

**ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSIYE FON
31 ARALIK 2017 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon'un ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile 13 Şubat – 31 Aralık 2017 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 2017 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 13 Şubat – 31 Aralık 2017 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 Muhasebe 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'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na 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 *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten 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) 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. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve 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.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir 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.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve 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 fonun sürekliliği esasını kullanmasının 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 Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar 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 yönetiminden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususları ve - varsa- ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış 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 aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Fon'un 13 Şubat – 31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğüne finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Kurucu Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Hasan Kılıç'tır.

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

Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Hasan Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

SERMAYE PİYASASI KURULUNUN YATIRIM FONLARININ FİNANSAL RAPORLAMAYA İLİŞKİN ESASLAR TEBLİĞİ'NİN (II-14.2) 7. MADDESİNİN 2 NUMARALI BENDİ GEREĞİ SORUMLULUK BEYANI

Bağımsız denetimden geçmiş ve Bankamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış olan ilişkide sunduğumuz;

Şirketimizin kurucusu olduğu Şeker Portföy Serbest Fonu'nun 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablo ve portföy raporlarının tarafımızdan incelendiğini,

Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, finansal tabloların ve portföy raporlarının önemli konularda gerçeğe aykırı bir açıklama veya açıklamanın yapıldığı tarih itibarıyla yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediği,

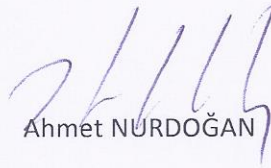
Görev ve sorumluluk alanımızda sahip olduğumuz bilgiler çerçevesinde, bu Tebliğ uyarınca hazırlanmış finansal tabloların fonun aktifleri, pasifleri, finansal durumu ve kâr ve zararı ile ilgili gerçek durumu dürüst bir biçimde yansıttığını ve portföy raporlarının fon içtüzüğüne, izahnamesine/ihraç belgesine ve mevzuata uygun olarak hazırlandığını,

Beyan ederiz.



Orhan ULUYOL

Yönetim Kurulu Üyesi



Ahmet NURDOĞAN

Fon Müdürü

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.

Büyükdere Cad. No:171 MetroCity A Blok Kat:4 Esentepe - Şişli / İstanbul, TR

T: (+90) 212 334 33 33 F: (+90) 212 334 33 34

Ticaret Sicil : 985996 Mersis : 0801058876700011 www.sekerportfoy.com.tr

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 DİPNOTLAR	5-21
NOT 1 FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER	5
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-12
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	12
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	13
NOT 5 ALACAK VE BORÇLAR	13
NOT 6 BORÇLANMA MALİYETLERİ	14
NOT 7 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	14
NOT 8 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	14
NOT 9 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	14
NOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/ NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	14-15
NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	15
NOT 12 HASILAT	15
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	16
NOT 14 FİNANSMAN GİDERLERİ	16
NOT 15 DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	16
NOT 16 KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ	16
NOT 17 YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA	16
NOT 18 TÜREV ARAÇLAR	16
NOT 19 FİNANSAL VARLIKLAR	16-20
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	21
NOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	21
NOT 22 TOPLAM DEĞER /NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	21
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI DİĞER HUSUSLAR	21

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSIYE FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	484.547
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	21	93.293
Takas Alacakları	5	28.250
Diğer Alacaklar	5	232.001
Finansal Varlıklar	19	1.838.392
Toplam Varlıklar (A)		2.676.483
Yükümlülükler		
Takas Borçları	5	25.506
Diğer Borçlar	5	200.306
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		225.812
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		2.450.671

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 13 Şubat- 31 Aralık 2017
Faiz Gelirleri	12	139.903
Temettü Gelirleri	12	12.471
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(10.076)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	39.701
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	22.668
Esas Faaliyet Gelirleri/ (Giderleri)		204.667
Yönetim Ücretleri	8	(35.327)
Saklama Ücretleri	8	(2.095)
Vergi Ödemeleri	8	(507)
Denetim Ücretleri	8	(1.180)
Noter Harç Tasdik Giderleri	8	(1.132)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(7.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(1.626)
Esas Faaliyet Giderleri		(49.787)
Esas Faaliyet Karı		154.880
Net Dönem Karı		154.880
TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		154.880

