

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Tacirler Portföy Rigel Serbest (TL) Özel Fon'un ("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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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.....	5-31

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	486.036	745.397
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	7	64.585.108	98.220.150
Ters repo alacakları	5	442.459.562	392.519.862
Takas alacakları	6	331.717.255	478.507.992
Finansal varlıklar	9	550.739.755	144.422.228
Diğer alacaklar	6	416.006.106	-
Toplam varlıklar (A)		1.805.993.822	1.114.415.629
Yükümlülükler			
Repo borçları	5	5.569	4.939
Takas borçları	6	552.334.815	513.469.040
Diğer borçlar	6	349.485.483	286.761
Toplam yükümlülükler (B)		901.825.867	513.760.740
Toplam değeri/net varlık değeri (A-B)		904.167.955	600.654.889

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	237.320.553	97.748.793
Temettü gelirleri	11	3.040.684	5.357.963
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/zarar	11	545.500.777	10.349.601
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş kar/zarar	11	(433.027.279)	145.208.289
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	12	648.549	10.348.003
Esas faaliyet gelirleri		353.483.284	269.012.649
Yönetim ücretleri	8	(3.774.683)	(2.359.405)
Saklama ücretleri	8	(638.490)	(228.881)
Denetim ücretleri	8	(225.705)	(73.847)
Kurul ücretleri	8	(158.663)	(98.690)
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	8	(11.138.648)	(14.215.361)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	8, 12	(1.602.841)	(93.934)
Esas faaliyet giderleri		(17.539.030)	(17.070.118)
Esas faaliyet kar/zararı		335.944.254	251.942.531
Finansman giderleri		-	-
Net dönem karı/zararı (A)		335.944.254	251.942.531
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)		335.944.254	251.942.531

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	600.654.889	412.324.397
Toplam değerinde/net varlık değerinde artış/(azalış)	16	335.944.254	251.942.531
Katılma payı ihraç tutarı (+)	16	16.117.979	55.842.091
Katılma payı iade tutarı (-)	16	(48.549.167)	(119.454.130)
Toplam Değeri / Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	16	904.167.955	600.654.889

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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		82.172.203	364.006.936
Net dönem karı/(zararı)		335.944.254	251.942.531
Net dönem karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		192.666.042	(248.315.045)
Faiz gelirleri ve giderleri ile ilgili düzeltmeler	11	(237.320.553)	(97.748.793)
Gerçeğe uygun değer kayıpları/kazançları ile ilgili düzeltmeler		433.027.279	(145.208.289)
Kar (zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(3.040.684)	(5.357.963)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(686.860.006)	257.466.980
Alacaklardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		(235.580.327)	(206.221.064)
Borçlardaki artış/azalışla ilgili düzeltmeler		388.065.127	354.949.536
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalışla) ilgili düzeltmeler		(839.344.806)	108.738.508
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akışları		(158.249.710)	261.094.466
Alınan faiz	11	237.381.229	97.554.507
Alınan temettü	11	3.040.684	5.357.963
B. Finansman faaliyetlerden nakit akışları:		(32.431.188)	(63.612.039)
Katılma payı ihraçlarından elde edilen nakit		16.117.979	55.842.091
Katılma payı iadeleri için ödenen nakit		(48.549.167)	(119.454.130)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış) (A+B)		49.741.015	300.394.897
C. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		-	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C)		49.741.015	300.394.897
D. Dönem başı nakit ve nakit benzeri değerleri	15	392.744.590	92.349.693
Dönem sonu nakit ve nakit benzeri değerleri (A+B+C+D)	15	442.485.605	392.744.590

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 1 Mart 2021 tarihinde kurulmuştur. 27 Haziran 2022 tarihinde Yeni Fon Unvanı “Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fon” olmuştur, eski adıyla “Tacirler Portföy İstatistiksel Arbitraj Serbest Özel Fon”. Tacirler Portföy Rigel Serbest Özel Fonu'nun unvanı 25 Mayıs 2023 tarihi itibarıyla Tacirler Portföy Rigel Serbest (TL) Özel 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 belirlemişti. 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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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:

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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.

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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)

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

- **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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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. İtfâ 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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 %0,50'dir.

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan paylar son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla; borçlanma araçları, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı ile değerlendirilir.
 - 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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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.	378.305	253.173
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	12.571	26.937
Toplam	390.876	280.110

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
İlişkili taraf ile yapılan işlemler		
Aracılık Komisyonu Giderleri - Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	11.051.153	14.204.777
Fon Yönetim Ücreti - Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.	3.774.683	2.359.405
Toplam	14.825.836	16.564.182

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	442.459.562	392.519.862
	442.459.562	392.519.862

31 Aralık 2025: Ters repo sözleşmelerinden alacakların vadesi 1 aydan kısa olup faiz oranı %37,97'dir. (31 Aralık 2024: %48,44).

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Repo borçları	5.569	4.939
	5.569	4.939

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	331.717.255	478.507.992
Diğer alacaklar	416.006.106	-
Toplam	747.723.361	478.507.992

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer borçlar		
Takas borçları	552.334.815	513.469.040
Ödünç kıymet borçları	348.723.326	-
Ödenecek fon yönetim ücretleri	378.305	253.173
Ödenecek denetim ücreti	92.415	28.195
Diğer borçlar	291.437	5.393
Toplam	901.820.298	513.755.801

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 64.585.108 TL VIOP nakit teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 98.220.150 TL)

8 - NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderler		
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	11.138.648	14.215.361
Yönetim ücretleri (*)	3.774.683	2.359.405
Saklama ücretleri	638.490	228.881
Denetim ücretleri	225.705	73.847
Kurul ücretleri	158.663	98.690
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.602.841	93.934
Toplam	17.539.030	17.070.118

(*) Fon her gün için fon toplam değerinin %0,00137 oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (31 Aralık 2024: %0,00137). 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 (*)	203.970	65.172
	203.970	65.172

(*) İlgili ücretler KDV hariç sunulmuştur.

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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		
Hisse senetleri	402.750.170	144.139.788
Finansman bonusu	27.521.774	-
Yatırım fonları	120.467.811	282.440
Toplam	550.739.755	144.422.228

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 (%)
Hisse senetleri	13.969.617	402.750.170	-	8.352.178	144.139.788	-
Finansman bonusu	30.000.000	27.521.774	39,25	-	-	-
Yatırım fonları	653.856.231	120.467.811	-	2.001	282.440	-
Toplam		550.739.755			144.422.228	

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	904.167.955	600.654.889
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	904.167.955	600.654.889

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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
Temettü gelirleri		
Hisse senetleri	3.040.684	5.357.963
	3.040.684	5.357.963
Faiz gelirleri		
Ters repo faiz gelirleri	171.257.677	36.428.600
Nema geliri	30.237.390	-
VOB nema faiz geliri	25.644.600	34.794.871
Borsa para piyasası faiz gelirleri	10.175.126	23.354.025
Ödünç alınan/verilen hisse senetleri	5.760	-
Finansman bonusu faiz gelirleri	-	3.171.297
	237.320.553	97.748.793
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmiş kar/(zarar)		
Menkul kıymet satış karları	1.105.478.441	927.839.786
Gerçekleşen değer artışları	168.939.189	326.355.248
Menkul kıymet satış zararları	(624.147.656)	(919.226.428)
Gerçekleşen değer azalışları	(104.769.197)	(324.619.005)
	545.500.777	10.349.601
Finansal varlık ve yükümlülüklerle ilişkin gerçekleşmemiş değer artış/(azalışları)	(433.027.279)	145.208.289
Toplam	352.834.735	258.664.646

