞERLER A.Ş.	11.03.2026	69	TRFTERA22617	3,96		5.000.000.000	100,000000	10.09.2025	53,177968			102,401302	5.120.065,10	0,64	0,19	0,19				
TRFTCMD22632	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	26.03.2026	84	TRFTCMD22632	36,25		109.000.000.000	91,178600	26.12.2025	45,447653			91,736246	99.995.776,11	12,47	3,86	3,67				
TRFCGDF32633	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	26.03.2026	84	TRFCGDF32633	3,82		7.000.000.000	100,000000	27.03.2025	59,815405			100,386750	7.027.072,53	0,88	0,26	0,26				
TRFHZRF32616	TL	HUZUR FAKTORİNG	26.03.2026	84	TRFHZRF32616	3,96		5.000.000.000	100,000000	24.09.2025	54,586401			101,123684	5.056.184,21	0,63	0,18	0,19				
TRFTAMF32623	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	27.03.2026	85	TRFTAMF32623	3,96		7.000.000.000	100,000000	24.09.2025	53,861439			101,111277	7.077.789,41	0,88	0,26	0,26				
TRFAKDN2616	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	1.04.2026	90	TRFAKDN2616	3,90		2.500.000.000	100,000000	2.07.2025	71,239409			105,194311	2.629.657,78	0,33	0,10	0,10				
TRFNURL42620	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	10.04.2026	99	TRFNURL42620	40,50		15.000.000.000	83,196000	10.10.2025	44,614942			90,478402	13.571.760,30	1,69	0,50	0,50				
TRFDVYS42612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27.04.2026	116	TRFDVYS42612	3,82		3.000.000.000	100,000000	26.04.2025	57,868906			108,993455	3.209.803,86	0,40	0,12	0,12				