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 13 ŞUBAT-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 13 Şubat- 31 Aralık 2017
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	154.880
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	2.551.754
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(255.963)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		2.450.671

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMİYE FON**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 13 Şubat- 31 Aralık 2017
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		
Net Dönem Karı/Zararı		154.880
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(192.075)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(152.374)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(39.701)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.926.971)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(353.544)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		225.812
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(1.799.239)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		152.374
Alınan Temettü	12	12.471
Alınan Faiz	12	139.903
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		2.295.791
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	2.551.754
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(255.963)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		483.999
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		483.999
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	21	-
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	21	483.999

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSIYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon ("Fon"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'inci maddesine (Eski 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine) dayanılarak fon iç tüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığında toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

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

Kurucu'nun ve Yönetici'nin

Unvanı; Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.

Merkez Adresi; Büyükdere Cad. No:171 Kat:4 34394 Şişli/İstanbul.

Saklayıcı Kuruluş'un

Unvanı; İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş.

Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi Borsa Caddesi No:4 34467 İstanbul

Fon'un Süresi ve Kaçınıcı Yılında Olduğu

Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon ("Fon") süresiz olup, 5 Aralık 2016 tarihinde kurulmuştur. Fon, 13 Şubat 2017 tarihinde halka arz olunmuş ve Fon portföyü oluşturulmuştur. Fon 31 Aralık 2017 itibarıyla 1'inci yılındadır.

Fon Portföyünün Yönetimi:

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumludur. Kurucu fona ait varlıklar üzerinde kendi adına ve fon hesabına mevzuat ve içtüzüğe uygun olarak tasarrufla bulunmaya ve bundan doğan hakları kullanmaya yetkilidir. Fonun faaliyetlerinin yürütülmesi esnasında portföy yöneticiliği hizmeti de dahil olmak üzere dışarıdan hizmet alınması, Kurucunun sorumluluğunu ortadan kaldırmaz.

Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYS Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon Giderleri:

Fon'dan, Kurul tarafından uygun görülen kalemlere ilişkin harcamalar yapılır.

Denetim ve Saklama Ücretleri:

SPK'nın 6 Ocak 2005 tarih ve 9/1 sayılı kararı doğrultusunda 1 Şubat 2005 tarihinden itibaren saklama komisyonu ve bağımsız denetim giderleri dahil, emeklilik yatırım fonları ve menkul kıymet yatırım fonlarında, fon giderlerinin kurucu tarafından değil fonun varlığından günlük olarak tahakkuk ettirilerek karşılanması karar verilmiştir.

Finansal Tabloların Onaylanması:

Finansal tablolar, Fon Kurulu tarafından onaylanmış ve 28 Şubat 2018 tarihinde yayınlanması için yetki verilmiştir. Fon Kurulu'nun finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 30 Aralık 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, finansal araçların yeniden değerlendirilmesi haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Fon'un finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları

a) 2017 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 12 (Değişiklikler)	<i>Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlığı Muhasebeleştirilmesi¹</i>
TMS 7 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri¹</i>
2014-2016 Dönemine	
İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 12¹</i>

¹ 1 Ocak 2017 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2. Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Fon henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar ¹</i>
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat ¹</i>
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İşbirlik veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i>
TFRS 2 (Değişiklikler)	<i>Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırılması ve Ölçülmesi ¹</i>
TFRS Yorum 22	<i>Yabancı Para İşlemleri ve Avans Bedeli ¹</i>
TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Yatırım Amaçlı Gayrimenkulün Transferi ¹</i>
2014-2016 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1 ¹, TMS 28 ¹</i>
TMS 28 (Değişiklikler)	<i>İştirak ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Vadeli Paylar ²</i>

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2019 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

TFRS 9 finansal varlıkların/yükümlülüklerin sınıflandırılması ölçümü, kayıtlardan çıkarılması ve genel korunma muhasebesiyle ilgili yeni hükümler getirmektedir.