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	275.265	10.348.003
Diğer gelirler	373.284	-
Toplam	648.549	10.348.003

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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

12 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Temettü giderleri	1.260.045	-
Tescil, ilan ve tasdik giderleri	74.369	39.867
SMMM Hizmet giderleri	34.200	26.511
KYD benchmark bedeli	22.711	21.179
Vergi, resim ücreti	9.947	6.296
İlan giderleri	-	81
Diğer giderler	201.569	-
Toplam	1.602.841	93.934

13 - TÜREV ARAÇLAR

Fon'un 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla VIOP'da açık olan sözleşmelerinin detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_BIMAS0126	-	Uzun	101	551	5.561.060
F_EKGYO0126	-	Uzun	2.592	21	5.440.608
F_EREGLO126	-	Uzun	6.054	24	14.832.300
F_PGSUS0126	-	Uzun	1.265	197	24.958.450
F_SASA0126	-	Uzun	9.636	3	2.755.896
F_THYAO0126	-	Uzun	230	276	6.337.650
F_TRMET0126	-	Uzun	207	107	2.224.215
F_TUPRS0126	-	Uzun	1.758	189	33.164.670
F_XU0300226	-	Uzun	322	12.774	41.132.280
F_AEFES0126	-	Kısa	40	16	64.560
F_AKBNK0126	-	Kısa	36	72	258.264
F_AKSEN0126	-	Kısa	80	73	586.320
F_ASELS0126	-	Kısa	668	237	15.828.260
F_ASTOR0126	-	Kısa	754	120	9.048.000
F_GARAN0126	-	Kısa	584	147	8.587.720
F_HALKB0126	-	Kısa	8.304	38	31.447.248
F_HEKTS0126	-	Kısa	175	3	54.950
F_ISCTR0126	-	Kısa	29.132	14	42.095.740
F_KCHOL0126	-	Kısa	1.197	173	20.755.980
F_KONTR0126N1	-	Kısa	66	12	150.703
F_ODAS0126	-	Kısa	1.605	5	837.810
F_PETKM0126	-	Kısa	538	17	894.156
F_SAHOL0126	-	Kısa	5.392	86	46.603.056
F_TCELL0126	-	Kısa	386	96	3.689.002
F_TRALT0126	-	Kısa	2.210	42	9.297.470
F_VAKBN0126	-	Kısa	1.921	31	6.031.940
F_YKBNK0126	-	Kısa	1.351	37	5.027.071

Net pozisyon

337.665.379

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 (Devamı)

31 Aralık 2024

Sözleşme tanımı	Vade	Pozisyon	Nominal değer	Uzlaşma fiyatı	Toplam değer
F_XU0300225	-	Uzun	6.854	11.282	773.268.280
F_AEFES0125	-	Kısa	21	199	418.110
F_AKBNK0125	-	Kısa	12.087	67	81.369.684
F_ALARK0125	-	Kısa	623	96	5.962.110
F_ARCLK0125	-	Kısa	164	147	2.412.440
F_ASELS0125	-	Kısa	4.965	75	37.163.025
F_ASTOR0125	-	Kısa	1.099	116	12.731.915
F_BIMAS0125	-	Kısa	1.469	541	79.487.590
F_BRSAN0125	-	Kısa	1	443	44.280
F_CIMSA0125	-	Kısa	194	48	940.318
F_DOAS0125	-	Kısa	306	193	5.911.920
F_DOHOL0125	-	Kısa	200	15	299.400
F_EKGYO0125	-	Kısa	7.876	14	11.113.036
F_ENJSA0125	-	Kısa	257	62	1.599.825
F_ENKAI0125	-	Kısa	2.827	50	14.112.384
F_EREGL0125N1	-	Kısa	6.703	25	33.876.962
F_FROTO0125	-	Kısa	276	953	26.291.760
F_GARAN0125	-	Kısa	2.266	129	29.118.100
F_GUBRF0125	-	Kısa	310	296	9.179.100
F_HALKB0125	-	Kısa	75	17	126.075
F_HEKTS0125	-	Kısa	16.536	4	6.630.936
F_ISCTR0125	-	Kısa	40.782	14	57.054.018
F_KCHOL0125	-	Kısa	2.145	185	39.746.850
F_KONTR0125	-	Kısa	1.149	39	4.482.249
F_KOZAA0125	-	Kısa	240	75	1.792.320
F_KOZAL0125	-	Kısa	3.612	23	8.293.152
F_KRDMD0125	-	Kısa	3.314	28	9.385.248
F_MGROS0125	-	Kısa	344	560	19.253.680
F_ODAS0125	-	Kısa	2.761	6	1.722.864
F_OYAKC0125N1	-	Kısa	53	25	508.275
F_PETKM0125	-	Kısa	4.573	19	8.574.375
F_PGSUS0125	-	Kısa	1.259	221	27.817.605
F_SAHOL0125	-	Kısa	4.103	99	40.673.039
F_SASA0125	-	Kısa	85.044	4	36.058.656
F_SISE0125	-	Kısa	5.801	43	24.828.280
F_SOKM0125	-	Kısa	1.237	43	5.325.285
F_TAVHL0125	-	Kısa	8	282	225.520
F_TCELL0125	-	Kısa	4.548	96	43.492.524
F_THYAO0125	-	Kısa	2.831	291	82.396.255
F_TKFEN0125	-	Kısa	359	71	2.534.540
F_TOASO0125	-	Kısa	508	213	10.800.080
F_TSKB0125	-	Kısa	3.863	13	4.867.380
F_TTKOM0125	-	Kısa	1.816	45	8.230.112
F_TUPRS0125	-	Kısa	3.722	145	53.931.780
F_ULKER0125	-	Kısa	610	122	7.448.100
F_VAKBN0125	-	Kısa	614	24	1.482.810
F_VESTL0125	-	Kısa	400	74	2.946.400
F_YKBNK0125	-	Kısa	13.072	32	41.555.888
F_XLBNK1224	-	Uzun	4	12.924	516.960
F_XU0301224	-	Kısa	8	10.789	863.120

Net pozisyon

1.678.864.615

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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	486.036	486.036	745.397	745.397
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri	64.585.108	64.585.108	98.220.150	98.220.150
Ters repo alacakları	442.459.562	442.459.562	392.519.862	392.519.862
Takas alacakları	331.717.255	331.717.255	478.507.992	478.507.992
Finansal varlıklar	550.739.755	550.739.755	144.422.228	144.422.228
Diğer alacaklar	416.006.106	416.006.106	-	-
Repo borçları	5.569	5.569	4.939	4.939
Takas borçları	552.334.815	552.334.815	513.469.040	513.469.040
Diğer borçlar	349.485.483	349.485.483	286.761	286.761

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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
Hisse senetleri	402.750.170	-	-	402.750.170
Finansman bonusu	27.521.774	-	-	27.521.774
Yatırım fonları	120.467.811	-	-	120.467.811
Toplam	550.739.755	-	-	550.739.755

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Hisse senetleri	144.139.788	-	-	144.139.788
Yatırım fonları	282.440	-	-	282.440
Toplam	144.422.228	-	-	144.422.228

15 - NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki nakit	486.036	244.732
Vadeli mevduat (*)	450.431	130.142
Vadesiz mevduat	35.605	114.590
Borsa para piyasası alacakları (**)	-	500.665
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (***)	64.585.108	98.220.150
	65.071.144	98.965.547

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli mevduatların vadesi 1 aydan kısa olup, ağırlıklı ortalama faiz oranı %35'tir (31 Aralık 2024: %40).

