

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 Aralık 2016 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest
Muhasebeci Mali Müşavirlik
Anonim Şirketi
28 Şubat 2017

*Bu rapor, 2 sayfa bağımsız denetçi raporu ve
22 sayfa finansal tablolar ve tamamlayıcı
notlarından oluşmaktadır.*

İçindekiler

- Bağımsız denetçi raporu
- Finansal durum tablosu
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu
- Toplam net değer/net varlık değeri değişim tablosu
- Nakit akış tablosu
- Finansal tablolara ilişkin tamamlayıcı notlar



Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. Yönetim Kurulu'na,
Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon")' nun 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, toplam değer/net varlık değeri değişim tablosunu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Kurucunun Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. ("Kurucu"); finansal tabloların 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 hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak, bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dahil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla, Fon'un finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, Fon'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Şeker Portföy Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını SPK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

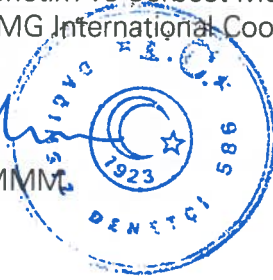
Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Fon'un 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, TTK ile Fon iç tüzüğü'nün finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative


Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi



28 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

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 Para Piyasası Fonu'nun 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle 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 itibariyle yanıltıcı olması sonucunu doğurabilecek herhangi bir eksiklik içermediğini,

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

Beyan ederiz.



Oguz BÜKTEL
Yönetim Kurulu Başkanı/Genel Müdür



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

Şeker Portföy
Para Piyasası Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli
Finansal Durum Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	15	621	935
Ters Repo Alacakları	5	58,992,346	28,911,123
Diğer Alacaklar	5	15,287	--
Finansal Varlıklar	12	8,190,567	38,622,062
Toplam Varlıklar (A)		67,198,821	67,534,120
Yükümlülükler			
Diğer Borçlar	5	77,606	71,160
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		77,606	71,160
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		67,121,215	67,462,960

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Şeker Portföy
Para Piyasası Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Faiz Gelirleri	10	8,393,427	8,744,103
Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	10	(1,910,959)	(818,939)
Finansal Varlık ve Yükümlülükler İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	10	(486,238)	(168,164)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	10,11	66,344	38,979
Esas Faaliyet Gelirleri		6,062,574	7,795,979
Yönetim Ücretleri	4,7	(679,586)	(823,180)
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	7	(133,844)	(114,675)
Saklama Ücretleri	7	(41,672)	(15,232)
Denetim Ücretleri	7	(15,930)	(5,115)
Vergi Ödemeleri	7	(822)	(658)
Noter Harç Tasdik Giderleri	7	(487)	(1,249)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	7,11	(16,545)	(17,958)
Esas Faaliyet Giderleri		(888,886)	(978,067)
Esas Faaliyet Kar/Zararı		5,173,688	6,817,912
Net Dönem Karı/Zararı (A)		5,173,688	6,817,912
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		--	--
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		5,173,688	6,817,912

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM ve
SERBEST MUHASEBECİ
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Şeker Portföy
Para Piyasası Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Aralık - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Toplam Değer/Net Varlık Değeri Değişim Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	1 Ocak -	1 Ocak -
		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)		67,462,960	75,461,369
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış		5,173,688	6,817,912
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	8	956,245,285	1,272,571,790
Katılma Payı İade Tutarı (-)	8	(961,760,718)	(1,287,388,111)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)		67,121,215	67,462,960

İlişikteki açıklama ve dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı bir unsurudur.

Şeker Portföy
Para Piyasası Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2016 Hesap Dönemine Ait
Nakit Akış Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

	Dipnot referansları	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Net Dönem Karı/Zararı		5,173,688	6,817,912
Net Dönem Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler			
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	10	(8,393,427)	(8,744,103)
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları/Kazançları ile İlgili Düzeltmeler	10	486,238	168,164
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler			
Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(15,287)	--
Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		6,446	(7,782)
Finansal Varlıklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		29,945,257	4,152,267
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları			
Alınan Faiz	10	8,393,427	8,744,103
İşletme Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		35,596,342	11,130,561
B. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Katılma Payı İhraçlarından Elde Edilen Nakit	8	956,245,285	1,272,571,790
Katılma Payı İadeleri İçin Ödenen Nakit	8	(961,760,718)	(1,287,388,111)
Finansman Faaliyetlerinden Net Nakit Akışları		(5,515,433)	(14,816,321)
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış/Azalış (A+B)		30,080,909	(3,685,760)
C. Yabancı Para Çevrim Farklarının Nakit ve Nakit Benzerleri Üzerindeki Etkisi		--	--
Nakit ve Nakit Benzerlerinde Net Artış/Azalış (A+B+C)		30,080,909	(3,685,760)
D. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		28,912,058	32,597,818
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D)	15	58,992,967	28,912,058

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. FON HAKKINDA GENEL BİLGİLER

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu ("Fon"), 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 52'nci 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. Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fonu ("Fon") süresiz olup, 12 Aralık 1996 tarihinde halka arz edilmiştir.

