

**ŞEKER PORTFÖY
KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
31 ARALIK 2017 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ("Kurucu") Yönetim Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap 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 aynı tarihte sona eren hesap 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) Diğer Hususlar

Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloları başka bir bağımsız denetçi tarafından denetlenmiş ve 28 Şubat 2017 tarihinde bu finansal tablolara ilişkin olumlu görüş verilmiştir.

5) 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.

Deloitte.

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 iletmiş 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 belirlemektediriz. 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 1 Ocak–31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün 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 ilişikte sunduğumuz;

Şirketimizin kurucusu olduğu Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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

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	5-28
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	14
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	15
NOT 10 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ VE TOPLAM DEĞERİNDE/ NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ	15
NOT 11 FİYAT RAPORUNDAKİ VE FİNANSAL DURUM TABLOSUNDAKİ TOPLAM DEĞER / NET VARLIK DEĞERİ MUTABAKATI	15
NOT 12 HASILAT	16
NOT 13 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR 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 ARAÇLAR	17-23
NOT 20 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	24
NOT 21 NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	24
NOT 22 TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	24
NOT 23 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILIR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI DİĞER HUSUSLAR	24

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2017 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	21	12.513.397	3.960.969
Diğer Alacaklar	5	1.715	1.672
Finansal Varlıklar	19	52.910.619	25.267.744
Toplam Varlıklar (A)		65.425.731	29.230.385
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	103.897	58.162
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		103.897	58.162
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		65.321.834	29.172.223

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	12	5.214.945	3.458.012
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	12	(664)	(410.893)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	12	604.714	(198.053)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	12-13	16.829	9.803
Esas Faaliyet Gelirleri		5.835.824	2.858.869
Yönetim Ücretleri	8	(924.122)	(564.329)
Saklama Ücretleri	8	(53.591)	(25.280)
Vergi Ödemeleri	8	(770)	(751)
Denetim Ücretleri	8	(2.950)	(7.080)
Noter Harç Tasdik Giderleri	8	(426)	(487)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	8	(17.730)	(12.107)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	8-13	(16.907)	(10.050)
Esas Faaliyet Giderleri		(1.016.496)	(620.084)
Esas Faaliyet Karı		4.819.328	2.238.785
Net Dönem Karı		4.819.328	2.238.785
TOPLAM DEGERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ		4.819.328	2.238.785

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK-31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		29.172.223	25.618.461
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	10	4.819.328	2.238.785
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	10	910.731.007	462.557.007
Katılma Payı İade Tutarı (-)	10	(879.400.724)	(461.242.030)
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		65.321.834	29.172.223

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2017	Geçmiş Dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2016
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		4.819.328	2.238.785
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		(5.819.659)	(3.259.959)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	12	(5.214.945)	(3.458.012)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	12	(604.714)	198.053
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(27.003.270)	(2.413.569)
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(43)	(1.672)
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		45.735	3.181
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(27.048.962)	(2.415.078)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		5.214.945	3.458.012
Alınan Faiz	12	5.214.945	3.458.012
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
		31.330.283	1.314.977
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	10	910.731.007	462.557.007
Katılma Payı İfadeleri İçin Ödenen Nakit	10	(879.400.724)	(461.242.030)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)			
		8.541.627	1.338.246
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi			
		-	-
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)			
		8.541.627	1.338.246
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri			
	21	3.959.154	2.620.908
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)			
	21	12.500.781	3.959.154

İlişikteki notlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

13 ŞUBAT – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu ("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 inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla kurulmuştur.

SPK'nın 9 Aralık 2015 tarihli ve 12233903- 305.99- E.13550 Sayılı izni ile kurucusu Şekerbank T.A.Ş. olan Şekerbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu, Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fonun unvanı SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile "Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu" olarak değiştirilmiştir."

Fon Kurucusu, Yöneticisi, Saklayıcı Kurum ve Aracı Kurum 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

Fon 28 Haziran 2012 tarihinde kurulmuştur. Fon süresiz olup 8 Ağustos 2012 tarihinde halka arz olmuştur.

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 tasarrufta 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 PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Tebliğ'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.