Fon Kurulu ve Kurucu Yönetimi, Fon'un 31 Aralık 2017 tarihindeki finansal varlık ve yükümlülüklerine dair, söz konusu tarihteki durumlar ve şartlar göz önünde bulundurarak gerçekleştirdikleri analiz neticesinde, TFRS 9'un Fon'un finansal tablolarına önemli bir etkisi olmayacağını değerlendirmiştir.

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Hasılat

Temettü ve faiz geliri:

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman (Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece) kayda alınır.

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Fon'un ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

Giderler

Tüm giderler kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna tahakkuk esasına göre kaydedilmektedir.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar

Fon finansal varlıklarını “gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “krediler ve alacaklar” olarak sınıflandırmıştır. Sınıflandırma, finansal varlığın elde edilme amacına ve özelliğine bağlı olarak, ilk kayda alma sırasında belirlenmektedir. Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınmakta veya kayıtlardan çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal varlık veya finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal varlığın edinimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir.

Etkin faiz yöntemi:

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar:

“Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar” olarak sınıflandırılan finansal varlıklar, alım-satım amaçlı finansal varlıklar olup piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlama amacıyla elde edilen, veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklardır.

Alım-satım amaçlı finansal varlıkların ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri kullanılmakta ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerleri ile değerlendirilmektedir.

Alım-satım amaçlı menkul kıymetlerin alım-satımında elde edilen kar veya zarar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir. Alım-satım amaçlı menkul değerlerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen gerçekleşmemiş değer artış ve azalışları sonucu ortaya çıkan tutarlar kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda “Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar” hesabına dahil edilir.

Kıymetli Maden:

Portföyde yer alan altın, değerlendirme gününde Borsa İstanbul A.Ş.’de oluşan USD/Ons ağırlıklı ortalama fiyatının aynı gün Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası’nda belirlenen döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

Satım ve geri alım anlaşmaları:

Geri almak kaydıyla satılan menkul kıymetler (“repo”) finansal tablolara yansıtılır ve karşı tarafa olan yükümlülük repo borçları hesabına kaydedilir. Geri satmak kaydıyla alınan menkul kıymetler (“ters repo”), satış ve geri alış fiyatı arasındaki farkın etkin faiz yöntemine göre döneme isabet eden kısmının ters repoların maliyetine eklenmesi suretiyle “Ters Repo Alacakları” olarak kaydedilir.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Finansal varlıklar (devamı)

Krediler ve alacaklar:

Sabit ve belirlenebilir ödemeleri olan, piyasada işlem görmeyen diğer alacaklar bu kategoride sınıflandırılır. Krediler ve alacaklar etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değer düşüklüğü düşülerek gösterilir.

Nakit ve nakit benzerleri:

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Uygulanan Değerleme İlkeleri

(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 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 görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma 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-ter repo sözleşmeleri, piyasa fiyatını en doğru yansıtabilecek şekilde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilir.

8) (1) ilâ (7) no'lu alt bentlerde belirtilenler dışında kalanlar, KGK tarafından yayımlanan TMS/TFRS dikkate alınarak değerlendirilir. Değerleme esasları, yazılı karara bağlanır.

9) (7) ve (8) no'lu 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.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

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.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılmaktadır.

Diğer finansal yükümlülükler:

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilmektedir.

Netleştirme

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkının var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilebilmektedir.

Kur değişiminin etkileri

Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Fon'un geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Fon'un finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler işlem tarihindeki kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Finansal durum tablosunda yer alan yabancı para birimi bazındaki parasal varlıklar ve borçlar raporlama dönemi sonundaki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin TL'ye çevrilmesinden veya parasal kalemlerin ifade edilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda "Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri/Giderleri" hesabına yansıtılmaktadır.

Karşılıklar, şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından Fon'un kurucusu, Fon'un kurucusu ile sermaye ilişkisinde olan şirketler ve Fon'un portföy yönetimi ve aracılık hizmetlerini aldığı ilişkili kurumlar "ilişkili taraflar" olarak tanımlanmaktadır.