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. B Tipi Likit Fonu, Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrolmuştur. Fonun unvanı SPK'nın aynı sayılı ve tarihli izni ile "Şeker Portföy Para Piyasası Fonu" olarak değiştirilmiştir."

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; Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi No:6 34381 Şişli / İstanbul.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygulanan Muhasebe Standartları

Finansal Tabloların Onaylanması:

Fon'un 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tabloları, Kurucu'nun Yönetim Kurulu tarafından 28 Şubat 2017 tarihinde onaylanmıştır.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TMS'ye Uygunluk Beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 30 Aralık 2013 tarih ve 28867 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.2 No'lu "Yatırım Fonlarının Finansal Raporla Esaslarına İlişkin Tebliğ" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") ve Tebliğ'e uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablo ve dipnotların hazırlanmasında, SPK'nın 31 Aralık 2013 tarih ve 2013/43 sayılı bülteninde açıklanan "Yatırım Fonları Finansal Tablo ve Dipnot Formatları Hakkında Duyuru"da belirtilen esaslar kullanılmıştır.

Ölçüm Esasları

Finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal yatırımlar haricinde tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

İşlevsel ve Raporlama Para Birimi

Fon'un finansal tabloları geçerli olan para birimi (işlevsel para birimi) ile sunulmuştur. Fon'un finansal durumu ve faaliyet sonuçları, geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için raporlama para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Bilanço tarihi itibarıyla Fon portföyünde dövizli menkul kıymet bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 Bulunmamaktadır).

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.2. Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Uygulanan değerlendirme ilkeleri ve muhasebe politikaları sunumu yapılan tüm dönem bilgilerinde tutarlı bir şekilde uygulanmıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Fon'un cari dönem içerisinde muhasebe politikalarında önemli bir değişiklik olmamıştır.

2.3. 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 dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak düzeltilir ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Cari dönem içerisinde tespit edilen muhasebe hataları bulunmamaktadır.

2.4. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla henüz yürürlükte olmayan standartlar ve yorumlar

Bazı yeni standartlar, standartlardaki değişiklikler ve yorumlar 31 Aralık 2016 itibarıyla henüz zorunlu uygulamayı başlamamış olup ilişikteki finansal tablolarının hazırlanmasında dikkate alınmamıştır. Bu yeni standart ve değişikliklerin Fon'un finansal tablolarına etkisi olması beklenmemektedir.

2.5. Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Fon'un finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablo kalemlerinin karşılaştırılabilirliğini sağlamak amacıyla önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak sınıflandırılır.

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Fon pay değeri

Fon pay değeri, fon toplam değerinin dolaşımdaki katılma belgelerinin sayısına bölünmesiyle elde edilir.

Faiz gelir ve giderleri

Faiz gelir ve giderleri kar veya zarar tablosunda tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Faiz gelirleri, sabit getirili menkul kıymetlerden alınan kupon faizlerini, Borsa Para Piyasası ile ters repo işlemlerinden kaynaklanan faizleri ve vadeli işlem teminatlarının nemalarını içermektedir.

Finansal varlıklara ilişkin gerçekleşen değer artışları/azalışları

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla uygulanan değerlendirme ilkelerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar" hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkarılarak gerçekleşmesi halinde "Finansal Varlık Ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar" hesabına yansıtılmaktadır.

Temettü geliri

Hisse senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, hissedarların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Fon yönetim ücretleri

Fonun toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0.0028 (yüzbindeikioktasekiz)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir.

Komisyon ücretleri

Fon portföyünde yer alan varlıkların alım satımına Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. aracılık etmektedir. Söz konusu aracılık işlemleri için uygulanan komisyon oranları aşağıda yer almaktadır.

Sabit Getirili Menkul Kıymet Komisyonu : 0.00001 (Yüzbinde Bir)

Ters Repo O/N : 0.00001 (Yüzbinde Bir)

Ters Repo O/N Üzeri : 0.0000075 (Onmilyonda Yetmişbeş)*Gün Sayısı

Takasbank Para Piyasası (7 güne kadar) : 0.00002 (Yüzbinde İki)

Takasbank Para Piyasası (7 gün üzeri) : 0.0000025 (Onmilyonda Yirmibeş)*Gün Sayısı

(Tüm komisyon oranlarına BSMV eklenecektir.)