(**) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, Borsa Para Piyasası'ndan alacakları bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: %48,55).

(***) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, teminata verilen nakit ve nakit benzerleri VİOP teminatlarından oluşmakta olup tutarı 64.585.108 TL'dir (31 Aralık 2024: 98.220.150 TL).

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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 (Devamı)

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	65.071.144	98.965.547
Ters repo alacakları	442.459.562	392.519.862
Teminata verilen nakit ve nakit benzerleri (-)	(64.585.108)	(98.220.150)
Faiz tahakkukları (-)	(459.993)	(520.669)
Nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri	442.485.605	392.744.590

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	600.654.889	412.324.397
Toplam değeri / net varlık değerinde artış/(azalış)	335.944.254	251.942.531
Katılma payı ihraç tutarı	16.117.979	55.842.091
Katılma payı iade tutarı	(48.549.167)	(119.454.130)
Dönem sonu itibarıyla toplam değeri/net varlık değeri	904.167.955	600.654.889

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Birim pay değeri		
Fon toplam değeri (TL)	904.167.955	600.654.889
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	82.244.867	85.977.008
Birim pay değeri (TL)	10,993610	6,986227
Dönem başı itibarıyla (adet)	85.977.008	100.823.264
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (adet)	1.879.309	11.782.816
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (adet)	(5.611.450)	(26.629.072)
Dönem sonu itibarıyla dolaşımdaki pay sayısı (adet)	82.244.867	85.977.008

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 5.000.000.000 (31 Aralık 2024: 5.000.000.000) 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.

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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

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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	-	486.036	-	442.459.562	550.739.755	416.006.106	331.717.255
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	486.036	-	442.459.562	550.739.755	416.006.106	331.717.255
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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	-	745.397	-	392.519.862	144.422.228	-	478.507.992
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	745.397	-	392.519.862	144.422.228	-	478.507.992
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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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	5.569	-	-	-	5.569	5.569
Takas borçları	552.334.815	-	-	-	552.334.815	552.334.815
Diğer borçlar	349.485.483	-	-	-	349.485.483	349.485.483
Toplam yükümlülükler	901.825.867	-	-	-	901.825.867	901.825.867

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	4.939	-	-	-	4.939	4.939
Takas borçları	513.469.040	-	-	-	513.469.040	513.469.040
Diğer borçlar	286.761	-	-	-	286.761	286.761
Toplam yükümlülükler	513.760.740	-	-	-	513.760.740	513.760.740

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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)

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	450.431	630.807
Ters repo sözleşmelerinden alacaklar	442.459.562	392.519.862
Finansal yatırımlar	27.521.774	-

Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla alım satım amaçlı finansal varlık olarak sınıflandırdığı ve piyasa fiyatı oluşan finansal araçlarının tamamı organize piyasalarda işlem görmektedir. Fon tarafından yapılan duyarlılık analizlerine göre, ilgili piyasa endekslerinde %5 oranında bir artış/azalış olması ve diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımı altında, Fon'un kârında 26.160.899 TL tutarında artış/azalış meydana gelmektedir (31 Aralık 2024: 7.221.111 TL).

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) 2025 yılı içerisinde Fon'un aldığı bedelli, bedelsiz hisse senetleri ve temettü detayları aşağıdaki gibidir:

	Bedelsiz Hisse Detayı (Adet)
FROTO	2.538
AEFES	9.369
ALTNY	1.430
Toplam	13.337

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

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

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

	Bedelli Hisse Detayı (Adet)
KONTR	18.367
Toplam	18.367
	Temettü
SAHOL	844.293
THYAO	717.316
TCELL	627.915
FROTO	170.607
AKBNK	117.097
DOHOL	101.103
KCHOL	84.624
ASTOR	72.899
MGROS	61.308
BIMAS	60.340
GARAN	41.005
EREGL	32.429
ISCTR	25.811
SELEC	25.239
ENKAI	18.400
TOASO	9.708
TUPRS	9.272
TKFEN	6.103
CIMSA	4.035
ULKER	3.365
EKGYO	2.932
ENJSA	1.182
SISE	1.100
DOAS	1.091
AEFES	944
SKBNK	498
ALARK	60
ALKLC	4
GUNDG	3
KONTR	1
Toplam	3.040.684

20 - RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

**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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

PAY FİYATININ HAZIRLANMASINA DAYANAK TEŞKİL EDEN PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU VE TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSUNU İÇEREN FİYAT RAPORLARININ MEVZUATA UYGUN OLARAK HAZIRLANMASINA İLİŞKİN RAPOR

Tacirler Portföy Rigel Serbest (TL) Özel Fon'un ("Fon") Pay Fiyatının Hazırlanmasına Dayanak Teşkil Eden 31 Aralık 2025 itibarıyla hazırlanan Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer/Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Standartlarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Tacirler Portföy Rigel Serbest (TL) Özel Fon'un 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 RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FONU TANITICI BİLGİLER

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

A. FONUN ADI:

Tacirler Portföy Rigel Serbest (TL) Özel Fon

B. KURUCUNUN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

C. YÖNETİCİNİN ÜNVANI:

Tacirler Portföy Yönetimi A.Ş.

D. FON TUTARI:

Fonun tutarı 50.000.000 TL'dir.

E. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ:

Fonun toplam değeri 904.167.955 TL'dir.

F. KATILMA PAYI SAYISI:

Fonun katılma payı sayısı 82.244.867 adettir.

G. FONUN KURULUŞ TARİHİ:

Fon 1 Mart 2021 tarihinde kurulmuştur.

H. FONUN SÜRESİ:

Fon kurulduğu günden itibaren süresizdir.

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

A. YIL SONU KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun yıl sonu katılma payı fiyatı 10,99361 TL'dir.

B. ÖNCEKİ YIL KATILMA PAYI FİYATI:

Fonun önceki yıl katılma payı fiyatı 6,98623 TL'dir.

C. YILLIK KATILMA PAYI FİYATI ARTIŞ ORANI:

Yıllık katılma payı fiyatı artış oranı %57,36'dır.

D. YILBAŞINA GÖRE FİYAT ARTIŞ ORANI:

Yılbaşına göre fiyat artış oranı %57,36'dır.

E. AYLIK ORTALAMA PORTFÖYDEKİ MENKUL KIYMETLER YÜZDESİ:

Repo-Ters Repo	53,27%
Hisse Senedi	24,99%
Yatırım Fonu	14,97%
VIOP Nakit Teminatı	6,13%
Finansman Bonosu	0,52%
Mevduat	0,08%
BPP	0,03%
Borsa Yatırım Fonu	0,01%

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FONUN PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

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

F. YILLIK ORTALAMA TEDAVÜL ORANI:

Yıllık ortalama tedavül oranı %1,64490'dır.

G. YILLIK ORTALAMA PORTFÖY DEVİR HIZI:

Yıllık ortalama portföy devir hızı %30,51000'dır.

H. PORTFÖYÜN ORTALAMA VADESİ:

Portföyün ortalama vadesi 5,85577'dir.

I. KATILMA PAYI İHRAÇLARINDAN KAYNAKLANAN NAKİT GİRİŞLERİ:

Katılma payı ihraçlarından kaynaklanan nakit girişleri 16.117.979 TL'dir.

J. KATILMA PAYI İADELERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT ÇIKIŞLARI:

Katılma payı iadelerinden kaynaklanan nakit çıkışları 48.549.167 TL'dir.

