

ŞEKER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

**30 HAZİRAN 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

ŞEKER PORTFÖY DEĞİŞKEN FON YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR

Şeker Portföy Değişken Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşların Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak - 30 Haziran 2017 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED



Yamane Polat, SMMM

İstanbul, 31 Temmuz 2017

İstanbul, 8 Haziran 2018 (Dipnot "B.Performans Bilgisi" değişmiş hali ile)

**ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. TARAFINDAN KURULAN VE YÖNETİLEN ŞEKER PORTFÖY DEĞİŞKEN FON'A AİT
PERFORMANS SUNUM RAPORU**

ŞEKER PORTFÖY DEĞİŞKEN FON'A AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
Portföy Yönetim Hizmeti Verimeye Başlanan Tarih : 21/12/2015			
30/06/2017 İtibari İle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1,383,793.70	Değişken piyasa koşullarına göre fon portföyünün aktif olarak yönetilmesi ve yatırımcılara eşik değerin üzerinde bir getiri sağlanması hedeflenmektedir.	
Birim Pay Değeri	0.022344		Aybars İrtiş
Yatırımcı Sayısı	146		İ.Emre İleri
Tedavül Oranı %	2.48%		Şakir Böke İnce

Portföy Dağılımı (%)		Fon'un Yatırım Stratejisi
- Paylar	31.77%	Fon portföyüne kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile ortaklık payları, döviz, kıymetli madenler ve diğer sermaye piyasası araçları ile bu araçlara, faize ve finansal endekslere dayalı, yurt içi veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.
- Kamu Borçlanma Araçları	0.00%	
- Özel Sektör Borç. Araçları	49.18%	
- Ters Repo	18.48%	
- Takasbank Para Piyasası	0.00%	
- Mevduat	0.00%	
- VIOP	0.57%	

Payların Sektörel Dağılımı (%)		En Az Alınabilir Pay Adedi	1,000
- Bankacılık	11.12%	Fonun Eşik Değeri	
- Holding	6.20%		
- Petrol/Kimya	6.02%		
- Tarım	0.00%		
- Ulaştırma/Havacılık	0.00%	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	
- Demir Çelik	0.00%		
- Teknoloji/Savunma Sanayi	0.00%		
- Gıda	37.80%		
- Çimento	0.00%		
- GYO	27.25%		
- Dayanıklı Tüketim	11.62%		
- Perakende Ticaret	0.00%		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değerin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değerin Standart Sapması	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/ Net Aktif Değeri
2015*	0.10%	-0.04%	-	0.33%	0.30%	0.13	366,944.02
2016-6 Aylık**	5.40%	6.61%	3.59	0.38%	0.39%	-0.13	1,446,544.74
2017-6 Aylık***	13.50%	6.10%	5.89	0.31%	0.03%	0.18	1,383,793.70

*21/12/2015-31/12/2015 dönemini ifade etmektedir.

** 01.09.2016 tarihinde gerçekleştirilen fon tür değişikliği nedeniyle 2016-12 Aylık performans hesaplaması yapılmamıştır.

***Fon izahnamesinde yer alan eşik değerlerin getirisi, O/N TR Libor'un yıllık bileşik getirisinden daha düşük olduğundan ilgili dönemde eşik değer getirisi olarak O/N TR Libor'un yıllık bileşik getirisi kullanılmıştır.

PORTFÖYÜN GEÇMİŞ PERFORMANSI GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE OLAMAZ

C. DİPNOTLAR

1. Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. ana faaliyet alanı olarak yatırım fonlarının kuruluşu ve yöneticiliği, emeklilik fonları yönetimi ve bireysel portföy yönetimi amacıyla 7 Ağustos 2015 tarihinde kurulmuş, 11 Kasım 2015 tarihinde Sermaye Piyasası Kurulu'nun izniyle faaliyetlerine başlamıştır. Halihazırda 7 yatırım fonunun kuruculuğu ve yöneticiliği yapılmakta, 30/06/2017 itibarı ile yönetilen toplam fon büyüklüğü 106.25 milyon TL'dir.

2. Portföyün yatırım amacı ve yatırım stratejisine "A. TANITICI BİLGİLER" bölümünde yer verilmiştir.

3. Fon'un 01/01/2017 - 30/06/2017 döneminde sağladığı net getiri oranı 13.50% olarak gerçekleşmiştir.

4. Giderlerin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalamasına aşağıdaki tabloda yer verilmiştir:

Gider Türü	Gider Tutarı (TL)	Günlük Fon Toplam Değerine Oranı (A.O.)
İhraç İzni Giderleri	0.00	0.0000%
Tescil ve İlan Giderleri	0.00	0.0000%
Sigorta Giderleri	0.00	0.0000%
Noter Ücretleri	223.41	0.0148%
Bağımsız Denetim Ücreti	0.00	0.0000%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.0000%
Saklama Ücretleri	1,012.50	0.0673%
Fon Yönetim Ücreti	13,221.13	0.8784%
Hisse Senedi Komisyonu	375.62	0.0250%
Tahvil Bono Komisyonu	1.07	0.0001%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	394.82	0.0262%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.0000%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	0.00	0.0000%
Yabancı Menkul Kıymet Kom.	0.00	0.0000%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	436.80	0.0290%
Türev Araçlar Komisyonu	88.47	0.0059%
MKK Komisyonları	0.00	0.0000%
Diğer	281.99	0.0187%
TOPLAM GİDERLER	16,035.81	1.0654%

Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	1,505,140.32
Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	1.0654%
Kurucu Gider İadesi (TL)	0.00
Kurucu Gider İadesi Sonrası Gider Oranı	1.0654%

5. Fon 01.09.2016 tarihinde fon Karma fondan Değişken fona dönüşmüş olup fon stratejisinde aşağıdaki şekilde değişikliğe gidilmiştir.

Fon'un yatırım stratejisi, değişken piyasa koşullarına göre fon portföyünün aktif olarak yönetilmesi ve yatırımcılara eşik değerler üzerinde bir getiri sağlanmaya çalışılması olarak belirlenmiştir. Fon portföyüne kamu ve özel sektör borçlanma araçları ile ortaklık payları, döviz, kıymetli madenler ve diğer sermaye piyasası araçları ile bu araçlara, faize ve finansal endekslere dayalı, yurt içi veya yurt dışı borsalarda işlem gören türev araçlar (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri) dahil edilebilir. Fon yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapabilir.

6. Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

7. Fonun kıstas bilgilerinde gerçekleşen değişiklikler aşağıdaki şekildedir.

Dönem	Kıstas Bilgisi
01.09.2016-.....	Eşik Değer: %100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)
21.12.2015-31.08.2016	Karşılaştırma Ölçütü: %40 BIST-KYD 365 Gün Kamu İç Borçlanma Endeksi + %30 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (brüt) + %30 BIST 100 Endeksi