Finansal Araçlar

Finansal araçlar, finansal varlıklar, finansal yükümlülükler ve türev finansal araçları kapsamaktadır. Finansal araçlar, Fon'un söz konusu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Fon'un finansal durum tablosunda yer almaktadır. Aşağıda finansal tablolarda sınıflanmalarına göre finansal araçlar ve değerlendirme yöntemleri belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasa ve bankalar ile üç ay ve daha kısa vadeli, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımları kapsamaktadır. Bu varlıkların defter değeri, gerçeğe uygun değerine yakındır. Bankalar ve geri satım sözleşmeleri (ters repo) iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, 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 menkul değerlerdir.

Alım satım amaçlı finansal varlıklar, kayıtlara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılmakta ve kayda alınmalarını müteakiben gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerlendirme sonucunda oluşan kazanç ya da kayıplar kar veya zarar hesaplarına yansıtılmaktadır.

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar

Vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, vadesine kadar saklama niyetiyle elde tutulan ve fonlama kabiliyeti dahil olmak üzere vade sonuna kadar elde tutulabilmesi için gerekli koşulların sağlanmış olduğu, sabit veya belirlenebilir ödemeleri ile sabit vadesi bulunan, ilk muhasebeleştirme sırasında gerçeğe uygun değeri ile kayıtlara alınan finansal varlıkları ifade etmektedir. İlk kayıtları işlem maliyetleri de dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri üzerinden yapılan vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar, varsa değer azalışı için ayrılan karşılığın düşülmesinden sonra, iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Vadeye kadar elde tutulacak yatırımların kazanılmış olan faiz gelirleri, kar veya zarar tablosunda faiz geliri olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Araçlar (devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin açıklamalar

Satılmaya hazır finansal varlıklar, krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacaklar ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılanlar dışında kalan türev olmayan finansal varlıkları ifade etmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıkların işlem maliyetleri dahil olmak üzere ilk muhasebeleştirilmesi ve müteakip değerlemesi gerçeğe uygun değer esasına göre yapılmakta olup, iç verim oranı kullanılarak iskonto edilen değer ile maliyet arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişikliklerden kaynaklanan gerçekleşmemiş kar ve zararlar, ilgili finansal varlığa karşılık gelen değer tahsili, varlığın satılması, elden çıkarılması veya zafiyete uğraması durumlarından birinin gerçekleşmesine kadar dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılmamakta ve Diğer Kapsamlı Gelir içinde izlenmektedir.

Krediler ve alacaklar

Krediler ve alacaklar, borçluya para, mal veya hizmet sağlama yoluyla yaratılan, sabit veya belirlenebilir nitelikte ödemelere sahip olan ve aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıklardır.

Krediler ve alacakların ilk kayıtları elde etme maliyetleri dahil olmak üzere gerçeğe uygun değerleri ile yapılmakta ve müteakiben iç verim oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Türev finansal araçlar

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile kayıt altına alınmakta ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden muhasebeleştirilmektedir.

Türev olmayan finansal borçlar

Türev olmayan finansal borçlar ilk kayıt tarihinde gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir. Türev olmayan finansal borçlar, işlem maliyetlerini de içeren elde etme maliyetleri ile kayıtlara alınmakta ve sonrasında etkin faiz oranı yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelleri üzerinden ölçülmektedir. Sözleşmeye dayalı yükümlülüklerinin yerine getirildiği, iptal ya da feshedildiği durumlarda; Fon, söz konusu finansal yükümlülüğü kayıtlarından çıkarır.

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedellerinden kayıtlara yansıtılmaktadır.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Fon, her raporlama döneminde, bir finansal varlık veya finansal varlık grubunun değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin ortada tarafsız göstergelerin bulunup bulunmadığı hususunu değerlendirir. Anılan türden bir göstergenin mevcut olması durumunda Fon ilgili değer düşüklüğü tutarını tespit eder.

Bir finansal varlık veya finansal varlık grubu, yalnızca ilgili varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden daha fazla olayın ("zarar/kayıp olayı") meydana geldiğine ve söz konusu zarar olayının (veya olaylarının) ilgili finansal varlığın veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki tahmini nakit akışları üzerindeki etkisi sonucunda değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğüne uğrar ve değer düşüklüğü zararı oluşur. İleride meydana gelecek olaylar sonucunda oluşması muhtemel kayıplar, olasılığın yüksekliğine bakılmaksızın muhasebeleştirilmezler.

