

**ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA
SINIRLI DENETÇİ RAPORU
TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ
GENEL KURULU'NA**

Tera Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin 30 Haziran 2021 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının sınırlı denetimini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem Faaliyet Raporu Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 13 Ağustos 2021 tarihli sınırlı denetçi raporuna konu olan ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

Sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Sınırlı denetimimiz, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin incelemeyi kapsamaktadır. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sınırlı denetimimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem özet finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığına dair herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

İstanbul, 13 Ağustos 2021

ULUSAL BAĞIMSIZ DENETİM VE YEMİNLİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Member of Russell Bedford International a global network of independent professional services firms
Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Hakverdi YARADILMIŞ

Sorumlu Denetçi



Adres	: Yenibosna merkez Mh. Kuyumcular Sk. İVP Merkez Plaza C2 Blok K:6 No:611 34197, Bahçelievler, İstanbul		
Telefon	: +90 212 446 4000 (Pbx)	Faks	: +90 212 446 3700 (Pbx)
Web	: www.ubdt.com.tr	E-Mail	: info@ubdt.com.tr

Registered Firm of US PCAOB "Public Company Accounting Oversight Board"

Member of Russell Bedford International – a global network of independent professional services firms



TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2021-30.06.2021

YÖNETİM KURULU

FAALİYET RAPORU

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2020 – 30.06.2021 dönemine ait faaliyet raporudur.

2. Şirketin Ticaret Unvan ve Bilgileri

Şirketin Ticaret Unvanı	: TERA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicili	: İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 985996
Web Adresi	: www.teraportfoy.com
E-mail	: bilgi@teraportfoy.com
Merkez	: Eskibüyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak / İstanbul
Telefon	: +90 (212) 310 65 20
Faks	: +90 (212) 290 69 95

Tera Portföy Yönetimi A.Ş.;

Tera Portföy Yönetimi A.Ş., Şeker Portföy Yönetimi AŞ (“Şirket”) olarak, 7 Ağustos 2015 tarihinde İstanbul Ticaret Siciline tescil ve 13 Ağustos 2015 tarih ve 8883 sayılı Ticaret Sicili Gazetesi’nde ilan edilerek kurulmuştur.

Şirket’in amacı, 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak, Şirket’in ana sözleşmesinde belirtilen sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle, vekil sıfatı ile yönetmek, yatırım danışmanlığı ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmaktır. Şirket ayrıca portföy yöneticiliği kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, yatırım ortaklıkları ile yerli ve yabancı özel ve tüzel kişilerle yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini de mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetmektedir.

Şirket’in merkezi Eskibüyükdere Caddesi İz Plaza Giz No:9 Kat:11 Maslak / İstanbul adresinde bulunmaktadır.

20 Nisan 2020 tarihinde Şirket hisselerinin tamamı Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.’ye devredilmiştir ve 30 Eylül 2020 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu’ndan ve Ticaret Bakanlığından alınan izinler çerçevesinde Unvan değişikliği gerçekleştirilerek Tera Portföy Yönetimi A.Ş. Ünvanını almıştır.

Şirket, Yeniden Portföy Yönetimi Faaliyet izni için 21.08.2020 de SPK’ya başvurmuş ve Başvurumuz 22.10.2020 tarihinde SPK tarafından olumlu karşılanmış olup 22.10.2020 tarihli SPK bülteninde yayınlanmış ve 12.11.2020 tarihinde 11.11.2015 tarih ve PYŞ/PY.44/1377 sayılı Portföy Yetki Belgesi güncellenmiştir.

Kurucusu olduğu fonlar:

- Tera Portföy Bbirinci Serbest Fonu

3. Ortaklık Yapısı ve Sermayeye İlişkin Bilgiler

20 Nisan 2020 Tarihinde Şirket'in sahip olduğu Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. hisselerinin tamamının Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmesine ilişkin sözleşme ve Sermaye Piyasası Kurulundan alınan 12 Haziran 2020 Tarih ve 12233903-350.07-E.5959 sayılı izin çerçevesinde 19 Haziran 2020 tarihi itibarıyla Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ye devredilmiştir.