Fon Giderleri:

Fondan karşılanan, yönetim ücreti dahil bu maddede belirtilen tüm giderlerin toplamının üst sınırı yıllık %2,19'dur.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son iş günü itibarıyla, belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, Kurucu tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutarın ilgili dönemi takip eden beş iş günü içinde fona iade edilmesinden Kurucu ve Portföy Saklayıcısı sorumludur. İfade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür. Fon toplam gider oranı limiti içinde kalırsa dahi fondan yapılabilecek harcamalar dışında Fon'a gider tahakkuk ettirilemez ve fon malvarlığından ödenemez.

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 karşılanmasına 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 ("KGGK") 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 İştirak 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 ömür 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 kullanılmak 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 satım 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-ters 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/IFRS 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/IFRS 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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. İtfa 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 ödemiş 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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

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 KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Varlıklar/ (Yükümlülükler)		
Şeker Portföy A.Ş. - gider üst limit aşımı	1.715	1.672
	1.715	1.672
Şeker Portföy A.Ş. - fon yönetim ücretleri	(98.890)	(52.101)
	(98.890)	(52.101)
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Şekerbank A.Ş. - Özel sektör tahvilleri	4.420.624	-
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. - Özel sektör tahvilleri	3.076.802	1.006.936
Şeker Finansal Kiralama A.Ş. - Finansman bonoları	2.351.343	-
Şekerbank A.Ş. - Finansman bonoları	933.558	2.456.380
	10.782.327	3.463.316

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.

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
İlişkili taraflarla yapılan işlemlerden gelirler / (giderler)		
Şeker Portföy A.Ş. - gider üst limit aşımı	8.431	6.042
	8.431	6.042
Şeker Portföy A.Ş. - fon yönetim ücretleri	(924.122)	(564.329)
	(924.122)	(564.329)

Yönetim ücretleri

Fon'un toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0,0055'inden (yüzbindebeşbuçuk) [yıllık yaklaşık %2,0075 (yüzdeiki virgülsıfırsıfıyetmişbeş)] 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.

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

5. ALACAK VE BORÇLAR

	<u>31 Aralık</u> <u>2017</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>
İlişkili Taraflardan Alacaklar- Not 4	1.715	1.672
	<u>1.715</u>	<u>1.672</u>
	<u>31 Aralık</u> <u>2017</u>	<u>31 Aralık</u> <u>2016</u>
İlişkili Taraflara Borçlar- Not 4	98.890	52.101
Diğer Borçlar	5.007	6.061
	<u>103.897</u>	<u>58.162</u>

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 ve 2016 tarihleri itibarıyla Fon'un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla Fon'un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 9.105.550 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 4.135.395 TL).

8. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2017</u>	<u>1 Ocak-</u> <u>31 Aralık</u> <u>2016</u>
Yönetim Ücretleri	924.122	564.329
Saklama Ücretleri	53.591	25.280
Vergi Ödemeleri	770	751
Denetim Ücretleri	2.950	7.080
Noter Harç Tasdik Giderleri	426	487
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	17.730	12.107
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16.907	10.050
	<u>1.016.496</u>	<u>620.084</u>

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

9. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Bulunmamaktadır).

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

	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	29.172.223	25.618.461
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/ (Azalış)	4.819.328	2.238.785
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	910.731.007	462.557.007
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(879.400.724)	(461.242.030)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	65.321.834	29.172.223

Birim Pay Değeri

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Fon Toplam Değeri:	65.321.834 TL	29.172.223 TL
Dolaşımdaki Pay Sayısı:	4.450.740.381	2.202.905.918
Birim Pay Değeri:	0,014677 TL	0,013243 TL

Katılma Belgeleri Hareketleri

	2017 Adet	2017 Tutar TL	2016 Adet	2016 Tutar TL
Açılış	2.202.905.918	20.276.251	2.095.855.106	18.961.274
Satışlar	65.265.695.670	910.731.007	36.341.957.489	462.557.007
Geri Alışlar	(63.017.861.207)	(879.400.724)	(36.234.906.677)	(461.242.030)
31 Aralık	4.450.740.381	51.606.534	2.202.905.918	20.276.251

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri bakiyesi 65.321.834 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 29.172.223 TL).

31 Aralık 2017 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/(Azalış) bakiyesi 4.819.328 TL tutarındadır (31 Aralık 2016: 2.238.785 TL).