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TZP-TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																			
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KOODU	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)
HİSSE SENETLERİ																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			1.328.700.000	69,813628	31.12.2025					69,800000	92.743.280,00	23,03	8,76	10,26
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			6.735.000	59,341544	19.12.2025			801.005.117.701.594.000.000		72,500000	488.287,50	0,12	0,05	0,05
AKSEN	TL	AKSA ENERJİ ÜRETİM A.Ş.			TREAKSN00011			1.200.000	61,331481	31.12.2025					72,500000	87.000,00	0,02	0,01	0,01
ALARK	TL	ALARKO HOLDİNG A.Ş.			TRAALARK91Q0			700.000	102,000000	31.12.2025					102,000000	71.400,00	0,02	0,01	0,01
ALKLC	TL	ALTINKILIÇ GIDA VE SÜT SANAYİ TİCARET A.Ş.			TREALTK00013			62.000	24,313171	19.08.2024			8.010.051.117.803.440.000.000		212,800000	17.433,20	0,00	0,00	0,00
ALTNV	TL	Altınay Savunma Teknolojileri A.Ş.			TREALTA00014			1.670.000	10,978214	30.12.2025			801.005.115.373.383.000.000		14,650000	27.395,50	0,01	0,00	0,00
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAARCLK91H5			1.400.000	101,000000	31.12.2025					101,000000	141.400,00	0,04	0,01	0,02
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			39.642.000	223,418259	31.12.2025			801.005.118.018.064.000.000		231,700000	9.185.051,40	2,28	0,87	1,02
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAASELS91H2			43.962.000	229,660500	31.12.2025					231,700000	10.185.068,60	2,53	0,96	1,13
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			118.967.000	112,329812	31.12.2025			801.005.118.018.064.000.000		118,900000	13.907.242,30	3,45	1,31	1,54
ASTOR	TL	ASTOR ENERJİ A.Ş.			TREASTR00013			-49.317.000	112,662566	31.12.2025					118,900000	-5.765.157,30	-1,43	-0,55	-0,64
BAHKM	TL	Bahadır Kimya Sanayi ve Ticaret A.Ş.			TREBHDR00028			1.699.000	68,049052	27.08.2024			8.010.051.117.984.180.000.000		68,300000	118.041,70	0,03	0,01	0,01
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBMM00018			66.800.000	536,845716	31.12.2025					536,500000	35.638.200,00	8,90	3,39	3,96
BJKAS	TL	BEŞİKTAŞ FUTBOL YATIRIMLARI SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABJKAS91X6			4.000.000	2,362000	16.04.2025			801.005.118.915.080.000.000		1,630000	6.520,00	0,00	0,00	0,00
BRSAN	TL	BORUSAN MANNESMAN BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRABRSAN91G8			85.000	450,604000	2.12.2025					555,000000	47.175,00	0,01	0,00	0,01
CEMZY	TL	Cem Zeytin A.Ş.			TRECEMZ00017			1.600.000	18,551675	18.09.2024			8.010.051.118.400.240.000.000		43,000000	68.600,00	0,02	0,01	0,01
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			11.800.000	46,500000	31.12.2025					46,500000	548.700,00	0,14	0,05	0,06
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013			1.801.000	180,452690	2.12.2025					180,100000	338.788,10	0,08	0,03	0,04
DOAS	TL	DOĞUŞ OTOMOTİV SERVİS VE TİCARET A.Ş.			TREDOTO00013			-1.460.000	180,452698	31.12.2025					180,100000	-263.340,00	-0,07	-0,03	-0,03
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91G8			545.730.000	17,220764	22.12.2025			801.005.175.007.201.000.000.000		16,950000	9.250.174,35	2,30	0,87	1,02
DOHOL	TL	DOĞAN SİRKETLER GRUBU HOLDİNG A.Ş.			TRADOHOL91G8			545.600.000	17,220752	31.12.2025					16,950000	9.247.500,00	-2,30	-0,87	-1,02
DISTF	TL	DESTEK FAKTORİNG			TREDSTF00012			3.852.000	594,796272	31.12.2025			801.005.175.007.507.000.000.000		555,000000	2.137.860,00	0,53	0,20	0,24
DISTF	TL	DESTEK FAKTORİNG			TREDSTF00012			-412.000	597,108465	31.12.2025			801.005.175.007.555.000.000.000		555,000000	-226.860,00	-0,08	-0,02	-0,03
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREGGYO00017			2.662.200.000	20,440499	31.12.2025					20,440000	54.415.368,00	13,51	5,14	6,02
ENJSA	TL	ENERJİSA ELEKTRİK DAĞITIM A.Ş.			TREEMSA00014			312.000	77,368833	2.12.2025					90,350000	28.189,20	0,01	0,00	0,00
ENKAI	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			48.800.000	78,984413	31.12.2025					78,850000	3.690.180,00	0,92	0,35	0,41
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAFOTO91H6			59.900.000	92,679426	31.12.2025					92,650000	4.715.885,00	1,17	0,45	0,52
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			69.039.000	142,790683	31.12.2025			801.005.175.007.508.000.000.000		143,500000	9.097.096,50	2,46	0,94	1,10
GARAN	TL	GARANTI BANKASI A.Ş.			TRAGARAN91N1			-20.202.000	142,664697	31.12.2025					143,500000	-2.996.967,00	-0,72	-0,27	-0,32
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			26.500.000	348,064463	31.12.2025					348,000000	9.222.000,00	2,29	0,87	1,02
GUNDBG	TL	Gündoğdu Gıda Sü Ürünleri San. ve Dış Ticaret A.Ş.			TREGUNDB00019			20.000	65,010000	5.09.2024			8.010.051.750.018.020.000.000.000		252,250000	5.045,00	0,00	0,00	0,00
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			56.617.000	37,403363	26.12.2025			801.005.175.007.445.000.000.000		36,780000	2.082.373,26	0,52	0,20	0,23
HALKB	TL	T. HALK BANKASI A.Ş.			TRETHAL00019			775.200.000	36,822429	31.12.2025					36,780000	26.511.656,00	7,08	2,69	3,15
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			124.100.000	3,060000	31.12.2025					3,060000	379.746,00	0,09	0,04	0,04
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			1.914.293.000	13,904942	31.12.2025			801.005.175.007.507.000.000.000		14,090000	26.972.388,37	6,70	2,55	2,96
ISCTR	TL	T.İŞ BANKASI A.Ş.			TRAIISCTR91N2			675.906.000	13,963747	31.12.2025					14,090000	12.341.515,54	3,08	1,17	1,36
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91Q8			303.100.000	168,624201	31.12.2025					168,800000	51.163.280,00	12,70	4,84	5,66
KONTR	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKNTNR00013			325.728.000	11,520000	31.12.2025					11,520000	3.752.363,52	0,93	0,35	0,42
KRDMO	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			44.600.000	25,316121	31.12.2025					25,260000	1.131.648,00	0,28	0,11	0,13
MAKIM	TL	MAKİM MAKİNA TEKNOLOJİLERİ SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TREMAKIM00024			30.000.000	25,593005	26.03.2024			80.100.512.868.431.900.000		14,950000	448.500,00	0,11	0,04	0,05
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			645.005.000	5,399311	19.12.2025			8.010.051.100.018.470.000.000.000		5,070000	3.285.365,35	0,82	0,31	0,36
ODAS	TL	ODAŞ ELEKTRİK ÜRETİM SAN. VE TİC. A.Ş.			TREODAS00014			-478.000.000	5,399311	31.12.2025					5,070000	-2.423.480,00	-0,60	-0,23	-0,27