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TCB-TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU 31 Aralık 2025 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 (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
BORÇLANMA SENETLERİ																			
Özel Sektör																			
Finansman Bonosu																			
TRFNURL2683	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	29.04.2026	118	TRFNURL2683	41.00		5.000.000.000	83,181000	31.10.2025	45,269111				86,628088	4.431.404,39	0,55	0,16	0,16
TRFBVYS2615	TL	Birikim Varlık Yönetim A.Ş.	6.05.2026	125	TRFBVYS2615	3,82		7.000.000.000	100,000000	7.05.2025	86,384527				105,947415	7.416.319,04	0,92	0,27	0,27
TRFMARBS2624	TL	MARBAŞ MENKUL DEĞERLER A.Ş.	6.05.2026	125	TRFMARBS2624	3,96		4.000.000.000	100,000000	7.11.2025	52,446553				106,643624	4.265.744,96	0,53	0,16	0,16
TRFTAMF52613	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	7.05.2026	126	TRFTAMF52613	3,82		3.000.000.000	100,000000	6.05.2025	56,646306				106,292077	3.186.782,31	0,40	0,12	0,12
TRFSUMF52613	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	21.05.2026	140	TRFSUMF52613	3,82		5.000.000.000	100,000000	29.05.2025	55,911838				104,206980	5.214.534,52	0,65	0,19	0,19
TRFEMR52613	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	22.05.2026	141	TRFEMR52613	3,82		5.000.000.000	100,000000	28.05.2025	55,446710				104,420794	5.221.036,72	0,65	0,19	0,19
TRFSUY52615	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	22.05.2026	141	TRFSUY52615	3,82		6.000.000.000	100,000000	23.05.2025	57,900309				103,780061	6.300.804,92	1,03	0,30	0,30
TRFSUY62614	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	1.06.2026	151	TRFSUY62614	0,00		7.000.000.000	99,929000	5.09.2025	56,899961		804.944.791.863.357.000		102,719554	7.190.096,76	0,90	0,26	0,26
TRFTKNG2611	TL	TEKNOGA İÇ VE DIŞ TİCARET A.Ş.	3.06.2026	153	TRFTKNG2611	19,84		7.000.000.000	100,000000	4.12.2025	44,037299				102,830796	7.196.715,73	0,90	0,26	0,26
TRFCGDF2614	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	15.06.2026	165	TRFCGDF2614	3,82		10.000.000.000	100,000000	16.06.2025	52,803901				101,842179	10.194.217,95	1,27	0,37	0,37
TRFNURL2610	TL	NUROL YATIRIM BANKASI	16.06.2026	166	TRFNURL2610	36,00		5.000.000.000	83,969000	18.12.2025	42,862831				85,024399	4.251.219,97	0,53	0,15	0,15
TRFULFK2611	TL	ULLUSAL FAKTORİNG A.Ş.	25.06.2026	175	TRFULFK2611	3,90		5.000.000.000	100,000000	19.09.2025	53,067911				101,505462	5.075.274,61	0,63	0,19	0,19
TRFTPFK2611	TL	Credittwest Faktoring A.Ş.	29.06.2026	179	TRFTPFK2611	3,96		4.500.000.000	100,000000	29.12.2025	66,129437				100,418075	4.518.813,35	0,56	0,17	0,17
TRFAKDN72613	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	2.07.2026	182	TRFAKDN72613	3,90		2.000.000.000	100,000000	2.10.2025	54,991271				111,544064	2.230.861,27	0,28	0,08	0,08
TRFULFK2610	TL	ULLUSAL FAKTORİNG A.Ş.	2.07.2026	182	TRFULFK2610	3,96		5.000.000.000	100,000000	30.12.2025	75,134711				100,307532	5.015.376,62	0,63	0,18	0,18
TRFTAMF72611	TL	Tam Finans Faktoring A.Ş.	16.07.2026	196	TRFTAMF72611	3,82		5.000.000.000	100,000000	17.07.2025	54,651237				109,029174	5.451.458,70	0,68	0,20	0,20
TRFAKDN72639	TL	AKDENİZ FAKTORİNG	24.07.2026	204	TRFAKDN72639	3,90		3.000.000.000	100,000000	27.10.2025	53,946520				108,113683	3.243.409,68	0,40	0,12	0,12
TRFEMR72611	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	27.07.2026	207	TRFEMR72611	3,82		6.000.000.000	100,000000	28.07.2025	54,415930				107,642271	6.458.538,23	0,81	0,24	0,24
TRFKRSN2614	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	3.08.2026	214	TRFKRSN2614	3,82		7.000.000.000	100,000000	4.08.2025	52,056907				107,012232	7.490.696,22	0,93	0,27	0,27
TRFEKOF2617	TL	EKO FAKTORİNG	10.08.2026	221	TRFEKOF2617	3,82		7.000.000.000	100,000000	11.08.2025	53,923169				105,677220	7.411.405,40	0,92	0,27	0,27
TRFCGDF2620	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	12.08.2026	223	TRFCGDF2620	3,82		4.000.000.000	100,000000	13.08.2025	53,163525				105,564369	4.222.574,75	0,53	0,15	0,15
TRFSUMF2610	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	12.08.2026	223	TRFSUMF2610	3,82		2.500.000.000	100,000000	13.09.2025	53,508655				105,907008	2.639.925,20	0,33	0,10	0,10
TRFHZRF2610	TL	HUZUR FAKTORİNG	2.09.2026	244	TRFHZRF2610	3,82		3.000.000.000	100,000000	3.09.2025	52,821154				103,802296	3.092.409,67	0,39	0,11	0,11
TRFLDFK2614	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	9.09.2026	251	TRFLDFK2614	3,82		5.000.000.000	100,000000	10.09.2025	51,949585				102,250687	5.112.534,35	0,64	0,19	0,19
TRFEKOF2616	TL	EKO FAKTORİNG	16.09.2026	258	TRFEKOF2616	3,82		5.000.000.000	100,000000	30.09.2025	71,495787				103,965551	5.174.627,55	0,65	0,19	0,19
TRFKRSN2613	TL	KARSAN OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	16.09.2026	258	TRFKRSN2613	3,82		3.000.000.000	100,000000	17.09.2025	53,056196				101,969717	3.047.961,50	0,38	0,11	0,11
TRFCGDF2611	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	18.09.2026	260	TRFCGDF2611	3,82		5.000.000.000	100,000000	19.09.2025	51,940664				101,383450	5.069.172,52	0,63	0,18	0,18
TRFEMR2619	TL	EMİR VARLIK YÖNETİM A.Ş.	25.09.2026	267	TRFEMR2619	3,82		3.000.000.000	100,000000	26.09.2025	56,914849				101,279114	3.038.373,42	0,38	0,11	0,11
TRFSUMF2619	TL	SÜMER FAKTORİNG A.Ş.	28.09.2026	270	TRFSUMF2619	3,82		3.000.000.000	100,000000	29.09.2025	62,440366				102,053299	3.081.598,97	0,38	0,11	0,11
TRFEKOF2616	TL	EKO FAKTORİNG	8.10.2026	280	TRFEKOF2616	3,82		7.000.000.000	100,000000	9.10.2025	53,349460				110,339641	7.723.788,67	0,96	0,28	0,28
TRFHZRF2613	TL	HUZUR FAKTORİNG	13.10.2026	285	TRFHZRF2613	3,82		4.000.000.000	100,000000	16.10.2025	53,479055				109,714918	4.388.696,74	0,55	0,16	0,16
TRFSUYA2610	TL	SÜMER VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	8.12.2026	341	TRFSUYA2610	3,82		2.500.000.000	100,000000	9.12.2025	52,679015				102,702406	2.567.660,14	0,32	0,09	0,09
TRFAKFTA2619	TL	AK FAKTORİNG A.Ş.	9.12.2026	342	TRFAKFTA2619	3,82		5.000.000.000	100,000000	10.12.2025	52,656568				102,802469	5.126.122,96	0,64	0,19	0,19
GRUP TOPLAMI								471.000.000,00							473.448.617,31	99,01	17,31	17,35	
Özel Sektör Tahvil																			
TRSLDFK2613	TL	LİDER FAKTORİNG A.Ş.	4.03.2026	62	TRSLDFK2613	3,82		5.000.000.000	100,000000	21.02.2025	57,642472				103,888895	5.194.444,73	0,65	0,19	0,19
TRSCGDF32610	TL	ÇAĞDAŞ FAKTORİNG	24.03.2026	62	TRSCGDF32610	3,82		11.000.000.000	100,000000	20.03.2025	57,083024				100,590623	11.063.690,52	1,38	0,41	0,41
TRSVSTL42616	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	3.04.2026	92	TRSVSTL42616	0,00		5.000.000.000	107,504040	12.05.2025	53,072848		800.354.055.959.436.000		103,527220	5.176.361,01	0,65	0,19	0,19
TRSDVYSE2612	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	2.10.2026	274	TRSDVYSE2612	3,82		1.800.000.000	100,000000	12.09.2025	48,965175				101,388250	1.824.628,50	0,23	0,07	0,07
TRSLULKE2614	TL	ULLUSAL FAKTORİNG A.Ş.	9.10.2026	281	TRSLULKE2614	3,82		3.000.000.000	100,000000	19.09.2025	51,763093				101,174856	3.035.245,68	0,38	0,11	0,11
TRSLULKE2622	TL	ULLUSAL FAKTORİNG A.Ş.	22.10.2026	294	TRSLULKE2622	3,82		7.000.000.000	100,000000	21.10.2025	52,183539				108,638033	7.604.522,31	0,95	0,28	0,28
TRSDVYSA2714	TL	DÜNYA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	26.04.2027	480	TRSDVYSA2714	3,36		3.000.000.000	100,000000	26.04.2025	56,045519				106,231488	3.186.944,03	0,40	0,12	0,12
GRUP TOPLAMI								35.800.000,00							37.086.036,78	4,64	1,37	1,37	
GRUP TOPLAMI								506.800.000,00							510.534.654,09	63,65	18,68	18,72	