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

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	65.321.834	29.172.223
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	65.321.834	29.172.223
Fark	-	-

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

12. HASILAT	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Esas Faaliyet Gelirleri/Giderleri</u>		
Faiz Gelirleri	5.214.945	3.458.012
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(664)	(410.893)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	604.714	(198.053)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	16.829	9.803
	<u>5.835.824</u>	<u>2.858.869</u>
13. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER		
	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>		
Günlük Gider Fazlası Karşılığı	8.431	6.041
Katılma Belgesi Geri Alım Farkı	8.327	3.762
Komisyon İadesi	71	-
	<u>16.829</u>	<u>9.803</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2017	1 Ocak- 31 Aralık 2016
<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>		
SPK Ek Kayda Alma Ücreti	(9.868)	(5.534)
Diğer Giderler	(7.039)	(4.516)
	<u>(16.907)</u>	<u>(10.050)</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		
Bulunmamaktadır.		

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR

<u>Finansal Varlıklar</u>	<u>31 Aralık 2017</u>	<u>31 Aralık 2016</u>
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal yatırımlar	52.910.619	25.267.744
	52.910.619	25.267.744

Gerçeğe Uygun Değer Farkları Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar

	<u>31 Aralık 2017</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	8.500.000	8.615.174	8.516.078
Özel kesim tahvil/bonoları	20.090.000	20.090.000	20.449.787
Finansman bonoları	24.750.000	23.453.230	23.944.754
	53.340.000	52.158.404	52.910.619
	<u>31 Aralık 2016</u>		
	<u>Nominal</u>	<u>Maliyet değeri</u>	<u>Piyasa Değeri</u>
<u>Borçlanma senetleri</u>			
Devlet tahvilleri ve hazine bonoları	13.000.000	13.293.405	13.283.702
Özel kesim tahvil/bonoları	8.900.000	8.900.000	9.038.154
Finansman bonoları	3.000.000	2.916.036	2.945.888
	24.900.000	25.109.441	25.267.744

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bono ve tahvillerin faiz oranları %8,77 ve %17,28 arasındadır (31 Aralık 2016: %8,49 ve %15,21 arasındadır).

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

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 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	31 Aralık 2017 TL (%)	31 Aralık 2016 TL (%)
Varlıklar		
Kamu kesimi tahvil, senet ve bonolar	11,02	13,85
Özel sektör tahvil ve bono	14,56	13,58
Finansman bonoları	14,17	11,39

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 19.626.478 TL tutarındaki değişken faizli borçlanma senetlerinin gerçeğe uygun değerinde ve dolayısıyla Fon'un net dönem karında 196.265 TL tutarında azalış veya 196.265 TL tutarında artış oluşmaktadır (31 Aralık 2016: 109.584 TL tutarında azalış veya 109.584 TL tutarında artış oluşmaktadır).

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
Sabit Faizli Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	33.284.141	14.309.340
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan varlıklar	19.626.478	10.958.404
	52.910.619	25.267.744

Kredi riski

Fon'un kullandırılan kredileri bulunmadığından dolayı karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcut değildir. 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Fon'un kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DIPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Kredi riski (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar		Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
31 Aralık 2017								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	1.715	-	12.512.616	781	52.910.619	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.715	-	12.512.616	781	52.910.619	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU
1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kredi riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar		Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Varlıklar	Diğer
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf				
31 Aralık 2016								
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	-	-	1.672	-	3.960.815	154	25.267.744	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	-	-	1.672	-	3.960.815	154	25.267.744	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Kur riski

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon'un 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 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 ve 31 Aralık 2016 tarihleri 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						
Diğer borçlar	(103.897)	(103.897)	(103.897)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(103.897)	(103.897)	(103.897)	-	-	-

31 Aralık 2016

<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						
Diğer borçlar	(58.162)	(58.162)	(58.162)	-	-	-
Toplam yükümlülük	(58.162)	(58.162)	(58.162)	-	-	-

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

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI**

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)**Finansal Araç Kategorileri**

	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
31 Aralık 2017					
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	12.513.397	-	-	12.513.397	21
Finansal Varlıklar	-	52.910.619	-	52.910.619	19
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	103.897	103.897	5