Krediler ve alacaklar ile vadeye kadar elde tutulacak yatırımlara ilişkin değer düşüklüğü zararı meydana gelmesi durumunda, ilgili zararın tutarı, gelecekteki tahmini nakit akışlarının finansal varlığın orijinal faiz oranı üzerinden iskonto edilerek hesaplanan bugünkü değeri ile defter değeri arasındaki fark olarak ölçülmekte, söz konusu fark tutarının zarar olarak muhasebeleştirilmesi yoluyla da varlığın defter değeri azaltılmaktadır. Müteakip dönemlerde, değer düşüklüğü tutarının azalması durumunda, daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararı iptal edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer üzerinden muhasebeleştirilen ve değer artış veya azalışları Diğer Kapsamlı Gelirde izlenen satılmaya hazır finansal varlıkların değer düşüklüğüne uğraması durumunda, birikmiş kar veya zarar kayıtları Diğer Kapsamlı Gelirden çıkarılarak dönem net kar veya zararında gösterilmektedir. Zarar kaydı yapılan dönemi izleyen hesap dönemlerinde, varlığın gerçeğe uygun değerinde bir artış gerçekleşmesi durumunda, bu artış Diğer Kapsamlı Gelire kaydedilir.

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Fon, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektirmeyen olaylar, önemli olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanmıştır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Fon yönetimi geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunduğu, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olduğu ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebildiği durumlarda, ilişikteki finansal tablolarda söz konusu yükümlülük tutarı kadar karşılık ayırmaktadır. Şarta bağlı yükümlülükler, ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin muhtemel hale gelip gelmediğinin tespiti amacıyla sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkma ihtimalinin uzak olduğu durumlar hariç, finansal tablo dipnotlarında açıklanır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin muhtemel hale gelmesi halinde, koşullu varlıkla ilgili olarak finansal tablo dipnotlarında açıklama yapılır. Ekonomik faydanın işletmeye gireceğinin kesine yakın hale gelmesi durumunda ise, söz konusu varlık ve bununla ilgili gelir değişikliğinin olduğu tarihte finansal tablolara alınır.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.6. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

İlişkili Taraflar

Hissedarlık, sözleşmeye dayalı haklar, aile ilişkisi veya benzeri yollarla karşı tarafı doğrudan ya da dolaylı bir şekilde kontrol edebilen veya önemli derecede etkileyebilen kuruluşlar, ilişkili kuruluş olarak tanımlanırlar. İlişkili kuruluşlara aynı zamanda sermayedarlar ve Fon yönetimi de dahildir. İlişkili kuruluş işlemleri, kaynakların ve yükümlülüklerin ilişkili kuruluşlar arasında bedelli veya bedelsiz olarak transfer edilmesini içermektedir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 2 numaralı maddesi uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan yatırım fonları kurumlar vergisi mükellefidir. Ancak, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1/d/(1) numaralı alt bendi ile menkul kıymet yatırım fonlarının (döviz yatırım fonları hariç) portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisna edilmiştir.

Gelir Vergisi Kanunu'na 5281 sayılı Kanun ile eklenen geçici 67'nci madde ile 1 Ocak 2006 tarihinden itibaren menkul kıymetlerden elde edilen kazanç ve iratlar için yeni bir vergileme sistemi öngörülmüş olup konu ile ilgili 257 Seri No'lu Gelir Vergisi Genel Tebliği 30 Aralık 2005 tarih ve 26039 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67'nci maddesinin 8 numaralı fıkrası uyarınca, Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının (borsa yatırım fonları dahil) kurumlar vergisinden istisna edilmiş portföy kazançları %15 oranında vergi tevkifatına tâbi tutulacağı ve bu kazançlar üzerinden Gelir Vergisi Kanunu'nun 94 üncü maddesi uyarınca ayrıca bir tevkifat yapılmayacağı belirtilmiştir.

Bununla birlikte, 23 Temmuz 2006 tarih ve 26237 sayılı Resmî Gazete'de yayımlanan 22 Temmuz 2006 tarih ve 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 193 sayılı Gelir Vergisi Kanun'unun geçici 67'nci maddesinde yer alan bazı kazanç ve iratlardan yapılacak tevkifat oranları Sermaye Piyasası Kanunu'na göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonları (borsa yatırım fonları, konut finansman fonları ve varlık finansman fonları dahil) portföy işletmeciliği kazançları üzerinden 23 Temmuz 2006 tarihinden 1 Ekim 2006 tarihine kadar %10, 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren uygulanmak üzere %0 (sıfır) olarak tespit edilmiştir.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Fon'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci tarafından finansal performansları ayrı takip edilen bölümleri olmadığından faaliyet bölümlerine göre raporlama yapılmamıştır.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Nakit ve nakit benzeri değerler		
Şekerbank – vadesiz mevduat	--	935
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili tarafa borçlar		
Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. – fon yönetim ücretleri	65,311	61,961
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal yatırımlar		
Şekerbank – Özel kesim tahvilleri	982,552	5,834,575
	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İlişkili taraf ile yapılan işlemler	679,586	823,180
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – fon yönetim ücretleri	--	776,572
Şeker Portföy Yönetimi A.Ş. – fon yönetim ücretleri	679,586	46,608

Yönetim ücretleri

Fonun toplam gideri içinde kalmak kaydıyla, fon toplam değerinin günlük %0.0028 (yüzbindekinoktasekiz)'inden oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucu ile dağıtıcı arasında imzalanan sözleşme çerçevesinde belirlenen paylaşım esaslarına göre kurucuya ve dağıtıcıya fondan ödenir.