Borçlanma maliyetleri

Tüm borçlanma maliyetleri, oluştukları dönemde kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna kaydedilmektedir

Katılma belgeleri

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma payı işlemleri günlük olarak MKK'ya bildirilir ve katılma payları MKK nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Raporlama döneminden sonraki olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe giren, 21 Haziran 2006 tarihli ve 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci Maddesi'nin (1) numaralı fıkrasının (d) bendine göre, Türkiye'de kurulu menkul kıymetler yatırım fonları ve ortaklıklarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır. Söz konusu kurumlar vergisi istisnası geçici vergi uygulaması bakımından da geçerlidir.

Aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının kurumlar vergisinden istisna edilen söz konusu portföy işletmeciliği kazançları üzerinden dağıtılsın dağıtılmasın %15 oranında vergi kesintisi yapılır. Söz konusu tevkifat oranı 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile %0 olarak uygulanmaktadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 34'üncü Maddesi'nin (8) numaralı fıkrasında, menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının, portföy işletmeciliği kazançlarının elde edilmesi sırasında 15'inci Madde gereğince kendilerinden kesilen vergileri, vergi kesintisi yapanlarca ilgili vergi dairesine ödenmiş olmak şartıyla, aynı Kanun'un 15'inci Maddesi'nin (3) numaralı fıkrasına göre kurum bünyesinde yapacakları vergi kesintisinden mahsup edebilecekleri, mahsup edilemeyen kesinti tutarının başvuru halinde kendilerine red ve iade edileceği belirtilmiştir.

5281 sayılı Kanun ile, 1 Ocak 2006 ile 31 Aralık 2020 tarihleri arasında uygulanmak üzere 193 sayılı Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen 5527 sayılı Kanun ile değişik Geçici 67'nci Madde'nin (1) numaralı fıkrasına göre menkul kıymet yatırım fon ve ortaklıklarının banka ve aracı kurumlar vasıtasıyla elde ettikleri menkul kıymet ve diğer sermaye piyasası araçlarının alım-satım kazançları ile dönemsel getirileri üzerinden 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren %0 oranında gelir vergisi kesintisi yapılmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSIYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Geçici 67'nci Madde'nin (2) ve (4) numaralı fıkralarına göre, menkul kıymet yatırım fonu ve ortaklıklarının bu maddeye göre tevkifata tabi tutulan gelirleri üzerinden Kurumlar Vergisi ve Gelir Vergisi Kanunları'na göre ayrıca tevkifat yapılmaz.

Nakit akış tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas faaliyetler ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları, Fon'un portföyündeki değer artış ve azalışlarından kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Fon'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.4. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Fon'un finansal tabloların hazırlanmasında kullandığı önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları bulunmamaktadır.

2.5. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Fon'un cari yıl içerisinde önemli muhasebe tahmin varsayım değişikliği olmamıştır.

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon, cari yıl içerisinde muhasebe politikalarında değişiklik yapmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Fon, cari yıl içerisinde finansal tablolarında değişiklik yapmamıştır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un ana faaliyet konusu portföy işletmek ve hizmet sunduğu bölge Türkiye olduğundan 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sona eren dönemde finansal tablolarda bölümlere göre raporlama yapılmamıştır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON**13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Fon'un kurucusu Türkiye'de kurulmuş olan Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Fon ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır.

Varlıklar/ (Yükümlülükler)	31 Aralık 2017
Şeker Portföy A.Ş. - fon yönetim ücretleri	(4.371)
	(4.371)
	13 Şubat- 31 Aralık 2017
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)	
Şeker Portföy A.Ş. - fon yönetim ücretleri	35.327
	35.327
	31 Aralık 2017
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. - Özel sektör tahvilleri	407.672
Şekerbank A.Ş. - Özel sektör tahvilleri	452.109
Şeker Faktoring A.Ş. - Özel sektör tahvilleri	484.078
	1.343.859

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,00548'inden (yüzbindebeşvirgülkırksekiz) [yıllık yaklaşık %2,00 (yüzdeiki)] oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir. Bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde, kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenecektir. Dağıtıcı ile kurucu arasında bir sözleşme olmaması durumunda Kurul tarafından belirlenen "genel komisyon oranı" uygulanır.

5. ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2017
Takas Alacakları	28.250
Diğer Alacaklar	232.001
	260.251
	31 Aralık 2017
İlişkili Taraflara Borçlar- Not 4	4.371
Denetim Ücreti	472
Takas Borçları	25.506
Ödünç Alma Borçları	195.463
	225.812

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMİYE FON**13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

6. BORÇLANMA MALİYETLERİ

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

7. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") tarafından muhafaza edilmekte olup, geçmiş dönemlerde tatbik edilen ve Takasbank ve Borsa üyelerini kapsamakta olan "şemsiye sigorta" uygulaması sona erdirilmiş; bu uygulamanın yerine Takasbank'ın sigortalandığı dolayısıyla da Fon'un bu kuruluşlar nezdinde saklanan tüm menkullerinin de sigorta kapsamında olduğu bir sigorta sistemine geçilmiştir. Fon adına düzenlenmiş ayrı bir sigorta poliçesi yoktur. Sigorta poliçesi Takasbank ve Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'yi ("MKK") kapsamakta olup Takasbank ve MKK'da meydana gelebilecek olan emniyeti suistimal, sahtecilik, hırsızlık, taşıma riskleri, her türlü maddi hasar, kaybolma, saklama riskleri sigorta kapsamındadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un almış olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır.

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	13 Şubat- 31 Aralık 2017
Yönetim Ücretleri- Not 4	35.327
Saklama Ücretleri	2.095
Vergi Ödemeleri	507
Denetim Ücretleri	1.180
Noter Harç Tasdik Giderleri	1.132
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7.920
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	1.626
	49.787

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ

	13 Şubat- 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	-
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	154.880
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	2.551.754
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(255.963)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	2.450.671

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

10. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (Devamı)**Birim Pay Değeri**

	31 Aralık 2017
Fon Toplam Değeri:	2.450.671 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	2.241.846
Birim Pay Değeri:	1,093149 TL

Katılma Belgeleri Hareketleri

	2017 Adet	2017 Tutar TL
Açılış	-	-
Satışlar	2.477.471	2.551.754
Geri Alışlar	(235.625)	(255.963)
31 Aralık	2.241.846	2.295.791

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 2.450.671 TL tutarındadır.

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış) bakiyesi 154.880 TL tutarındadır.

11. FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI

	31 Aralık 2017
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	2.450.671
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	2.450.671
Fark	-

12. HASILAT

	13 Şubat- 31 Aralık 2017
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>	
Faiz Gelirleri	139.903
Temettü Gelirleri	12.471
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(10.076)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	39.701
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	22.668
	204.667

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	13 Şubat- 31 Aralık 2017
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	
Diğer Gelirler	22.668
	<u>22.668</u>

	13 Şubat- 31 Aralık 2017
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	
Diğer Giderler	(1.626)
	<u>(1.626)</u>

14. FİNANSMAN GİDERLERİ

Bulunmamaktadır.

15. DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Bulunmamaktadır.

16. KUR DEĞİŞİMİNİN ETKİLERİ

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

17. YÜKSEK ENFLASYONLU EKONOMİDE RAPORLAMA

Bakınız Bölüm 2 “Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar”.

18. TÜREV ARAÇLAR

<u>Sözleşme Tanımı</u>	<u>Vade</u>	<u>31 Aralık 2017</u> <u>Pozisyon</u>	<u>Adet</u>	<u>Uzlaşma Fiyatı</u>	<u>Kontrat Değeri</u>
F_XU0300218	28 Şubat 2018	Kısa	7	145,20	101.640

19. FİNANSAL VARLIKLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	31 Aralık 2017
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	1.838.392
	<u>1.838.392</u>

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	31 Aralık 2017		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Özel kesim tahvil/bonoları	1.520.000	1.508.006	1.540.568
<u>Hisse senetleri</u>			
Borsada işlem gören hisse senetleri	23.801	283.952	297.824
	<u>1.543.801</u>	<u>1.791.958</u>	<u>1.838.392</u>

Finansal Risk Faktörleri

Fon, faaliyeti gereği piyasa riskine (gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Fonun risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Fon finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Faiz oranı riski

Faiz oranı riski, faiz oranlarında meydana gelen dalgalanmaların Fon'un faize duyarlı varlıkları üzerinde meydana getirebileceği değer düşüşü olarak tanımlanır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017 TL (%)
Varlıklar	
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonolar	0,00
Özel sektör tahvil ve bono	15,12

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı borçlanma senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 1.540.568 TL tutarındaki borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 50.859 TL tutarında azalış veya 55.955 TL tutarında artış oluşmaktadır.