	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
31 Aralık 2016					
Finansal varlıklar					
Nakit ve Nakit Benzerleri	3.960.969	-	-	3.960.969	21
Finansal Varlıklar	-	25.267.744	-	25.267.744	19
Finansal yükümlülükler					
Diğer Borçlar	-	-	58.162	58.162	5

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

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 31 ARALIK 2017 DÖNEMİNE İLİŞKİN FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

19. FİNANSAL ARAÇLAR (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:

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016				
Özel kesim borçlanma araçları	44.394.541	11.984.042	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-
Kamu kesimi borçlanma araçları	8.516.078	13.283.702	Seviye 1	Piyasa fiyatı	-	-

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

1 OCAK – 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	31 Aralık
	2017	2016
Bankadaki nakit	781	154
Vadesiz mevduat	781	154
Ters repo işlemlerinden alacaklar	12.512.616	3.960.815
	12.513.397	3.960.969
Faiz reeskontları	(12.616)	(1.815)
	12.500.781	3.959.154

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 KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

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

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 Kısa Vadeli Borçlanma Araçları 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 KISA VADELİ BORÇ. ARAÇ. FONU 29 Aralık 2017 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

FON TOPLAM DEĞER TABLOSU

	TUTAR (TL)	GRUP %	TOPLAM %	FON TOPLAM DEĞERİ	65.321.834,40
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	65.423.236,13		100,16	Toplam Pay Sayısı	20.000.000.000,000
B. HAZIR DEĞERLER	780,82		0,00	Dolaşımdaki Pay	4.450.740.381,000
a) Kasa	0,00	0,00	0,00	Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	15.549.259.619,000
b) Bankalar	780,82	100,00	0,00		
c) Diğer Hazır Değerler	0,00	0,00	0,00	Dolaşımdaki Pay Oranı	% 22,25
				BİRİM PAY DEĞERİ	0,014677
C. ALACAKLAR	1.714,82		0,00	Günlük Vergi	
a) Takastan Alacaklar Toplamı	0,00		0,00	Günlük Yönetim Ücreti	10.778,10
i) T1 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Fiyat	0,014662
ii) T2 Alacakları	0,00		0,00	Bir Gün Önceki Vergi	0,00
iii) İleri Valörlü Takas Alacakları	0,00		0,00	Getiri (%)	0,102310
b) Diğer Alacaklar	1.714,82		0,00		
i) Diğer Alacaklar	1.714,82		0,00	Duration	384,39
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	-103.897,37		-0,16
a) Takasa Borçlar	0,00	-0,00	0,00
i) T1 Borçları	0,00		
ii) T2 Borçları	0,00		
iii) İleri Valörlü Takas Borçları	0,00		
iv) İhbarli FonPay Takas	0,00		
b) Yönetim Ücreti	-98.889,70	95,18	-0,15
c) Ödenecek Vergi	0,00	-0,00	0,00
d) İhtiyatlar	0,00	-0,00	0,00
e) DİĞER_BORÇLAR	-1.740,50	4,82	0,00
i) Diğer Borçlar	-1.150,50		0,00
ii) Denetim Reeskontu	-590,00		0,00
f) Kayda Alma Ücreti	-3.267,17	3,14	-0,01
g) Krediler	0,00	-0,00	0,00