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TCB-TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖÇEME 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 (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
T.REPO																				
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	2.01.2026	1	TRATHYAO91M5	39,50		100.000.000,00	39,500000	31.12.2025		372.440,00	009.575.651.392.094.000	100.216.438,36	39,500000	100.108.160,69	6,13	3,66	3,67	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	2.01.2026	1	TRATHYAO91M5	39,50		100.000.000,00	39,500000	31.12.2025		372.440,00	009.575.651.392.094.000	100.216.438,36	39,500000	100.108.160,69	6,13	3,66	3,67	
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.	2.01.2026	1	TRATHYAO91M5	39,50		35.130.000,00	39,500000	31.12.2025		131.083,00	009.575.651.392.110.000	35.206.034,79	39,500000	35.167.996,84	2,15	1,29	1,29	
TRT070727T13	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT070727T13	37,99		84.000.000,00	37,990000	31.12.2025		7.996.400,00	009.575.659.961.647.000	84.174.858,06	37,990000	84.087.383,59	5,15	3,07	3,08	
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT090530T19	38,00		62.000.000,00	38,000000	31.12.2025		12.040.110,00	009.575.659.961.646.000	82.170.739,73	38,000000	82.085.325,47	5,03	3,00	3,01	
TRT090530T19	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT090530T19	38,00		200.000.000,00	38,000000	31.12.2025		29.396.125,00	009.575.659.961.646.000	200.416.438,36	38,000000	200.206.110,91	12,26	7,32	7,34	
TRT140128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT140128T11	37,97		12.000.000,00	37,970000	31.12.2025		957.445,00	009.575.659.961.650.000	12.024.968,56	37,970000	12.012.476,81	0,74	0,44	0,44	
TRT151227T16	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT151227T16	38,00		60.000.000,00	38,000000	31.12.2025		49.307.850,00	009.575.659.961.646.000	58.120.767,12	38,000000	58.063.352,16	3,58	2,12	2,13	
TRT180627T19	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT180627T19	38,00		288.000.000,00	38,000000	31.12.2025		208.806.800,00	009.575.659.961.646.000	288.586.506,85	38,000000	288.297.588,59	17,53	10,45	10,49	
TRT090530T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT090530T11	37,99		100.000.000,00	37,990000	31.12.2025		108.604.435,00	009.575.659.961.647.000	100.208.164,38	37,990000	100.104.028,08	6,13	3,66	3,67	
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT170528T12	38,00		255.000.000,00	38,000000	31.12.2025		252.331.405,00	009.575.659.961.646.000	255.530.958,90	38,000000	255.265.341,40	15,63	9,33	9,36	
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT170528T12	38,00		114.000.000,00	38,000000	31.12.2025		112.806.965,00	009.575.659.961.646.000	114.237.369,06	38,000000	114.116.623,21	6,99	4,17	4,18	
TRT211229T16	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT211229T16	38,00		145.000.000,00	38,000000	31.12.2025		151.187.660,00	009.575.659.961.646.000	145.301.917,81	38,000000	145.150.880,41	8,89	5,31	5,32	
TRT040729T14	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT040729T14	38,00		30.000.000,00	38,000000	31.12.2025		25.691.585,00	009.575.659.961.646.000	30.082.465,75	38,000000	30.031.216,83	1,84	1,10	1,10	
TRT040729T14	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT040729T14	38,00		30.000.000,00	38,000000	31.12.2025		25.691.585,00	009.575.659.961.646.000	30.082.465,75	38,000000	30.031.216,83	1,84	1,10	1,10	
GRUP TOPLAMI								1.631.130.000,00								1.632.836.872,11	100,00	59,68	59,85	
GRUP TOPLAMI								1.631.130.000,00									1.632.836.872,11	100,00	59,68	59,85
MEVDUAT																				
COLENDİ BANK ANONİM ŞİRKETİ	TL		2.01.2026	1		39,50		15.000.000,00		31.12.2025				15.032.465,76	39,500000	15.016.224,11	6,04	0,55	0,55	
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		2.01.2026	1		35,00		100.000,00		31.12.2025				100.191,78	35,000000	100.095,84	0,04	0,00	0,00	
TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.	TL		7.01.2026	6		40,00		50.000.000,00		3.12.2025				51.917.808,22	40,000000	51.583.860,51	20,75	1,89	1,89	
COLENDİ BANK ANONİM ŞİRKETİ	TL		9.01.2026	8		41,25		25.000.000,00		2.12.2025				26.073.830,14	41,250000	25.843.835,98	10,40	0,95	0,95	
T. HALK BANKASI A.Ş.	TL		23.01.2026	22		39,50		30.000.000,00		22.10.2025				33.019.315,07	39,500000	32.278.708,86	12,96	1,18	1,18	
AKBANK T.A.Ş.	TL		27.03.2026	85		40,00		30.000.000,00		28.09.2025				35.963.561,64	40,000000	33.053.429,94	13,30	1,21	1,21	
AKBANK T.A.Ş.	TL		24.04.2026	113		40,00		27.954.109,590		23.10.2025				33.380.166,64	40,000000	29.817.603,69	11,99	1,09	1,09	
AKBANK T.A.Ş.	TL		30.04.2026	119		38,75		30.000.000,00		31.12.2025				33.021.917,81	38,750000	30.026.962,90	12,08	1,10	1,10	
AKBANK T.A.Ş.	TL		3.08.2026	153		39,75		30.000.000,00		3.12.2025				35.948.164,38	39,750000	33.076.592,36	12,42	1,13	1,13	
GRUP TOPLAMI								237.904.109,590								248.600.739,19	100,00	9,10	9,10	
GRUP TOPLAMI								237.904.109,590									248.600.739,19	100,00	9,10	9,10