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TZP-TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																				
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	ISIN KODU	NOMİNAL FAİZ ORANI	FAİZ ÖĞEMİ SAYISI	NOMİNAL DEĞER	BİRİM ALIŞ FİYATI	SATIN ALIŞ TARİHİ	İÇ İSKONTO ORANI (%)	REPO TEMİNAT TUTARI	BORSA SÖZLEŞME NO	NET DÖNÜŞ TUTARI	GÜNLÜK BR DEĞER	TOPLAM DEĞER	GRUP (%)	TOPLAM (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)	
HİSSE SENETLERİ																				
Hisse Türk																				
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN9IF2			18.106.000	24,225059	15.12.2025			8,010,051,100,018,420,000,000,000	23,040000	417,162,24	0,10	0,04	0,05		
OYAKC	TL	OYAK ÇİMENTO FABRİKALARI A.Ş.			TRAMRDIN9IF2			-18.100.000	24,225000	31.12.2025				23,040000	-417,024,00	-0,10	-0,04	-0,05		
PAHOL	TL	PASIFIK HOLDİNG A.Ş.			TREPSFH00011			434.000	1,728313	27.11.2025			8,010,051,100,018,070,000,000,000	1,550000	672,70	0,00	0,00	0,00		
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			936.600.000	18,231858	31.12.2025				16,230000	15,201,018,00	3,77	1,44	1,68		
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91O5			348.144.000	84,033814	31.12.2025			8,010,051,100,018,700,000,000,000	84,250000	29,331,132,00	7,28	2,77	3,24		
SAHOL	TL	HACI ÖMER SABANCI HOLDİNG A.Ş.			TRASAHOL91O5			173.278.000	84,112817	31.12.2025				84,250000	14,598,503,00	3,82	1,38	1,61		
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			6.066.400.000	2,781369	31.12.2025				2,780000	16,684,692,00	4,19	1,59	1,67		
SELEC	TL	SELÇUK ECZA DEPOSU TİCARET VE SANAYİ A.Ş.			TRESLEC00014			48.097.000	64,605806	23.08.2025			8,010,051,122,503,810,000,000,000	67,000000	4,184,439,00	1,04	0,40	0,48		
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			469.400.000	38,396542	31.12.2025				38,380000	18,015,572,00	4,47	1,70	1,99		
SKBNK	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.			TRASKBNK91N8			9.969.000	3,745657	13.01.2025			801,005,115,945,820,000,000	7,780000	77,558,82	0,02	0,01	0,01		
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			527.000	45,196667	11.12.2025			8,010,051,122,508,840,000,000,000	51,050000	28,903,35	0,01	0,00	0,00		
SOKM	TL	ŞOK MARKETLER TİCARET A.Ş.			TRESOKM00022			-100.000	45,196659	31.12.2025				51,050000	-5,105,00	0,00	0,00	0,00		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			357.231.000	100,682307	31.12.2025			8,010,051,122,507,170,000,000,000	93,100000	33,258,206,10	8,26	3,14	3,68		
TCELL	TL	TURKCELL İLETİŞİM HİZMETLERİ A.Ş.			TRATCELL91M1			-332.660.000	100,099796	31.12.2025				93,100000	-30,972,508,00	-7,69	-2,93	-3,43		
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKH000012			18.400.000	69,370903	18.12.2025			8,010,051,122,508,860,000,000,000	70,400000	1,295,380,00	0,32	0,12	0,14		
TKFEN	TL	TEKFEN HOLDİNG A.Ş.			TRETKH000012			-17.200.000	69,370900	31.12.2025				70,400000	-1,210,880,00	-0,30	-0,11	-0,13		
TRALT	TL	TURKALITIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKDAL00014			416.200.000	40,984848	31.12.2025				40,980000	17,055,878,00	4,23	1,61	1,89		
TSKB	TL	T.SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBN91N0			10.900.000	12,350000	31.12.2025				12,350000	134,615,00	0,03	0,01	0,01		
TUPRS	TL	TUPRAS-TURKİYE PETROL RAFİNELERİ A.S.			TRATUPRS91E8			92.000.000	184,643857	31.12.2025				184,400000	16,964,800,00	4,21	1,80	1,88		
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVAKFB00019			718.300.000	30,679910	31.12.2025				30,680000	22,037,444,00	5,47	2,08	2,44		
VAKFA	TL	VAKIF FAKTORİNG A.Ş.			TREVFA000022			2.860.000	18,890000	26.11.2025			8,010,051,122,508,560,000,000,000	11,240000	32,146,40	0,01	0,00	0,00		
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			33.000	29,880000	30.12.2025			8,010,051,122,507,150,000,000,000	28,700000	947,10	0,00	0,00	0,00		
VESTL	TL	VESTEL ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAVESTL91H6			2.800.000	28,711451	31.12.2025				28,700000	80,380,00	0,02	0,01	0,01		
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			876.100.000	36,216718	31.12.2025				36,220000	31,732,342,00	7,88	3,00	3,51		
GRUP TOPLAMI								19.236.908,000							555.135.205,80	137,82	52,44	61,39		
GRUP TOPLAMI								19.236.908,000								555.135.205,80	137,82	52,44	61,39	
BORÇLANMA SENETLERİ																				
Özel Sektör																				
Finansman Bonosu																				
TRFTCMD32832	TL	TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	28.03.2028	84	TRFTCMD32832	39,25		30.000.000,000	91,178000	26.12.2025	45,447653				91,739246	27,521,773,79	100,00	2,60	3,04	
GRUP TOPLAMI								30.000.000,000								27.521.773,79	100,00	2,60	3,04	
GRUP TOPLAMI								30.000.000,000								27.521.773,79	100,00	2,60	3,04	
T.REPO																				
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT120128T11	37,97		24.000.000,000	37,970000	31.12.2025		2,456,505,00	809,575,659,961,647,000	24,049,933,15	37,970000	24,024,953,60	5,43	2,27	2,86	
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT120128T11	37,97		36.000.000,000	37,970000	31.12.2025		3,743,255,00	809,575,659,961,647,000	36,074,899,73	37,970000	36,037,430,41	8,14	3,41	3,99	
TRT120128T11	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT120128T11	37,97		364.000.000,000	37,970000	31.12.2025		37,640,480,00	809,575,659,961,647,000	384,757,319,45	37,970000	364,378,482,97	82,36	34,42	40,30	
TRT170528T12	TL	HAZINE	2.01.2026	1	TRT170528T12	37,97		18.000.000,000	37,970000	31.12.2025		17,811,605,00	809,575,659,961,647,000	18,037,449,86	37,970000	18,018,715,20	4,07	1,70	1,99	
GRUP TOPLAMI								442.000.000,000							442.459.562,18	100,00	41,80	48,94		
GRUP TOPLAMI								442.000.000,000							442.459.562,18	100,00	41,80	48,94		

