

**TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011
ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ SINIRLI İNCELEME RAPORU**

**TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO.....	1
GELİR TABLOSU.....	2
FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU	3
FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU	4
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-11
1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER.....	5
2. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ	5
3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	5-7
4. BİLANÇO DİPNOTLARI.....	7-8
5. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI	8
6. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI.....	9
7. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI	9

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU

30 HAZİRAN 2011 TARİHLİ BİLANÇO

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

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Varlıklar		
I. Hazır değerler	961	893
A. Kasa	-	-
B. Bankalar	-	893
C. Diğer hazır değerler	961	-
II. Menkul kıymetler	7.221.037	6.207.029
A. Hisse senetleri	1.995.680	1.650.241
B. Özel kesim borçlanma senetleri	-	-
C. Kamu kesimi borçlanma senetleri	5.225.357	4.556.788
D. Diğer menkul kıymetler	-	-
III. Alacaklar	-	330.000
IV. Diğer varlıklar	-	-
Varlıklar toplamı	7.221.998	6.537.922
V. Borçlar		
A. Banka avansları	-	-
B. Banka kredileri	-	-
C. Fon yönetim ücretleri	21.682	25.810
D. Menkul kıymet alım borçları	-	148.252
E. Diğer borçlar	2.513	2.383
Borçlar toplamı	24.195	176.445
Net varlıklar toplamı	7.197.803	6.361.477
VI. Fon toplam değeri		
A. Katılma belgeleri	(5.286.975)	(5.891.915)
B. Katılma belgeleri değer artışı/azalışı	65.577	382.681
C. Fon gelir gider farkı	12.419.201	11.870.711
- Cari yıl fon gelir gider farkı	200.100	478.812
- Geçmiş yıllar fon gelir gider farkı	12.219.101	11.391.899
Fon toplam değeri	7.197.803	6.361.477

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
I. Fon gelirleri	794.712	722.018
A. Menkul kıymetler portföyünden		
alınan faiz ve kar payları	77.477	66.576
1. Özel kesim menkul kıymet faiz ve kar payları	46.977	21.419
- Hisse senetleri kar payları	46.977	21.419
- Borçlanma senetleri faizleri	-	-
2. Kamu kesimi menkul kıymet faiz ve kar payları	30.500	45.157
3. Diğer menkul kıymet faiz ve kar payları	-	-
B. Menkul kıymetler satış karları	121.441	89.315
1. Özel kesim menkul kıymet satış karları	121.441	89.315
- Hisse senetleri satış karları	121.441	89.315
- Borçlanma senetleri satış karları	-	-
2. Kamu kesimi menkul kıymet satış karları	-	-
3. Diğer menkul kıymet satış karları	-	-
C. Vadeli işlem sözleşme gelirleri	-	-
D. Gerçekleşen değer artışları	595.794	566.127
E. Diğer gelirler	-	-
II. Fon giderleri	594.612	243.206
A. Menkul kıymetler satış zararları	85.811	33.673
1. Özel kesim menkul kıymet satış zararları	85.811	33.673
- Hisse senetleri satış zararları	85.811	33.673
- Borçlanma senetleri satış zararları	-	-
2. Kamu kesimi menkul kıymet satış zararları	-	-
B. Vadeli işlem sözleşme giderleri	-	-
C. Gerçekleşen değer azalışları	322.288	32.107
D. Faiz giderleri	-	-
1. Banka avans faizleri	-	-
2. Banka kredi faizleri	-	-
E. Diğer giderler	186.513	177.426
1. İhraç izni ücretleri	-	-
2. İlan giderleri	1.009	1.563
3. Sigorta ücretleri	-	-
4. Aracılık komisyonu giderleri	53.391	21.384
5. Noter harç ve tasdik ücretleri	276	442
6. Fon yönetim ücretleri	128.023	150.480
7. Denetim ücretleri	2.154	2.026
8. Katılma belgesi basım giderleri	-	-
9. Vergi, resim, harç vb. giderler	256	239
10. Saklama gideri	676	-
11. Kurul kayıt ücreti	721	-
12. Diğer giderler	7	1.292
III. Fon gelir gider farkı	200.100	478.812

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU

30 HAZİRAN 2011 TARİHLİ FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU

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

	30 Haziran 2011			30 Haziran 2010		
	Nominal değer	Rayiç değeri	%	Nominal değer	Rayiç değeri	%
Hisse senedi	763.500	1.995.680	27,64	407.901	1.650.241	26,59
Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	13.500	535.680	7,42	5.000	147.500	2,38
Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	200.000	490.000	6,79	50.000	527.500	8,50
Asya Katılım Bankası A.Ş.	150.000	378.000	5,23	-	-	-
Sinpaş Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı A.Ş.	200.000	364.000	5,04	-	-	-
Ihlas Holding A.Ş.	200.000	228.000	3,16	-	-	-
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	-	-	-	80.000	524.000	8,44
Net Holding A.Ş.	-	-	-	250.000	235.000	3,79
Akfen Holding A.Ş.	-	-	-	12.900	152.736	2,46
Petrol Ofisi A.Ş.	-	-	-	10.000	63.500	1,02
T.İş Bankası A.Ş. (C)	-	-	-	1	5	0,00
Devlet tahvili	3.200.000	3.082.911	42,69	3.200.000	2.963.502	47,74
Ters repo	1.520.460	2.142.446	29,67	1.593.000	1.593.286	25,67
Fon portföy değeri		7.221.037	100,00		6.207.029	100,00