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TCB-TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ORANI	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 (FPO GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
TPP																				
TPP			2.01.2026	1		38,15		50.104.520	38,150000	31.12.2025			393473	50.104,52	38,150000	50.052,23	0,23	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								50.104,520								50.052,23	0,23	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI								50.104,520								50.052,23	0,23	0,00	0,00	
BPP																				
BPP			2.01.2026	1		41,00		21.347.852,050	41,000000	31.12.2025				21.347,852,05	41,000000	21.323.912,60	99,77	0,78	0,78	
GRUP TOPLAMI								21.347,852,050								21.323.912,60	99,77	0,78	0,78	
GRUP TOPLAMI								21.347,852,050								21.323.912,60	99,77	0,78	0,78	
KİRA SERTİFİKALARI																				
Özel Sektör Kira Sertifikaları																				
TRDGLVK22616	TL	GOLDEN GLOBAL VARLIK KIRALAMA A.Ş.	11.02.2026	41	TRDGLVK22616	10,71		10.000.000,000	100,000000	4.11.2025	45,355348				106,158724	10.615.872,39	1,32	0,39	0,39	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,000								10.615.872,39	1,32	0,39	0,39	
GRUP TOPLAMI								10.000.000,000								10.615.872,39	1,32	0,39	0,39	
KATILIM HESABI																				
Katılım Hesabı																				
MİSYON YATIRIM BANKASI A.Ş.	TL		12.02.2026	42		41,00		30.000.000,000		30.12.2025				31.482,736,73	41,000000	30.067.397,26	100,00	1,10	1,10	
GRUP TOPLAMI								30.000.000,000								30.067.397,26	100,00	1,10	1,10	
GRUP TOPLAMI								30.000.000,000								30.067.397,26	100,00	1,10	1,10	
FON PORTFÖY DEĞERİ																2.734.929.130,73		100,00		