5. ALACAK ve BORÇLAR

Alacaklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ters repo alacakları	58,992,346	28,911,123
Diğer Alacaklar	15,287	--
	59,007,633	28,911,123
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Borçlar		
İlişkili taraflara borçlar (Not 4)	65,311	61,961
Diğer borçlar	12,295	9,199
	77,606	71,160

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Fon’un vermiş olduğu teminat mektubu ve teminat senedi bulunmamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla Fon’un ters repo işlemlerinden alacakları için almış olduğu toplam 64,014,865 TL nominal tutarında devlet tahvili teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 28,957,485 TL).

7. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler	2016	2015
Yönetim Ücretleri (Not 4)	679,586	823,180
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	133,844	114,675
Saklama Ücretleri	41,672	15,232
Denetim Ücretleri	15,930	5,115
Vergi Ödemeleri	822	658
Noter Harç ve Tasdik Giderleri	487	1,249
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	16,545	17,958
	888,886	978,067

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Birim pay değeri	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Fon toplam değeri	67,121,215	67,462,960
Dolaşımdaki pay sayısı	60.696.657	65.965.965
Birim pay değeri	1.105847	1.022693

Katılma belgeleri hareketleri	2016 adet	2016 tutar (TL)	2015 adet	2015 tutar (TL)
Açılış	65.965.965	(91,791,773)	80.317.343	(76,975,452)
Satışlar	897.134.292	956,245,285	1.304.576.643	1,272,571,790
Geri alımlar	(902.403.600)	(961,760,718)	(1.318.928.021)	(1,287,388,111)
Dönem sonu	60.696.657	(97,307,206)	65.965.965	(91,791,773)

31 Aralık 2016 itibarıyla Toplam Değer/Net Varlık Değeri 67,121,215 TL'dir (31 Aralık 2015: 67,462,960 TL).

31 Aralık 2016 itibarıyla Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde artış bakiyesi 5,173,688 TL'dir (31 Aralık 2015: 6,817,912 TL artış).

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Başı)	67,462,960	75,461,369
Toplam Değerinde/Net Varlık Değerinde Artış/Azalış	5,173,688	6,817,912
Katılma Payı İhraç Tutarı (+)	956,245,285	1,272,571,790
Katılma Payı İade Tutarı (-)	(961,760,718)	(1,287,388,111)
31 Aralık itibarıyla Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (Dönem Sonu)	67,121,215	67,462,960

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

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Finansal durum tablosundaki toplam değer/net varlık değeri	67,121,215	67,462,960
Fiyat raporundaki toplam değer/net varlık değeri	67,121,215	67,462,960
Fark	--	--

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. HASILAT

Esas faaliyet gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Faiz Gelirleri	8,393,427	8,744,103
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	(1,910,959)	(818,939)
Finansal Varlık ve Yükümlülüklerle İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar	(486,238)	(168,164)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	66,344	38,979
Toplam	6,062,574	7,795,979

11. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
SPK Ek Kayda Alma Ücreti	12,508	15,311
Vergi, Resim, Harç vb. Giderler	487	--
Diğer Giderler	3,550	2,647
Toplam	16,545	17,958

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Katılma Belgesi Geri Alım Farkı	24,875	38,979
Günlük Gider Fazlası Karşılığı	41,469	--
Toplam	66,344	38,979

12. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal varlıklar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gerçeğe uygun değer farkları kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	8,190,567	38,622,062
	8,190,567	38,622,062

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2016	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	7,186,879	7,208,015
Özel kesim tahvilleri	973,420	982,552
	8,160,299	8,190,567

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	31 Aralık 2015	
	Maliyet	Kayıtlı Değeri
Devlet tahvili ve hazine bonoları	32,419,273	32,787,487
Özel kesim tahvilleri	5,667,060	5,834,575
	38,086,333	38,622,062

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla özel kesim tahvillerinin ve devlet tahvillerinin faiz oranları % 8.49'dur (31 Aralık 2015: %10.78 ve %11.44 arasında).