	31 Aralık 2017
Sabit Faizli Araçlar	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	196.708
Değişken Faizli Finansal Araçlar	
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	1.343.860
	<u>1.540.568</u>

Hisse Senedi Fiyat Riski

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı hisse senetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla TL faizlerde %1 oranında faiz artışı / azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla 297.824 TL tutarındaki hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 2.978 TL tutarında azalış veya 2.978 TL tutarında artış oluşmaktadır.

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19.

FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

Kredi riski (devamı)

FİNANSAL ARACI TÜRLERİ İTİBARIYLA MARUZ KALINAN KREDİ RİSKLERİ

	Alacaklar		Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar (*)	Diğer (**)
	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar	İlişkili Taraflar	Diğer Taraflar			
31 Aralık 2017							
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski	-	-	-	260.251	999	1.540.568	576.841
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	260.251	999	1.540.568	576.841
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

(*) 297.824 TL tutarındaki hisse senetleri dahil edilmemiştir.

(**) BPP işlem tutarları ve VİOP nakit teminatı tutarından oluşmaktadır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON**13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)**Kur riski**

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yabancı para cinsinden parasal varlıkları ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

Likidite riski

Likidite riski, uzun vadeli varlıkların kısa vadeli kaynaklarla fonlanmasının bir sonucu olarak ortaya çıkabilmektedir. Fon'un faaliyeti gereği aktifinin tamamına yakın kısmını nakit ve benzeri kalemler ile finansal yatırımlar oluşturmaktadır.

Türev olmayan finansal yükümlülüklerin 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2017

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme</u>	<u>3 aydan</u>	<u>3-12 ay</u>	<u>1-5 yıl</u>	<u>5 yıldan</u>
		<u>uyarınca nakit</u>				
		<u>çıkışlar toplamı</u>	<u>kısa (I)</u>	<u>arası (II)</u>	<u>arası (III)</u>	<u>uzun (IV)</u>
		<u>(I+II+III+IV)</u>				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Takas borçları	(25.506)	(25.506)	(25.506)	-	-	-
Diğer borçlar	(200.306)	(200.306)	(200.306)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(225.812)	(225.812)	(225.812)	-	-	-

Fon'un finansal yükümlülüklerinin beklenen vadeleri sözleşme vadelerine yaklaştığından ayrı bir tablo verilmemiştir.

Finansal Araç Kategorileri

31 Aralık 2017	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	484.547	-	-	484.547	21
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri	93.293	-	-	93.293	21
Takas Alacakları	28.250	-	-	28.250	5
Diğer Alacaklar	232.001	-	-	232.001	5
Finansal Varlıklar	-	1.838.392	-	1.838.392	19
Finansal yükümlülükler					
Takas Borçları	-	-	25.506	25.506	5
Diğer Borçlar	-	-	200.306	200.306	5

Fon Kurulu ve Kurucu Yönetimi finansal araçların gerçeğe uygun değerinin defter değerine yaklaştığını düşünmektedir.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FON

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL VARLIKLAR (Devamı)

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 halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Nakit ve nakit benzerleri, takas alacakları ve diğer alacaklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal aktiflerin gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek defter değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Kısa vadeli olmaları sebebiyle parasal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin defter değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından 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.