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU

30 HAZİRAN 2011 TARİHLİ FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	30 Haziran 2011			30 Haziran 2010		
	Tutar TL	Grup %	Toplam %	Tutar TL	Grup %	Toplam %
Fon portföy değeri	7.221.037	100,00	100,33	6.207.029	100,00	97,57
Hazır değerler	961	100,00	0,01	893	100,00	0,01
Kasa	-	-	-	-	-	-
Bankalar	961	100,00	0,01	893	100,00	0,01
Diğer hazır değerler	-	-	-	-	-	-
Alacaklar	-	-	-	330.000	100,00	5,19
Diğer varlıklar	-	-	-	-	-	-
Borçlar	(24.195)	100,00	(0,34)	(176.445)	100,00	(2,78)
Banka avansları	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri	-	-	-	-	-	-
Fon yönetim ücretleri	(21.682)	89,61	(0,30)	(25.810)	14,63	(0,40)
Menkul kıymet alım borçları	-	-	-	(148.252)	84,02	(2,33)
Diğer borçlar	(2.513)	10,39	(0,04)	(2.383)	1,35	(0,04)
Fon toplam değeri	7.197.803		100,00	6.361.477		100,00

Takip eden dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fonu ("Fon"), Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları ile altın ile diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun, 17/10/1996 tarih ve KYD-292 sayılı izin belgesiyle kurulmuştur. Söz konusu yatırım fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 Tebliği'nin geçici 1'inci maddesi gereğince, Karma Fona dönüştürülmüş ve 25/10/1996 tarihinde İstanbul Ticaret Sicili Memurluğuna tescil ve 1/11/1996 tarih ve 4157 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan Fon İçtüzüğü'nün yerine geçmek üzere bu içtüzük Kurul'un 06/06/1997 tarih ve KYD-260-6145 sayılı izni ile uygun bulunmuştur.

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

Kurucu:

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akmerkez , Nispetiye cad. B3.Blok . Kat.9 Etiler / İstanbul

Yönetici:

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş.

Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Akmerkez , Nispetiye cad. B3.Blok . Kat.9 Etiler / İstanbul

Saklayıcı Kurum:

İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No: 6 34381 Şişli-İstanbul

2. FON'UN YÖNETİM STRATEJİSİ

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay, riski düşük özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulan ortaklıklara ait hisse senetleri, özel ve kamu sektörü borçlanma senetleri, ulusal borsalarda işlem gören altın ve diğer kıymetli madenler ile bu madenlere dayalı olarak ihraç edilmiş ve borsalarda işlem gören sermaye piyasası araçları, Kurul'ca uygun görülen diğer sermaye piyasası araçları ve forward sözleşmeler tercih edilir.

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

3.1. Uygulanan Muhasebe Standartları

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi 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 (bundan sonra "menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş. A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

3.1. Uygulanan Muhasebe Standartları (Devamı)

Fon muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını TL cinsinden, Türk Ticaret Kanunu, SPK'nın yayınlamış olduğu tebliğler ve Vergi Usul Kanunu'na uygun olarak hazırlamaktadır. Bu finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre tutulan yasal kayıtların menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

3.2. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

Cari dönem finansal tabloları önceki dönem ile karşılaştırmalı olarak hazırlanmıştır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

3.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla fon iç tüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan "Katılma belgeleri değer artış/azalış" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

Gelir / giderin tanınması

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 muhasebeleştirilir. Fon'dan satılan bir menkul kıymet satış günü değeri (alış bedeli ve satış gününe kadar oluşan değer artış veya azalışları toplamı) üzerinden "Menkul kıymetler" hesabına alacak kaydedilir. Satış günü değeri, ortalama bir değer olup; "Menkul kıymetler" 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. Menkul kıymet alım satımına ait aracılık komisyonları alım ve satım bedelinden ayrı olarak "Aracılık komisyonu gideri" hesabında izlenir.

Vergi

193 Sayılı Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesinde 7 Temmuz 2006 tarihinde 5527 sayılı yasa ile yapılan değişiklik ve bu değişiklik çerçevesinde yayınlanan 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmi Gazete'de yayınlanan karar ile Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları ile konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) ile menkul kıymetler yatırım ortaklıklarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı değişiklik tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 olarak değiştirilmiştir.