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Faktörleri

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

Kredi Riski

Kullandırılan krediler için, karşı tarafın anlaşma yükümlülüklerini yerine getirememesinden kaynaklanan bir risk mevcuttur. Bu risk, derecelendirmeler veya belli bir kişiye kullandırılan kredinin sınırlandırılmasıyla yönetilmektedir. Kredi riski, ayrıca SPK mevzuatı uyarınca kredi verilen müşterilerden alınan ve borsada işlem gören hisse senetlerinin teminat olarak elde tutulması suretiyle de yönetilmektedir. Fon'un kredi riski, ağırlıklı olarak faaliyetlerini yürüttüğü Türkiye'dedir.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri:

	31 Aralık 2016									
	Alacaklar					Nakit ve Nakit Benzerleri				
	Ticari İlişkili Taraf	Alacaklar	Diğer İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Alacaklar	Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat	Finansal Yatırımlar	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	15,287	58,992,346	621	8,190,567	--	--
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	15,287	58,992,346	621	8,190,567	--	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
- Net değerinin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Kredi Riski (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (devamı):

	31 Aralık 2015						
	Alacaklar			Nakit ve Nakit Benzerleri			
	Ticari Alacaklar	Diger Alacaklar		Ters Repo Alacakları	Bankalardaki Mevduat Yatırımlar	Finansal Yatırımlar	
	İlişkili Taraf	Diger Taraf	İlişkili Taraf	Diger Taraf		Diger	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	--	--	--	--	28,911,123	935	38,622,062
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	28,911,123	935	38,622,062
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--	--	--
- teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--	--
D. 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	--	--	--	--	--	--	--
E. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--	--

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Faiz Oranı Riski

Piyasa faiz oranlarındaki değişmelerin finansal araçların fiyatlarında dalgalanmalara yol açması, Fon'un faiz oranı riskiyle başa çıkma gerekliliğini doğurur. Fon'un faiz oranı riskine duyarlılığı aktif ve pasif hesapların vadelerindeki uyumsuzluğu ile ilgilidir. Bu risk faiz değişimlerinden etkilenen varlıkları aynı tipte yükümlülüklerle karşılamak suretiyle yönetilmektedir.

Fon'un ilgili finansal durum tablosu tarihleri itibarıyla faiz oranına duyarlı finansal araçlarının dağılımı aşağıda sunulmuştur.

Faiz Pozisyonu Tablosu		31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		7,208,015	32,787,486
Ters repo alacakları		58,992,346	28,911,123
Değişken faizli finansal araçlar			
	Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar		
Finansal varlıklar		982,552	5,834,576

Fon'un finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlık olarak sınıfladığı değişken getirili menkul kıymetleri faiz değişimlerine bağlı olarak fiyat ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Fon'un hesapladığı analizlere göre TL faizlerde %1 oranında faiz artışı veya azalışı olması durumunda diğer tüm değişkenlerin sabit kaldığı varsayımıyla değişken getirili menkul kıymetleri rayiç değerinde ve Fon'un net dönem karı/zararında meydana gelen etkiler aşağıda sunulmuştur.

31 Aralık 2016			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	9,826
		Aşağı	(9,826)
31 Aralık 2015			
Risk türü	Risk oranı	Risk yönü	Dönem Karına Etkisi
Faiz oranı riski	%1	Yukarı	58,346
		Aşağı	(58,346)

AKİS
BAĞIMSIZ DENETİM VE
SERBEST MÜHÜRLEME
MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Fon'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Piyasalarda meydana gelen bozulmalar veya kredi puanının düşürülmesi gibi fon kaynaklarının azalması sonucunu doğuran olayların meydana gelmesi, likidite riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Fon Yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

Aşağıdaki tablo, Fon'un türev niteliğinde olmayan finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Fon'un yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir. Düzeltmeler kolonu ilerleyen dönemdeki muhtemel nakit akımına sebep olan kalemi göstermektedir. Bahse konu kalem vade analizine dahil edilmiş olup, finansal durum tablosundaki finansal yükümlülüklerin değerine dahil edilmemiştir.

31 Aralık 2016	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	77,606	77,606	77,606	--	--	--
Diğer borçlar	77,606	77,606	77,606	--	--	--

31 Aralık 2015	Kayıtlı Değeri	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	71,160	71,160	71,160	--	--	--
Diğer borçlar	71,160	71,160	71,160	--	--	--

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Rayiç değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Fon, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Bununla birlikte, piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Fon'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olamaz.

Finansal Varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler ve diğer finansal varlıklar dahil olmak üzere maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin kısa vadeli olmaları ve muhtemel zararların önemsiz miktarda olabileceği düşünülerek kayıtlı değerlerine yaklaştığı öngörülmektedir.

Borçlanma senetlerinin ve hisse senetlerinin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri (devamı)

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen finansal varlıkların değerlendirme yöntemleri:

31 Aralık 2016	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	7,208,015	--	--	7,208,015
Özel kesim tahvilleri	--	982,552	--	982,552
Toplam	7,208,015	982,552	--	8,190,567

31 Aralık 2015	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Finansal varlıklar				
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar				
Devlet tahvili ve Hazine bonoları	32,787,487	--	--	32,787,487
Özel kesim tahvilleri	--	5,834,575	--	5,834,575
Toplam	32,787,487	5,834,575	--	38,622,062

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

Seviye 1: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.

