

ŞEKER PORTFÖY DEĞİŞKEN FONU

**31 ARALIK 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 – 31 Aralık 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.

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2017 dönemine ait performans sunum raporu Şeker Portföy Değişken Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Yaman Pofat, SMMM
İstanbul, 31 Ocak 2018

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			
31/12/2017 İtibari ile		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	1,435,132.30	Değişken piyasa koşullarına göre fon portföyünün aktif olarak yönetilmesi ve yatırımcılara eşik değerin üzerinde bir getiri sağlanması hedeflenmektedir.	Aybars İrtiş İ.Emre İleri
Birim Pay Değeri	0.024720		
Yatırımcı Sayısı	144		
Tedavül Oranı %	2.32%		

Portföy Dağılımı (%)		Fon'un Yatırım Stratejisi
- Paylar	53.36%	Fon'un yatırım stratejisi, değişken piyasa koşullarına göre fon portföyünün aktif olarak yönetilmesi ve yatırımcılara eşik değerin 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.
- Kamu Borçlanma Araçları	0.00%	
- Özel Sektör Borç. Araçları	45.19%	
- Ters Repo	0.00%	
- Takasbank Para Piyasası	0.00%	
- Mevduat	0.00%	
- VIOP	1.45%	

Payların Sektörel Dağılımı (%)		En Az Alınabilir Pay Adedi	1,000
Bankalar ve Özel Finans Kurumları	7.53%	Fonun Eşik Değeri	
Bayındırlık ve İmar	0.00%		
Bina Malzemeleri	4.32%	%100 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	
Cam	0.00%		
Demir Çelik	0.00%		
Diğer Kimyasal Ürünler	6.14%		
Enerji	0.00%		
Gayrimenkul Yat. Ort.	0.00%		
Girişim Sermayesi Yat. Ort.	14.80%		
İdari ve Destek Hizmet Faaliyetleri	3.88%		
İlaç&Sağlık	12.63%		
İletişim ve Savunma	6.21%		
Metal İşleme, Boru, Vana	5.44%		
Otomotiv Yan Sanayi	8.02%		
Perakende Ticaret	3.60%		
Petrol	0.00%		
Telekomünikasyon, Haberleşme	5.06%		
Toptan Ticaret	4.63%		
Ulaştırma	1.76%		
Yatırım Şirketleri	15.97%		

B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü/Eşik Değerin Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (TÜFE)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması	Karşılaştırma Ölçütü 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***	25.57%	13.26%	11.92	0.37%	0.03%	0.11	1,435,132.30

*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 değer 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 kuruluşu ve yöneticiliği yapılmakta, 31/12/2017 itibarı ile yönetilen toplam fon büyüklüğü **107.55** milyon TL'dir.

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

3. Fon'un 01/01/2017 - 31/12/2017 döneminde sağladığı net getiri oranı **25.57%** 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	380.33	0.0262%
Bağımsız Denetim Ücreti	1,180.00	0.0812%
Alınan Kredi Faizleri	0.00	0.0000%
Saklama Ücretleri	1,985.98	0.1367%
Fon Yönetim Ücreti	25,459.41	1.7520%
Hisse Senedi Komisyonu	865.43	0.0596%
Tahvil Bono Komisyonu	1.58	0.0001%
Gecelik Ters Repo Komisyonu	478.86	0.0330%
Vadeli Ters Repo Komisyonu	0.00	0.0000%
Borsa Para Piyasası Komisyonu	8.88	0.0006%
Yabancı Menkul Kıymet Kom.	0.00	0.0000%
Vergiler ve Diğer Harcamalar	755.68	0.0520%
Türev Araçlar Komisyonu	713.79	0.0491%
MKK Komisyonları	0.00	0.0000%
Diğer	499.37	0.0344%
TOPLAM GİDERLER	32,329.31	2.2248%

Dönem İçi Ortalama Fon Toplam Değeri (TL)	1,453,164.16
Giderlerin Ortalama Fon Toplam Değerine Oranı	2.2248%
Kurucu Gider İadesi (TL)	0.00
Kurucu Gider İadesi Sonrası Gider Oranı	2.2248%

5. Performans sunum döneminde yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

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

8. Fon 01.09.2016 tarihinde Karma fondan Değişken fona dönüşmüştür.