Fon'un bazı finansal varlık ve finansal yükümlülükleri her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değerlerinden finansal tablolara yansıtılır. Aşağıdaki tablo söz konusu finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin nasıl belirlendiği bilgisini vermektedir:

	Gerçeğe uygun değer	Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme teknikği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	31 Aralık 2017				
Hisse senetleri	297.824	Seviye I	Piyasa fiyatı	-	-
Özel kesim borçlanma araçları	1.540.568	Seviye I	Piyasa fiyatı	-	-

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSIYE FON**13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

20. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

21. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık
	2017
Bankadaki nakit	999
Vadesiz mevduat	999
Borsa para piyasası	483.548
	484.547
VİOP Teminatları	93.293
Teminata verilen nakit benzerleri	(93.293)
Faiz reeskontları	(548)
	483.999

22. TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Bakınız Dipnot 10.

23. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSİYE FONU

**1 OCAK - 31 ARALIK 2017 HESAP
DÖNEMİNE AİT FİYAT RAPORU**

ŞEKER PORTFÖY SERBEST ŞEMSIYE FONU

Pay Fiyatının Hesaplanmasına Dayanak Teşkil Eden Portföy Değeri Tablosu ve Toplam Değer / Net Varlık Değeri Tablosunu İçeren Fiyat Raporlarının Mevzuata Uygun Olarak Hazırlanmasına İlişkin Rapor

Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon'unun ("Fon") pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporlarının 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2) ("Tebliğ") hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca ("SPK") belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını SPK'nın konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon'unun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan portföy değeri tablosu ve toplam değer / net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları Tebliğ hükümlerine ve SPK tarafından belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen SPK, Kurucu Yönetim Kurulu ve Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Hasan.Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Şubat 2018

SEKER

ŞEKER PORTFÖY SERBEST FON 29 Aralık 2017 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	2.450.671,48
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	2.415.234,42		98,55	Toplam Pay Sayısı	1.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	998,65		0,04	Dolaşımdaki Pay	2.241.846,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	997.758.154,000
b) Bankalar	998,65	100,00	0,04		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 0,22
				BİRİM PAY DEĞERİ	1,093149
C.ALACAKLAR	260.251,81		10,62	Günlük Vergi	
a)Takastan Alacaklar Toplamı	28.250,00	100,00	1,15	Günlük Yönetim Ücreti	402,89
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	1,091375
ii) T2 Alacakları	28.250,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,162550
b) Diğer Alacaklar	232.001,81		9,47		
i) Diğer Alacaklar	232.001,81		9,47		
ii) Vergi Alacakları	0,00		0,00		
iii) Mevduat Alacakları	0,00		0,00	USD TCMB SATIS KURU	3,7787
iv) Temettu	0,00		0,00	EURO TCMB SATIS KURU	4,5237

	TUTAR	GRUP %	TOPLAM %
D. BORÇLAR	-225.813,40		-9,21
a) Takasa Borçlar	-25.506,00	11,30	-1,04
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	-25.506,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarli FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-4.371,45	1,94	-0,18
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00
e) DİGER_BORÇLAR	-195.813,38	86,77	-7,99
i) Diğer Borçlar	-195.341,38		-7,97
ii) Denetim Reeskontu	-472,00		-0,02
f) Kayda Alma Ücreti	-122,57	0,05	-0,01
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00