Seviye 2: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci kategoride belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.

Seviye 3: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

14. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRA ORTAYA ÇIKAN HUSUSLAR

Bulunmamaktadır.

15. NAKİT AKIŞ TABLOSUNA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankadaki nakit	621	935
Vadesiz mevduat	621	935
Diğer	--	--
Nakit ve nakit benzerleri-Finansal durum tablosu	621	935
Ters repo alacakları	58,992,346	28,911,123
Nakit ve nakit benzerleri-Nakit akış tablosu	58,992,967	28,912,058

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Yatırım Politikası

Kurucu, fonun katılma payı sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde temsili, yönetimi, yönetiminin denetlenmesi ile faaliyetlerinin içtüzük ve izahname hükümlerine uygun olarak yürütülmesinden sorumlu. 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'un portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşacak ve portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olacaktır.

Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon portföyüne yabancı para ve sermaye piyasası araçları dahil edilemez.

Yönetici tarafından, fon toplam değeri esas alınarak, Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Kira Sertifikaları	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20
Vadeli Mevduat ve Katılma Hesapları	0	10

Fonun karşılaştırma ölçütü %55 BIST-KYD O/N Repo Endeksi (Brüt) + %45 BIST-KYD 91 Gün Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksi olarak belirlenmiştir.

Portföye türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) ve benzeri işlemler dahil edilemez.

Portföye borsa dışından sözleşmeler dahil edilmeyecektir.

Fon toplam değerinin %10'unu geçmemek üzere, fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kredi alınan kuruluş ile geri ödeneceği tarih KAP'ta açıklanır ve Kurula bildirilir.

Menkul Kıymetlerin Muhafazası

Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır. Yabancı menkul kıymetlerin alım satım ve saklama işlemlerinde iletişim SWIFT, faks ve teleks aracılığı ile yürütülmektedir. Saklama ile ilgili masraflar ve ücretler ülkelerin değişik enstrümanlarına göre farklılık göstermektedir. Saklayıcılar aylık olarak doküman göndermektedir.

Fon portföyündeki altın ve kıymetli madenler İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu

31 ARALIK 2016 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARI TAMAMLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR (devamı)

Menkul kıymetlerin sigorta tutarı

Fon'un menkul kıymetleri İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. tarafından muhafaza edilmekte olup, fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu ("MKK") nezdinde müşteri bazında izlenir.

MKK ve kayıtların tutulduğu takas ve saklama kuruluşları, kendi tuttıkları kayıtların yanlış tutulmasından dolayı hak sahiplerinin uğrayacağı zararlardan kusurları oranında sorumludurlar. Yapılacak sözleşmelere konulacak hükümlerle bu sorumluluk ortadan kaldırılamaz. MKK, bu tebliğin uygulanması ile ilgili olarak üyelerden, hesapların niteliğine göre gerekli bilgi ve belgeyi isteyebilir. İnceleme gerektiren hallerde durum SPK'ya bildirilir.

MKK yönetim kurulu tarafından, kayıtların yanlış tutulmasından dolayı doğacak zararların tazmini için, üyelerin sorumluluk sigortası yaptırmasına karar verilebilir.

Şeker Portföy Para Piyasası 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 Bağımsız Denetçi Raporu

Akis Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
Kavacık Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok.
No:29 Beykoz 34805 İstanbul
Tel +90 (216) 681 90 00
Fax +90 (216) 681 90 90
www.kpmg.com.tr

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu'nun 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 Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden 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)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanıp hazırlanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

Şeker Portföy Para Piyasası Fonu'nun pay fiyatının hesaplanmasına dayanak teşkil eden portföy değeri tablosu ve toplam değer/net varlık değeri tablosunu içeren fiyat raporları 30 Aralık 2013 tarihli ve 28867 (Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Yatırım Fonlarının Finansal Raporlama Esaslarına İlişkin Tebliğ (II-14.2)" hükümlerine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenen esaslara uygun olarak hazırlanmıştır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve Şeker Portföy Yönetimi Anonim Şirketi'nin ("Kurucu") bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka maksatla kullanılması mümkün değildir.