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TZP-TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON 31 Aralık 2025 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR																								
MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İBRAÇCI 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 (FTO GÖRE)					
MEVDUAT																								
T.İŞ BANKASI A.Ş.	TL		2.01.2028	1		35,00		450.000.000		31.12.2025				450.863,02	35,000000	450.431,31	100,00	0,04	0,05					
GRUP TOPLAMI								450.000.000													450.431,31	100,00	0,04	0,05
GRUP TOPLAMI								450.000.000													450.431,31	100,00	0,04	0,05
AÇIĞA SATIŞ																								
Hisse Türk																								
AEFES	TL	ANADOLU EFES BİRACILIK VE MALT SANAYİ A.Ş.			TRAAEFES91A9			-18.596.000		31.12.2025					15,710000	-292.143,16	-0,07	-0,03	-0,03					
AKBNK	TL	AKBNK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N6			-1.369.301,000		16.12.2025			801.005.117.827.203.000.000	69,800000	-95.577.209,80	-23,73	-9,03	-10,57						
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALRK91Q0			-477,000		1.12.2025			801.005.117.571.968.000.000	102,000000	-48.654,00	-0,01	-0,01	-0,01						
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			-1.200,000		17.12.2025			801.005.117.546.017.000.000	101,000000	-121.200,00	-0,03	-0,01	-0,01						
ASELS	TL	ASELSAN ELEKTRONİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRAAASELS91H2			-35.531,000		31.12.2025			801.005.118.057.474.000.000	231,700000	-8.232.532,70	-2,04	-0,78	-0,91						
BİMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAĞAZALAR A.Ş.			TREBİMM00018			-83.244,000		3.12.2025			801.005.117.607.280.000.000	536,500000	-44.660.406,00	-11,09	-4,22	-4,94						
CİMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACİMSA91F9			-11.391,000		9.12.2025			801.005.117.702.385.000.000	46,500000	-529.681,50	-0,13	-0,05	-0,06						
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			-2.953.914,000		16.12.2025			801.005.175.007.319.000.000.000	20,440000	-60.378.002,16	-14,99	-5,71	-6,88						
ENKAİ	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			-112.700,000		17.12.2025			801.005.175.007.336.000.000.000	78,850000	-8.886.395,00	-2,21	-0,84	-0,96						
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEEREG91S3			-663.280,000		18.12.2025			801.005.175.007.380.000.000.000	23,820000	-15.796.853,20	-3,92	-1,49	-1,75						
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOCTOS91H8			-80.629,000		16.12.2025			801.005.175.007.319.000.000.000	92,850000	-5.617.278,85	-1,39	-0,53	-0,62						
ÇİSİRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF91E2			-27.684,000		28.11.2025				348,000000	-9.637.512,00	-2,39	-0,91	-1,07						
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS91E4			-102.899,000		28.11.2025				3,000000	-314.670,94	-0,08	-0,03	-0,03						
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOL91O8			-192.291,000		10.12.2025			8.010.051.100.018.390.000.000.000	168,000000	-32.458.720,80	-8,06	-3,07	-3,59						
KONTR	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TRREKNTR00013			-335.751,000		17.12.2025			8.010.051.100.018.510.000.000.000	11,220000	-3.867.851,52	-0,98	-0,37	-0,43						
KRDMD	TL	KARDEMİR KARBONİK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			-56.222,000		22.12.2025			8.010.051.100.018.580.000.000.000	25,260000	-1.420.167,72	-0,35	-0,13	-0,16						
MGROS	TL	MİGROS TİCARET A.Ş.			TREMGTMO0012			-1.589,000		31.12.2025				522,000000	-819.016,00	-0,20	-0,08	-0,09						
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			-901.044,000		15.12.2025			8.010.051.100.018.480.000.000.000	16,230000	-14.823.944,12	-3,63	-1,38	-1,62						
PGSUS	TL	PEGASUS HAVA TAŞIMACILIĞI A.Ş.			TREPEGS00016			-146.384,000		12.12.2025				191,700000	-26.061.812,80	-6,97	-2,65	-3,10						
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			-8.286.912,000		22.12.2025			8.010.051.122.507.050.000.000.000	2,780000	-22.962.015,36	-5,71	-2,17	-2,54						
SİSE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASİSEW91Q3			-491.608,000		28.11.2025			8.010.051.122.508.690.000.000.000	38,380000	-18.867.638,28	-4,68	-1,78	-2,09						
TAVHL	TL	TAV HAVALIMANLARI HOLDİNG A.Ş.			TRETAVH00018			-18.091,000		31.12.2025				298,250000	-4.799.140,75	-1,19	-0,45	-0,53						
THYAO	TL	TÜRK HAVA YOLLARI A.O.			TRATHYAO91M5			-34.798,000		31.12.2025				269,500000	-9.343.283,00	-2,32	-0,88	-1,03						
TOASO	TL	TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.			TRATOASO91H3			-5.644,000		31.12.2025				247,000000	-1.394.088,00	-0,35	-0,13	-0,15						
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKDAL00014			-261.061,000		24.12.2025			8.010.051.122.507.100.000.000.000	40,960000	-11.517.679,78	-2,86	-1,09	-1,27						
TRMET	TL	TR ANADOLU METAL MADENCİLİK İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKDOZ00014			-20.881,000		31.12.2025				104,400000	-2.159.096,40	-0,54	-0,20	-0,24						
TSKB	TL	T.ŞİRKİ KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKB91F1N0			-3.417,000		7.11.2025			8.010.051.122.508.330.000.000.000	12,300000	-42.199,95	-0,01	0,00	0,00						
TTKOM	TL	TÜRK TELEKOMÜNİKASYON A.Ş.			TRETTLU00013			-4.662,000		31.12.2025				57,600000	-460.315,00	-0,10	-0,04	-0,04						
TUPRS	TL	TUPRAS TÜRKİYE PETROL Rafineleri A.Ş.			TRATUPRS91E8			-262.468,000		20.11.2025				184,400000	-52.067.099,20	-12,93	-4,92	-5,78						
ÜLKER	TL	ÜLKER BİSKÜVİ SANAYİ A.Ş.			TREULKR00015			-13.078,000		31.12.2025				108,000000	-1.412.424,00	-0,35	-0,13	-0,16						
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVAKFB00019			-528.231,000		3.12.2025			8.010.051.122.508.790.000.000.000	30,880000	-16.208.127,08	-4,02	-1,53	-1,79						
YKBNK	TL	YAPI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			-793.744,000		10.12.2025			8.010.051.122.508.670.000.000.000	36,220000	-26.749.407,68	-7,14	-2,72	-3,18						
GRUP TOPLAMI								-17.818.790.000													-501.307.126,75	-124,45	-47,36	-55,43
GRUP TOPLAMI								-17.818.790.000													-501.307.126,75	-124,45	-47,36	-55,43