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇ. ARAÇ. FONU

ŞEKER PORTFÖY KISA VADELİ BORÇ. ARAÇ. FONU 29 Aralık 2017 TARİHLİ GÜNLÜK RAPORUDUR

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)				
BORÇLANMA SENETLERİ																						
Devlet Tahvili																						
TRT200618T18	TL	HAZİNE	20/06/18	170	8,77	2	3.500.000,00	101,880100	19/12/17	13,949456		1756		98,004349	3.430.152,20	6,48	5,24	5,25				
TRT110718T18	TL	HAZİNE	11/07/18	191	13,27	2	5.000.000,00	100,987400	07/12/17	14,117041		960		101,718521	5.085.926,06	9,61	7,77	7,79				
GRUP TOPLAMI															8.500.000,00				8.516.078,26	16,09	13,01	13,04
Özel Sektör																						
Finansman Bonosu																						
TRFFIBA11821	TL	FİBANK A.A.Ş.	22/01/18	21	14,03		3.000.000,00	95,441300	05/12/17	14,919486		2372		99,203112	2.976.093,35	5,62	4,55	4,56				
TRFCKM21819	TL	ÇELİK MOTOR TİCARET A.Ş.	13/02/18	43	14,60		1.300.000,00	93,320000	18/08/17	15,127188				98,354162	1.278.604,10	2,42	1,95	1,96				
TRFGRFA21812	TL	GARANTİ FAKTORİN G	14/02/18	44	13,64		1.000.000,00	95,496500	08/12/17	14,399894		2381		98,391348	983.913,48	1,86	1,50	1,51				
TRFYAKF21810	TL	HİZMETLERİ A.Ş.	15/02/18	45	13,63		2.500.000,00	95,240400	03/11/17	14,308588		2670		98,364773	2.459.119,32	4,65	3,76	3,76				
TRFSKBK21810	TL	ŞEKERBANK T.A.Ş.	16/02/18	46	14,00		950.000,00	94,989900	22/12/17	14,858685		2690		98,269265	933.558,02	1,76	1,43	1,43				
TRFYKYM21824	TL	YAPI KREDİ YATIRIM	19/02/18	49	13,76		2.000.000,00	96,563300	08/12/17	15,015737		2379		98,139433	1.962.788,66	3,71	3,00	3,00				
TRFISMD21857	TL	İŞ YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.	22/02/18	52	13,76		2.000.000,00	96,583300	08/12/17	15,015737		2380		98,026652	1.960.533,04	3,71	3,00	3,00				
TRFAKBK31833	TL	AKBANK	22/03/18	80	14,10		1.000.000,00	96,893000	29/12/17	14,865690		3116		97,008011	970.080,11	1,83	1,48	1,49				
TRFGVYA41813	TL	GÜVEN VARLIK YÖNETİMİ A.Ş.	13/04/18	102	14,50		1.500.000,00	93,431000	18/10/17	15,040801			3116	96,160079	1.442.401,19	2,73	2,20	2,21				
TRFAKFK51816	TL	AK FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	07/05/18	126	14,40		3.000.000,00	94,342000	06/12/17	14,637794				95,393704	2.861.811,12	5,41	4,37	4,38				
TRFYKFK61815	TL	YAPI KREDİ FİNANSAL KİRALAMA A.O.	05/06/18	155	14,50		2.000.000,00	93,360000	08/12/17	15,039029				94,224019	1.884.480,38	3,56	2,88	2,88				
TRFSKFK61825	TL	SEKER FİNANSAL KİRALAMA A.S.	07/06/18	157	14,75		2.500.000,00	93,451400	18/12/17	15,317823		2942		94,053736	2.351.343,41	4,44	3,59	3,60				
TRFAKBK61814	TL	AKBANK	11/06/18	161	14,50		2.000.000,00	93,569000	20/12/17	15,055266				94,001416	1.880.028,31	3,55	2,87	2,88				
GRUP TOPLAMI															24.750.000,00				23.944.754,49	45,25	36,58	36,66
Özel Sektör Tahvil																						
TRSLMAK31815	TL	LİMAK ÇİMENTO SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	22/03/18	80	12,96	4	1.000.000,00	100,000000	24/03/16	16,647673				100,529157	1.005.291,57	1,90	1,54	1,54				
TRSSAYR51818	TL	SAY REKLAMCI LİK YAPI DEKORASYON	10/05/18	129	14,67	4	1.000.000,00	100,000000	12/05/16	16,873751				103,309171	1.033.091,71	1,95	1,58	1,58				
TRFYDTP51829	TL	YEDİTEPE FAKTORİN G A.Ş.	21/05/18	140	18,40	10	1.000.000,00	100,000000	04/12/17	17,169523				101,222929	1.012.229,29	1,91	1,55	1,55				
TRSMGV51812	TL	MEGA VARLIK YÖNETİM A.Ş.	21/05/18	140	14,72	4	250.000,00	100,000000	21/11/16	17,494392				102,656515	256.641,29	0,49	0,39	0,39				
TRFANLZ51824	TL	ANALİZ FAKTORİN G	25/05/18	144	15,92	4	1.000.000,00	100,000000	26/05/17	18,626413				102,442747	1.024.427,47	1,94	1,57	1,57				
TRSYDAT71814	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	24/07/18	204	12,60	4	300.000,00	100,000000	26/07/16	16,522617				102,700146	308.100,44	0,58	0,47	0,47				
TRSNBLI81810	TL	NOBEL İLAÇ SANAYİ VE TİCARET A.	13/08/18	224	12,52	4	1.000.000,00	100,000000	15/08/16	17,342515				102,318057	1.023.180,57	1,93	1,56	1,57				