ŞEKER PORTFÖY SERBEST FON

ŞEKER PORTFÖY SERBEST FON 29 Aralık 2017 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CINSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	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 (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
HİSSE SENETLERİ																		
Hisse Türk																		
GOZDE	TL	GOZDE					15.000,00	5,226400	28/12/17			80100515		5,660000	84.900,00	28,51	3,52	3,46
GOZDE	TL	GOZDE					-5.000,00	5,226400	28/12/17			80100515		5,660000	-28.300,00	-9,50	-1,17	-1,15
SAHOL	TL	SAHOL					9.000,00	10,726662	09/11/17			80100514		11,120000	100.080,00	33,60	4,14	4,08
SISE	TL	SISE					0,90	4,166667	18/10/17			80100514		4,700000	4,23	0,00	0,00	0,00
TOASO	TL	TOASO					3.500,00	31,306457	08/12/17			80100515		33,020000	115.570,00	38,80	4,78	4,72
TSKB	TL	TSKB					0,44	1,386364	07/11/17			80100514		1,440000	0,63	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							22.501,34								272.254,86	91,41	11,27	11,11
GRUP TOPLAMI							22.501,34								272.254,86	91,41	11,27	11,11
ÖDÜNÇ ALMA																		
Hisse Türk																		
FROTO	TL	FROTO					1.112,00		28/12/17					60,250000	66.998,00	22,50	2,77	2,73
FROTO	TL	FROTO					788,00		28/12/17					60,250000	47.477,00	15,94	1,97	1,94
ULKER	TL	ULKER					4.100,00		28/12/17					19,670000	80.647,00	27,08	3,34	3,29
GRUP TOPLAMI							6.000,00								195.122,00	65,52	8,08	7,96
GRUP TOPLAMI							6.000,00								195.122,00	65,52	8,08	7,96
AÇIĞA SATIŞ																		
Hisse Türk																		
FROTO	TL	FROTO					-1.900,00		04/12/17					60,250000	-114.475,00	-38,44	-4,74	-4,67
ULKER	TL	ULKER					-2.800,00		11/12/17					19,670000	-55.076,00	-18,49	-2,28	-2,25
GRUP TOPLAMI							-4.700,00								-169.551,00	-56,93	-7,02	-6,92
GRUP TOPLAMI							-4.700,00								-169.551,00	-56,93	-7,02	-6,92
BORÇLANMA SENETLERİ																		
Özel Sektör																		
Finansman Bonosu																		
TRFCLKM21819	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	13/02/18	43	14,60		200.000,00	93,320000	18/08/17	15,127188				98,354162	196.708,32	12,77	8,14	8,03
GRUP TOPLAMI							200.000,00								196.708,32	12,77	8,14	8,03
Özel Sektör Tahvil																		
TRSSKFH81814	TL	SEKER FACTORIN G	07/08/18	218	14,31	4	270.000,00	100,506100	22/05/17	16,126165		FINFS_20		102,940078	277.938,21	18,04	11,51	11,34
TRSSKFKA1821	TL	SEKER FINANSAL KIRALAMA A.S.	04/12/18	337	14,56	4	300.000,00	100,000000	06/06/17	17,153645				101,853381	305.560,14	19,83	12,65	12,47
TRSSKFH11910	TL	SEKER FACTORIN G	29/01/19	393	15,76	4	200.000,00	100,000000	01/08/17	17,833960				103,069719	206.139,44	13,38	8,54	8,41
TRSSKFK31912	TL	SEKER FINANSAL KIRALAMA A.S.	05/03/19	428	14,20	4	100.000,00	100,000000	07/03/17	16,466248				102,112272	102.112,27	6,63	4,23	4,17
TRSSKBKA2716	TL	ŞEKERBAN K T.A.Ş.	10/12/27	3630	1.728,00	12	450.000,00	100,000000	22/12/17	18,769992				100,468726	452.109,27	29,35	18,72	18,45
GRUP TOPLAMI							1.320.000,00								1.343.859,33	87,23	55,65	54,84
GRUP TOPLAMI							1.520.000,00								1.540.567,65	100,00	63,79	62,87
GRUP TOPLAMI							1.520.000,00								1.540.567,65	100,00	63,79	62,87
BPP																		
BPP			02/01/18	1	13,80		483.730,45	13,800000	29/12/17			215133	483.730,45	13,800000	483.547,73	100,00	20,02	19,73
GRUP TOPLAMI							483.730,45								483.547,73	100,00	20,02	19,73
TÜREV																		
Futures																		
Kısa																		
F_XU0300218	TL						7,00	145,200000	29/12/17			80170126		145,200000	101.640,00	0,00	0,00	0,00

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRAÇCI KURUM	VADE TARİHİ	VADEYE KALAN GÜN	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 (FPD GÖRE)	TOPLAM (FTD GÖRE)
GRUP TOPLAMI							7,00								101.640,00	0,00	0,00	0,00
GRUP TOPLAMI							7,00								101.640,00	0,00	0,00	0,00
VIOP Nakit Teminatı																		
VIOP Nakit Teminatı															93.293,18	100,00	3,86	
GRUP TOPLAMI															93.293,18	100,00	3,86	
FON PORTFÖY DEĞERİ															2.415.234,42		100,00	