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TZP-TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON 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)
ÖDÜNÇ ALMA																			
Hisse Türk																			
AKBNK	TL	AKBANK T.A.Ş.			TRAAKBNK91N8			1.197.890.000		31.12.2025				89.800000	83.609.930,00	20,76	7,90		9,25
ALARK	TL	ALARKO HOLDING A.Ş.			TRAAALARK91Q0			477.000		31.12.2025				102.000000	48.654,00	0,01	0,01		0,01
ARCLK	TL	ARÇELİK A.Ş.			TRAAARCLK91H5			1.200.000		31.12.2025				101.000000	121.200,00	0,03	0,01		0,01
BIMAS	TL	BİM BİRLEŞİK MAGAZALAR A.Ş.			TREBIMM00018			57.360.000		31.12.2025				536.500000	30.773.640,00	7,64	2,91		3,40
CIMSA	TL	ÇİMSA ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.			TRACIMSA91F9			11.391.000		31.12.2025				46.500000	529.681,50	0,13	0,05		0,06
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			2.655.900.000		31.12.2025				20.440000	54.286.596,00	13,48	5,13		6,00
EKGYO	TL	EMLAK KONUT GAYRİMENKUL YATIRIM ORTAKLIĞI A.Ş.			TREEGYO00017			175.133.000		31.12.2025				20.440000	3.579.718,52	0,89	0,34		0,40
ENKA	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			6.862.000		31.12.2025				78.850000	541.088,70	0,13	0,05		0,06
ENKA	TL	ENKA İNŞAAT VE SANAYİ A.Ş.			TREENKA00011			4.965.000		31.12.2025				78.850000	391.490,25	0,10	0,04		0,04
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGLS1G3			91.031.000		31.12.2025				23.820000	2.168.356,42	0,54	0,20		0,24
EREGL	TL	EREĞLİ DEMİR VE ÇELİK FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAEREGLS1G3			303.562.000		31.12.2025				23.820000	7.231.323,24	1,80	0,68		0,80
FROTO	TL	FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.			TRAOTGNS1H8			20.572.000		31.12.2025				92.650000	1.905.995,60	0,47	0,18		0,21
GUBRF	TL	GÜBRE FABRİKALARI T.A.Ş.			TRAGUBRF1E2			23.029.000		31.12.2025				348.000000	6.014.092,00	1,59	0,76		0,89
HEKTS	TL	HEKTAŞ TİCARET T.A.Ş.			TRAHEKTS1E4			102.899.000		31.12.2025				3.060000	314.670,94	0,08	0,03		0,03
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOLS1Q8			118.898.000		31.12.2025				168.800000	20.089.982,40	4,98	1,90		2,22
KCHOL	TL	KOÇ HOLDİNG A.Ş.			TRAKCHOLS1Q8			38.008.000		31.12.2025				168.800000	6.415.412,80	1,59	0,61		0,71
KONTR	TL	Kontrolmatik Teknoloji Enerji ve Mühendislik A.Ş.			TREKONTR00013			159.211.000		31.12.2025				11.520000	1.634.110,72	0,46	0,17		0,20
KRDMD	TL	KARDEMİR KARABÜK DEMİR ÇELİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş. (D)			TRAKRDMR91G7			12.196.000		31.12.2025				25.260000	307.818,36	0,08	0,03		0,03
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			226.624.000		31.12.2025				16.230000	3.661.353,52	0,91	0,35		0,41
PETKM	TL	PETKİM PETROKİMYA HOLDİNG A.Ş.			TRAPETKM91E0			596.689.000		31.12.2025				16.230000	9.716.722,47	2,41	0,92		1,07
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			4.800.000.000		31.12.2025				2.780000	13.344.000,00	3,31	1,26		1,48
SASA	TL	SASA POLYESTER SANAYİ A.Ş.			TRASASAW91E4			59.282.000		31.12.2025				2.780000	164.903,96	0,04	0,02		0,02
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			211.200.000		31.12.2025				38.380000	8.105.656,00	2,01	0,77		0,90
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			133.888.000		31.12.2025				38.380000	5.138.621,44	1,28	0,49		0,57
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			30.100.000		31.12.2025				38.380000	1.155.238,00	0,29	0,11		0,13
SISE	TL	TÜRKİYE ŞİŞE VE CAM FABRİKALARI A.Ş.			TRASISEW91Q3			21.251.000		31.12.2025				38.380000	815.613,38	0,20	0,08		0,09
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKDAL00014			500.000		31.12.2025				40.960000	20.490,00	0,01	0,00		0,00
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKDAL00014			97.235.000		31.12.2025				40.960000	3.964.690,30	0,99	0,38		0,44
TRALT	TL	TÜRK ALTIN İŞLETMELERİ A.Ş.			TREKDAL00014			53.209.000		31.12.2025				40.960000	2.180.504,62	0,54	0,21		0,24
TSKB	TL	T. SINAI KALKINMA BANKASI A.Ş.			TRATSKBW91N0			3.417.000		31.12.2025				12.350000	42.199,95	0,01	0,00		0,00
TUPRS	TL	TUPRAŞ TÜRKİYE PETROL RAFİNERİLERİ A.Ş.			TRATUPRS91E8			222.608.000		31.12.2025				194.400000	41.048.915,20	10,19	3,88		4,54
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			38.415.000		31.12.2025				30.680000	1.178.572,20	0,29	0,11		0,13
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			41.719.000		31.12.2025				30.680000	1.279.936,92	0,32	0,12		0,14
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			407.247.000		31.12.2025				30.680000	12.494.337,96	3,10	1,18		1,36
VAKBN	TL	TÜRKİYE VAKIFLAR BANKASI T.A.O.			TREVKFB00019			40.496.000		31.12.2025				30.680000	1.242.476,64	0,31	0,12		0,14
YKBNK	TL	YARI VE KREDİ BANKASI A.Ş.			TRAYKBNK91N6			584.985.000		31.12.2025				38.220000	21.163.810,30	5,28	2,00		2,34
GRUP TOPLAMI								12.551.499,000							348.922.090,71	86,63	33,00	38,58	
GRUP TOPLAMI								12.551.499,000								348.922.090,71	86,63	33,00	38,58