Şirketin kayıtlı sermaye tavanı 10.000.000 TL'dir.

31.06.2021 itibarıyla Ortaklık yapısı ve Sermaye aşağıdaki gibidir.

Pay Sahibinin Ünvanı	Hisse Adedi	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)	Pay %
Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	4.500.000	4.500.000,00	%100

Şirketimiz, 10.000.000.-TL kayıtlı sermaye tavanı içinde olmak üzere; ödenmiş sermaye tutarı 4.500.000.-TL dir.

4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Organı ve Personel Bilgileri

Şirket yönetim kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki şekildedir.

İsim Soyad	Unvan
M.Metin Seyhan	Yönetim Kurulu Başkanı
Ufuk Ümit Onbaşı	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Ethem Umut Beytorun	Yönetim Kurulu Üyesi

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır.

30.06.2021 tarihi itibarıyla şirketimiz çalışan sayısı 6 dır.

B. YÖNETİM ORGANI ÜYELERİ İLE ÜST DÜZEY YÖNETİCİLERE SAĞLANAN MALİ HAKLAR

İlgili dönemde üst yönetime sağlanan ücret ve benzeri menfaat toplamı 200.473 TL dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketin ilgili dönemde yapmış olduğu yatırım bulunmamaktadır.
2. Şirket iç kontrol sisteminin etkin yürütülmesi, dışarıdan hizmet alımı kapsamında Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den sağlanmaktadır.
3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.
4. Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.
5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetimini bulunmamaktadır.
6. Şirket aleyhine açılan Şirket'in mali durumu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte Şirket adına açılmış herhangi bir dava bulunmamaktadır.
7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.
8. Şirket genel kurulda alınan kararlar ve belirlenen hedefler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.
9. Hesap dönemi içerisinde genel kurul toplantısı yapılmamıştır.
10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış, yardım ile sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde harcaması bulunmamaktadır.
11. Şirketin bulunduğu sektörde 49 şirket faaliyet göstermekte olup Haziran 2021 itibariyle portföy yönetim şirketlerinin yönetmekte olduğu toplam fon büyüklüğü yaklaşık 446 milyar TL'dir. (Kaynak: SPK-Portföy Yönetim Şirketleri - Portföy Değerleri)
12. Şirket'in 31.06.2021 tarihi itibariyle yönettiği portföy büyüklüğü 125 bin TL dir.
13. Şirket'in hakim şirket ve diğer grup şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemler nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır.

E. FİNANSAL DURUM

Şirket'in finansal kaynağı, kendi özkaynağını değerlendirerek elde ettiği gelirlerden oluşmaktadır. Şirket işletme sermayesini mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca Takasbank para piyasası ve ters repo pazarında TL olarak değerlendirilmiştir. Şirket'in sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

01.01.2021-30.06.2021 dönemine ait mali tablolar ekli sayfalardadır. (EK 1-2-3)

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Tera Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır..

G. DİĞER HUSUSLAR

30 Haziran 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin Şirket'in Karı 704.439 dur

Şirketimiz İstanbul ili sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır. Şirketimiz araştırma birimi, iç kontrol/teftiş birimi, risk birimi ve bilgi işlem hizmetlerini yapılan sözleşmeler kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.

M.Metin Seyhan
Yönetim Kurulu Başkanı

Ethem Umut Beytorun
Yönetim Kurulu Üyesi

TERA FORTFOY YÖNETİM A.Ş.
Eski Büyükdere Caddesi Plaza Giz. Apt.
No: 11/30 Sarıyer - İST.
Müşteri V.D. : 801 068 67 67