Uygulanan Değerleme İlkeleri

- Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.
- Portföydeki menkul kıymetlerin değerlendirilmesinde, aşağıda belirtilen esaslar kullanılır:

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- (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 döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.
- (b) Alış tarihinden başlamak üzere portföydeki varlıklardan:
- Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulanan borsalarda değerlendirme fiyatı, ikinci seans ağırlıklı ortalama fiyatı ve oranıdır.
 - İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.
 - Borsada işlem görmeyen varlıkların değerlendirme gününde borsada alım satımına konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.
 - Yukarıdaki şekilde değerleri belirlenemeyen borçlanma senetleri ise, son iş günündeki portföy değerlerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle değerlendirilir. (Seri: VII, No 22 sayılı Tebliğ ile yürürlükten kaldırılmıştır).
 - Portföye alınan yabancı para birimi üzerinden çıkarılan varlıklar, satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibarıyla oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.
 - Gelir ortaklığı senetleri ile dövize endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövize endeksli tahvillerin değerlendirilmesi, 19 Aralık 1996 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanan VII-10 numaralı tebliğin 45. maddesi çerçevesinde yapılır.
- Bir payın alış ve satış değeri, Fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesi ile bulunur.

4. BİLANÇO DİPNOTLARI

a. Birim pay değeri:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Fon toplam değeri (TL)	7.197.803	6.361.477
Dolaşımdaki pay sayısı (Adet)	7.575.250	6.958.550
Birim pay değeri (TL)	0,950174	0,914196

b. Katılma belgeleri hareketleri:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
	Adet	Adet
1 Ocak (Adet)	6.947.550	6.942.550
Dönem içinde satılan fon payları sayısı (Adet)	763.300	161.400
Dönem içinde geri alınan fon payları sayısı (Adet)	(135.600)	(145.400)
	7.575.250	6.958.550

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla çıkarılmış katılma belgeleri 100.000.000 (30 Haziran 2010: 100.000.000) adettir.

TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. BİLANÇO DİPNOTLARI (Devamı)

- c. Fon süresi: Fon, Tacirler Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak kurulmuş ve SPK'nın 06/06/1997 tarih ve KYD/260-6145 sayılı izni ile kurulmuş olup, süresizdir.
- d. Menkul kıymetler sigortası: Fon'a ait menkul kıymetler İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklamada tutulmaktadır. Fon'a ait olan katılma belgeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK") de saklanmaktadır. Yapılan saklama sözleşmesine istinaden menkul kıymetler Takasbank ve MKK güvencesi altındadır.
- e. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan ve açıklamayı gerektiren hususlar: Bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- f. Değerlemede uygulanan döviz kurları: Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- g. Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları: Fon portföyünde gelir ortaklığı senetleri bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- h. Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar aşağıda belirtilmiştir:
- i) Bilançoda gösterilen "Diğer borçlar" kaleminin detayları aşağıda açıklanmıştır:

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Denetim ücretleri karşılığı	2.154	2.065
Diğer	359	318
	2.513	2.383

5. GELİR TABLOSU DİPNOTLARI

- a. Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü tutarları: Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- b. Yönetici bankadan alınan avans ve kredi faiz oranları: Dönem içinde Fon kurucusundan avans veya kredi alınmamıştır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- c. Gelir ve gider hesaplarında, bir önceki yıla göre % 25'in üzerinde ortaya çıkan artış veya azalışın nedenleri:
- Gider hesaplarında bir önceki yıla göre ortaya çıkan azalışın nedeni önceki yıla göre hisse senedi enstrümanlarındaki satış zararlarında ve "Gerçekleşen değer azalışları" hesaplarındaki azalıştır.
- d. Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar: Fon, Kurucu'ya ve Yönetici'ye her gün için fon toplam değerinin toplam %0,0100'i (yüzbindeon) oranında yönetim ücreti tahakkuk ettirmektedir (30 Haziran 2010: %0,0135'i (yüzbindeonüçbuçuk)).

**TACİRLER YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.
A TİPİ KARMA FONU**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2011 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

6. FON PORTFÖY DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

- a. İmtiyazlı hisse senetleri: İmtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- b. Alınan bedelsiz hisse senetleri bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- c. İhraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının % 10'unu aşan kısmı: Fon'da, bir ihraççının para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmış fon varlıklarının %10'undan fazlasını aşan kısmı bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- d. Menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş menkul kıymetler: Menkul Kıymet Borsası'na kote edilmemiş menkul kıymet bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- e. Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).

7. FON TOPLAM DEĞERİ TABLOSU DİPNOTLARI

- a. Şüpheli alacakların tutarı: Fon'un şüpheli alacağı bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- b. Fon toplam değerinin % 5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların detayı: Fon toplam değeri tablosunda açıklananlar dışında fon toplam değerinin %5'inden fazla tutarda diğer varlık bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).
- d. Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar: Açıklanması gereken diğer hususlar bulunmamaktadır (30 Haziran 2010: Bulunmamaktadır).

.....