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU FİYAT RAPORLARI

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

TZP-TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON 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)	
TÜREV																			
Futures																			
Uzun																			
F_BIMAS0126	TL			F_BIMAS0126			101.000	551,818000	31.12.2025			80.105.125.120.387.200.000.000		550,600000	5.581.080,00	0,00	0,00	0,00	
F_EKGY00126	TL			F_EKGY00126			2.592.000	21,061900	31.12.2025			80.105.125.750.020.800.000.000.000		20,990000	5.440.608,00	0,00	0,00	0,00	
F_EREGLO126	TL			F_EREGLO126			6.054.000	24,477600	31.12.2025			80.105.125.750.020.800.000.000.000		24,500000	14.832.300,00	0,00	0,00	0,00	
F_PGSU0126	TL			F_PGSU0126			1.265.000	203,449000	31.12.2025			801.051.251.000.120.000.000.000.000		197,300000	24.958.450,00	0,00	0,00	0,00	
F_SASAO126	TL			F_SASAO126			9.636.000	2,905600	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		2,860000	2.755.896,00	0,00	0,00	0,00	
F_THYAO0126	TL			F_THYAO0126			230.000	273,996000	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		275,550000	6.337.650,00	0,00	0,00	0,00	
F_TRMET0126	TL			F_TRMET0126			207.000	106,000000	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		107,450000	2.224.215,00	0,00	0,00	0,00	
F_TUPRS0126	TL			F_TUPRS0126			1.758.000	190,916800	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		198,650000	33.164.670,00	0,00	0,00	0,00	
F_XU0300226	TL			F_XU0300226			322.000	12,810,671900	31.12.2025			8.017.012.608.621.880.000.000		12,774.000000	41.132.280,00	0,00	0,00	0,00	
Kısa																			
F_AEFES0126	TL			F_AEFES0126			40.000	16,352000	31.12.2025			80.105.125.120.388.500.000.000		16,140000	64.560,00	0,00	0,00	0,00	
F_AKBNK0126	TL			F_AKBNK0126			36.000	72,193300	31.12.2025			80.105.125.120.389.600.000.000		71,740000	258.264,00	0,00	0,00	0,00	
F_AKSEN0126	TL			F_AKSEN0126			80.000	70,927400	31.12.2025			80.105.125.120.388.400.000.000		73,290000	586.320,00	0,00	0,00	0,00	
F_ASELS0126	TL			F_ASELS0126			668.000	241,675800	31.12.2025			80.105.125.120.387.200.000.000		236,950000	15.828.260,00	0,00	0,00	0,00	
F_ASTOR0126	TL			F_ASTOR0126			754.000	119,850000	31.12.2025			80.105.125.120.381.800.000.000		120,000000	9.048.000,00	0,00	0,00	0,00	
F_GARAN0126	TL			F_GARAN0126			584.000	145,136000	31.12.2025			80.105.125.750.020.800.000.000.000		147,050000	6.587.720,00	0,00	0,00	0,00	
F_HALK0126	TL			F_HALK0126			8.304.000	39,241100	31.12.2025			80.105.125.750.020.800.000.000.000		37,870000	31.447.248,00	0,00	0,00	0,00	
F_HEKTS0126	TL			F_HEKTS0126			175.000	3,146000	31.12.2025			80.105.125.750.020.700.000.000.000		3,140000	54.950,00	0,00	0,00	0,00	
F_ISCTR0126	TL			F_ISCTR0126			29.132.000	14,055500	31.12.2025			80.105.125.750.020.800.000.000.000		14,450000	42.095.740,00	0,00	0,00	0,00	
F_KCHOL0126	TL			F_KCHOL0126			1.197.000	174,815100	31.12.2025			801.051.251.000.120.000.000.000.000		173,400000	20.755.960,00	0,00	0,00	0,00	
F_KONTR0126N1	TL			F_KONTR0126N1			68.000	10,980000	31.12.2025			801.051.251.000.120.000.000.000.000		11,770000	150.703,08	0,00	0,00	0,00	
F_ODAS0126	TL			F_ODAS0126			1.695.000	5,240000	31.12.2025			801.051.251.000.120.000.000.000.000		5,220000	837.810,00	0,00	0,00	0,00	
F_PETKM0126	TL			F_PETKM0126			538.000	16,754800	31.12.2025			801.051.251.000.120.000.000.000.000		16,820000	864.156,00	0,00	0,00	0,00	
F_SAHOL0126	TL			F_SAHOL0126			5.392.000	86,272900	31.12.2025			801.051.251.000.120.000.000.000.000		86,430000	46.803.058,00	0,00	0,00	0,00	
F_TCELL0126	TL			F_TCELL0126			386.000	96,250000	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		95,570000	3.689.002,00	0,00	0,00	0,00	
F_TRALT0126	TL			F_TRALT0126			2.210.000	42,128100	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		42,070000	9.297.470,00	0,00	0,00	0,00	
F_VAKBN0126	TL			F_VAKBN0126			1.921.000	31,470100	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		31,400000	6.031.940,00	0,00	0,00	0,00	
F_YKBNK0126	TL			F_YKBNK0126			1.351.000	36,730000	31.12.2025			801.051.251.225.021.000.000.000.000		37,210000	5.027.071,00	0,00	0,00	0,00	
GRUP TOPLAMI							76.604,000							337.665.379,08	0,00	0,00	0,00		
GRUP TOPLAMI							76.604,000							337.665.379,08	0,00	0,00	0,00		
VIOP Nakit Teminatı																			
VIOP Nakit							64.585.108,320							64.585.108,32	100,00	6,10			
GRUP TOPLAMI							64.585.108,320							64.585.108,32	100,00	6,10			
GRUP TOPLAMI							64.585.108,320							64.585.108,32	100,00	6,10			
DİĞER																			
Borsa Y.Fonu Türk																			
APLİB	TL	AK PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYAKP001573			1.000	40,450000	12.07.2024			801.001.031.374.429.000.000		45,400000	45,40	0,00	0,00	0,00	
ZPX30	TL	ZİRAAT PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYZP000105			298.000	139,494785	29.04.2025			8.010.010.312.250.410.000.000.000		164,700000	49.050,80	0,04	0,00	0,01	
GRUP TOPLAMI							299,000							49.126,00	0,04	0,00	0,01		
Y.Fonu Türk																			
TCB	TL	TACİRLER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.		TRYTCMD000010			653.855.932,000	0,154430	31.12.2025					0,194167	120.418.685,43	99,96	11,38	13,32	
GRUP TOPLAMI							653.855.932,000							120.418.685,43	99,96	11,38	13,32		
GRUP TOPLAMI							653.855.932,000							120.467.811,43	100,00	11,38	13,33		
FON PORTFÖY DEĞERİ															1.058.234.856,79	100,00	100,00		

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

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

31 Aralık 2025			
	<u>TUTAR (TL)</u>	<u>GRUP %</u>	<u>TOPLAM</u>
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	1.058.234.856,79		117,04
B. HAZİR DEĞERLER	35.604,88		0,00
a) Kasa	-	-	-
b) Bankalar	35.604,88	100,00	0,00
c) Diğer Hazır Değerler	-	-	-
C. ALACAKLAR	747.723.360,82		82,70
a) Takaslan Alacaklar Toplamı	331.717.254,72	100,00	36,69
i) T1 Alacakları	-	-	-
ii) T2 Alacakları	34.064.634,94	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	297.652.619,78	-	-
b) Diğer Alacaklar	416.006.106,10	-	46,01
i) Diğer Alacaklar	416.000.000,00	-	46,01
ii) Vergi Alacakları	-	-	-
iii) Mevduat Alacakları	-	-	-
iv) Temettü	6.106,10	-	0,00
D. BORÇLAR	(901.825.867,51)		(99,74)
a) Takasa Borçlar	(552.031.478,26)	61,21	(61,05)
i) T1 Borçları	-	-	-
ii) T2 Borçları	(34.027.760,08)	-	-
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	(518.003.718,18)	-	-
iv) İhbarlı FonPay Takas	-	-	-
b) Yönetim Ücreti	(378.304,71)	0,04	(0,04)
c) Ödenecek Vergi	-	-	-
d) İhtiyatlar	-	-	-
e) DİĞER_BORÇLAR	(349.370.876,14)	38,75	(38,64)
i) Diğer Borçlar	(349.278.460,91)	-	(38,63)
ii) Denetim Reeskontu	(92.415,23)	-	(0,01)
f) Kayda Alma Ücreti	(45.208,40)	0,01	(0,01)
g) Krediler	-	-	-
Toplam değer/net varlık değeri	904.167.955		
Toplam katılma payı/Pay sayısı	5.000.000.000		
Yatırım fonları için kurucu tarafından iktisap edilen katılma payı	4.917.755.133		

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

YIL İÇİNDE YAPILAN GİDERLER

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025
Komisyon ve diğer işlem ücretleri	11.138.648
Yönetim ücretleri	3.774.683
Saklama ücretleri	638.490
Denetim ücretleri	225.705
Kurul ücretleri	158.663
Esas faaliyetlerden diğer giderler	1.602.841
	17.539.030

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

DİĞER AÇIKLAMALAR

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

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

Bulunmamaktadır.

B. Geçen Yıl İçinde Yatırım Fonlarına İlişkin Mevzuatta Meydana Gelen Değişme ve Hukuki İhtilaflarla İlgili Açıklamalar

(i) Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu’na uygun olarak hazırlamaktadır. SPK, 30 Aralık 2013 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan, “Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ”i (II-14.2) ile finansal tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları belirlemiştir.

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

PORTFÖYDEN SATIŞLAR

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

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

İTFALAR

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

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

PORTFÖYE ALIŞLAR

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

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

TACİRLER PORTFÖY RİGEL SERBEST (TL) ÖZEL FON

FİYAT RAPORLARINA İLİŞKİN PORTFÖY DEĞERLEME ESASLARI

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

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

.....