TERA PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

EK 1

30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref.	30.06.2021	31.12.2020
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		5.047.345	4.162.034
Nakit ve Nakit Benzerleri	7	923.964	3.988.207
Finansal Yatırımlar	8	3.746.732	
Ticari Alacaklar	9	2.359	45.610
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>	9	2.359	45.610
Diğer Alacaklar	11	3.148	2.523
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar</i>	11	3.148	2.523
Peşin Ödenmiş Giderler	15	72.400	
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16	298.742	125.694
(Ara Toplam)		5.047.345	4.162.034
Duran Varlıklar		54.351	-
Maddi Duran Varlıklar	20	54.351	
TOPLAM VARLIKLAR		5.101.696	4.162.034

	Ref.	30.06.2021	31.12.2020
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		280.163	49.366
Ticari Borçlar	9	8.857	30.969
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	139	289
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	9	8.718	30.680
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30	241.438	
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	33	29.868	18.397
(Ara Toplam)		280.163	49.366
Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.426	-
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	54	4.426	
ÖZKAYNAKLAR		4.817.107	4.112.668
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	34	4.817.107	4.112.668
Ödenmiş Sermaye	34	4.500.000	4.500.000
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	34	(387.332)	(36.936)
Net Dönem Karı/Zararı	34	704.439	(350.396)
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		-	-
TOPLAM KAYNAKLAR		5.101.696	4.162.034

30 Haziran 2021 Tarihi İtibarıyla

Kar Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

	Ref.	01.01. 30.06.2021	01.01. 30.06.2020	01.04. 30.06.2021	01.04. 30.06.2020
		Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Sınırlı Bağımsız Denetimden Geçmemiş
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar/Zarar					
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	46	2.654.229		2.098.241	
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti (-)	46	(1.583.176)		(1.482.709)	
Finans Sektörü Faal. Brüt Kâr/Zarar	46	1.071.053		615.532	
BRÜT KAR/ZARAR		1.071.053	-	615.532	-
Genel Yönetim Giderleri (-)	47	(593.419)	(279.782)	(321.044)	(112.206)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	49	438.326		(193.082)	-
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		915.960	(279.782)	101.406	(112.206)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAAL.K/Z		915.960	(279.782)	101.406	(112.206)
Finansman Gelirleri	51	65.922	55.493	38.288	21.655
Finansman Giderleri (-)	51	(31.579)			
SÜR. FAAL.VERGİ ÖNCESİ K/Z		950.303	(224.289)	139.694	(90.551)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gid./Gel.		(245.864)	-	(4.851)	-
Dönem Vergi Gideri/Geliri	54	(241.438)			
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	54	(4.426)		(4.851)	
SÜRDÜRÜLEN FAAL.DÖNEM K/Z		704.439	(224.289)	134.843	(90.551)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI	53	-	-	-	-
DÖNEM KARI/ZARARI		704.439	(224.289)	134.843	(90.551)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar	52	-	(399)	-	(30.895)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm	52		(512)		(39.609)
Kazançları/Kayıpları					
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	52		113		8.714
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-	(399)	-	(30.895)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		704.439	(224.688)	134.843	(121.446)
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar					
Ana Ortaklık Payları		704.439	(224.688)	134.843	(121.446)

**30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Özkaynaklar Değişim Tablosu**

(Para Birimi: Aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") cinsinden ifade edilmiştir.)

Birlikmiş Karlar					
	Tanınılanmış Fayda Ödenmiş Sermaye Planları Yeniden Ölçüm Kaz./Kay.	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı	Özkaynaklar	
01.01.2020 Bakiyesi	6.500.000	4.049	(4.655.217)	(535.768)	1.313.064
Transferler		(4.049)	(531.719)	535.768	
Toplam Kapsamlı Gelir				(224.289)	(224.289)
30.06.2020 İtibariyle Özkaynak Toplamları	6.500.000	-	(5.186.936)	(224.289)	1.088.775
01.01.2021 Bakiyesi	4.500.000	-	(36.936)	(350.396)	4.112.668
Transferler			(350.396)	350.396	
Toplam Kapsamlı Gelir				704.439	704.439
30.06.2021 İtibariyle Özkaynak Toplamları	4.500.000	-	(387.332)	704.439	4.817.107