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

	31 Aralık 2025		
	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.734.929.130,73		100,24
B. HAZİR DEĞERLER	34.303,81		0,00
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	34.303,81	100,00	0,00
c) Diğer Hazir Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR			
a) Takastan Alacaklar Toplamı	-	-	-
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	-	-	-
b) Diğer Alacaklar	-	-	-
i) Diğer Alacaklar	-	-	-
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	-	-	-
D. BORÇLAR	(6.654.467,29)		(0,24)
a) Takasa Borçlar	-	-	-
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	-	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	-	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(2.793.843,66)	41,98	(0,10)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER BORÇLAR	(3.724.208,18)	58,02	(0,14)
i) Diğer Borçlar	(3.719.989,40)		(0,14)
ii) Denetim Reeskontu	(4.218,78)		-
f) Kayda Alma Ücreti	(136.415,45)	2,05	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	2.728.308.967		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	30.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	15.207.364.498		

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Yönetim ücretleri	26.355.245
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	3.734.893
Saklama ücretleri	1.893.274
Kurul ücretleri	383.693
Denetim ücretleri	311.192
Esas faaliyetlerden diğer giderler	188.745
	32.867.042

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

A. Geçen Yıl İçinde Rüçhan Hakkı Kullanımı, Bedelsiz Pay Alımı, Temettü ve Anapara Tahsilatına İlişkin Açıklamalar

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 PARA PİYASASI (TL) FONU

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, satış detaylarına yer verilmemiştir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

İTFALAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)' nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, itfa detaylarına yer verilmemiştir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

Sermaye Piyasası Kurulu'nun yayınlamış olduğu Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliği (II-14.2)'nin "Portföy dağılım raporları" konulu 10. maddesinin (4) nolu bendi uyarınca, alış detaylarına yer verilmemiştir.

TACİRLER PORTFÖY PARA PİYASASI (TL) FONU

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

- 1) Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:
 - a) Portföye alınan varlıklar alım fiyatlarıyla kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
 - b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan;
 - 1) Borsada işlem görenler değerlendirme gününde borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyat veya oranlarla değerlendirilir. Şu kadar ki, kapanış seansı uygulaması bulunan piyasalarda işlem gören varlıkların değerlemesinde kapanış seansında oluşan fiyatlar, kapanış seansında fiyatın oluşmaması durumunda ise borsada oluşan en son seans ağırlıklı ortalama fiyatlar kullanılır.
 - 2) Borsada işlem 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 yansıtacak şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.
 - 8) (1) ile (7) nolu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") 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, KGGK 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.

.....