MENKUL KIYMET	DÖVİZ CİNSİ	İHRACCI 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)
TRSM LPC91814	TL	Ş. MEDICAL PARK SAĞLIK HİZMETLERİ A.Ş.	12/09/18	254	15,11	4	1.000.000,00	100,000000	15/03/16	18,935940				100,922407	1.009.224,07	1,91	1,54	1,55
TR SICICE1818	TL	İÇİT AŞ. ENERJİ YATIRIM HOLDİNG AŞ.	12/10/18	284	12,64	4	350.000,00	100,000000	14/10/16	16,465840				103,610428	362.636,50	0,69	0,55	0,56
TRFSKFKE1814	TL	SEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	23/10/18	295	15,44	4	2.000.000,00	100,000000	24/10/17	16,405630				102,913377	2.058.267,54	3,89	3,15	3,15
TRSSKFKA1821	TL	SEKER FİNANSAL KİRALAMA A.Ş.	04/12/18	337	14,56	4	1.000.000,00	100,000000	06/06/17	17,153645				101,853381	1.018.533,81	1,93	1,56	1,56
TRSNTHLA1816	TL	NET HOLDİNG	05/12/18	338	15,21	12	1.000.000,00	100,000000	06/12/16	20,474262				99,770805	997.708,05	1,89	1,53	1,53
TRSDOGH31910	TL	DOĞUŞ HOLDİNG A.Ş.	01/03/19	424	13,83	4	790.000,00	100,000000	03/03/17	17,101889				101,580206	802.483,63	1,52	1,23	1,23
TR SAYGZ41916	TL	AYGAZ	09/04/19	463	13,00	2	800.000,00	100,000000	11/04/17	13,461745				102,913574	823.308,59	1,56	1,26	1,26
TRSAKFH12015	TL	AKFEN HOLDİNG A.Ş.	06/01/20	735	14,80	4	1.000.000,00	100,000000	09/01/17	15,695295				105,348087	1.053.480,87	1,99	1,61	1,61
TRSYDAT22015	TL	YDA İNŞAAT SANAYİ VE TİCARET A.Ş.	14/02/20	774	15,74	4	1.200.000,00	100,000000	15/12/17	12,303470				100,607679	1.207.292,14	2,28	1,85	1,85
TRSTTRK42012	TL	TÜRK TRAKTÖR	03/04/20	823	12,68	4	1.000.000,00	100,000000	07/04/17	13,709753				103,326554	1.033.265,54	1,95	1,58	1,58
TRSSKBKA2716	TL	ŞEKERBAN K.T.A.Ş.	10/12/27	3630	1.728,00	12	4.400.000,00	100,000000	22/12/17	18,769992				100,468726	4.420.623,92	8,35	6,76	6,77
GRUP TOPLAMI							20.090.000,00								20.449.787,00	38,66	31,28	31,32
GRUP TOPLAMI							44.840.000,00								44.394.541,49	83,91	67,86	67,98
GRUP TOPLAMI							53.340.000,00								52.910.619,75	100,00	80,87	81,02
T.REPO																		
TRT190521T17	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,30	2	1.502.021,92	12,300000	29/12/17		1.559.620,00	1993	1.502.021,92	12,300000	1.501.516,19	12,00	2,29	2,30
TRT200219T11	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,27	2	7.510.084,93	12,270000	29/12/17		5.411.545,00	3148	7.510.084,93	12,270000	7.507.562,43	60,00	11,48	11,49
TRT210721T11	TL	HAZİNE	02/01/18	1	12,30	2	3.504.717,81	12,300000	29/12/17		2.134.385,00	1994	3.504.717,81	12,300000	3.503.537,76	28,00	5,36	5,36
GRUP TOPLAMI							12.516.824,66								12.512.616,38	100,00	19,13	19,15
FON PORTFÖY DEĞERİ															65.423.236,13		100,00	