Akis Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
A member of KPMG International Cooperative



Orhan Akova, SMMM
Sorumlu Denetçi



28 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

Sektör Portföy Parça Piyasası Fonu
Bağımız Devirlemleri Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (4)

İstisnalar Piyasası Aracı	Birimi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sıklığı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	İç İhtisap Oranı	Borsa Stajlaması No (4)	Repo Teminat Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer 2'nin Varlık Değeri	Oran (%)	Totale (%)
A.FAY															
GRUP TOPLAM															
B BORÇLANMA ARACLARI															
B.1. ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACLARI															
FINANSMAN BONSUSU	Serbest T.A.S	28.02.2017	TR09KKBK21718	11.20		1.000.000	97.34	01.12.2016	11.71			98.28	982.552	12,00	1,48
ARA GRUP TOPLAM						1.000.000							982.552	12	1,48
B.2. KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARACLARI															
DEVLET TAHVİLİ	T.C. Hazine Müsteferlik	4.2002	TR1900117118	8.5488		7000000	102,6997	42723		4443		102,9716436	7.209.015	83	10,73
ARA GRUP TOPLAM						7.000.000					0		7.209.015	83,00	10,73
TERS REPO															
Borsa Tahvil Ve Senesi İhtisapları T.A.			TRSD05A51714	8,43		3.582.428	8,43	42734		6770		8,33	3.501,626	5,94	2,21
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1100719718	8,33		5.582.766	8,33	42734		7450		8,33	5.502,310	9,33	8,19
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1100719718	8,33		465.118	8,33	42734		7492		8,33	452,212	0,79	0,69
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1110329718	8,43		3.501,811	8,43	42734			6350	8,33	3.502,553	9,33	8,19
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1110329718	8,43		4.301,118	8,43	42734			6355	8,33	4.302,991	7,63	6,70
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1110329718	8,43		4.301,118	8,43	42734		6157		8,33	4.302,991	7,63	6,70
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1110329718	8,43		3.501,811	8,43	42734			6358	8,33	3.502,553	9,33	8,19
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1110329718	8,43		7.365,197	8,43	42734		6445		8,33	7.363,482	12,71	11,18
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1170211712	8,43		5.501,811	8,43	42734		6156		8,33	5.502,553	9,33	8,19
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1190211717	8,43		4.803,118	8,43	42734		6293		8,33	4.802,991	7,63	6,70
T.C. Hazine Müsteferlik			TR1209211718	8,43		5.583,811	8,43	42734		6354		8,33	5.502,553	9,33	8,19
T.C. Hazine Müsteferlik			TR120923111	8,43		4.582,118	8,43	42734		6353		8,33	4.502,991	7,63	6,70
T.C. Hazine Müsteferlik			TR120923111	8,43		2.001,386	8,43	42734		6449		8,33	2.000,929	3,39	2,98
ARA GRUP TOPLAM						59.005.806							58.992.346	100,00	87,81
GRUP TOPLAM						67005806,47							67182914	100	
C. KİRA SERTİFİKALARI															
GRUP TOPLAM															
C. TÜREV ARACLAR (6)															
GRUP TOPLAM															
D. YABANCI SERMAYE PİYASASI ARACLARI															
GRUP TOPLAM															
E. ALTIN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER															
GRUP TOPLAM															
F. VARANTLAR															
GRUP TOPLAM															
G. DİĞER VARLIKLAR															
GRUP TOPLAM															
FON ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						67005806,47					0		67182914	0	100

- (1) Birim değerleri ile ilgili olarak bu istisna repo dönemi değeri kullanılacaktır.
(2) Bu istisna sadece satın yapılan güncel değerlerdir. Eski tarihli standartla ilgili menkul kıymetler ayrı ayrı değerlendirilmelidir.
(3) Bu istisna sadece satın yapılan güncel değerlerdir.
(4) Bu istisna sadece satın yapılan güncel değerlerdir.
(5) Bu istisna repo alınması ile ilgili menkul kıymetler ve bunların nominal değerleri için geçerlidir.

Sakir Enerji Yatırım Yatırım Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2015 Tarihli
Finans Raporu Tablosu EK-1 (1)

Sermaye Piyasası Aracı	Birimi	Vade	ISIN Kodu	Nominal Faz Oranı	Faiz Ödeme Sıklığı	Nominal Değer (1)	Birim Alış Fiyatı (2)	Satın Alış Tarihi (3)	% İzlenim Oranı	Borç Sözleşme No (4)	Repo Teminatı Tutarı (5)	Günlük Birim Değer	Toplam Değer/Net Varlık Değeri	Oran (%)	Totale (%)	
A.FAY																
GRUP TOPLAM																
B BORÇLANMA ARAÇLARI																
B.1.ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇLARI																
FRANSMAN BONO/SU	Scherbank T.A.Ş. Scherbank T.A.Ş.	14/03/16 12/04/16	TRQSKBK31618 TRQSKBK41617	12.13982 11.81987		3000000 3,000,000	94.381 94.52	02.12.15 16.10.15	82.87879 12.26			97.66673318 96.82	29.00002 2,964.573	7.59 7.52	4.34 4.36	
ARA GRUP TOPLAM						6,000,000							3,834.573	13.11	8.64	
B.2.KAMU SEKTÖRÜ BORÇLANMA ARAÇLARI																
DEVLET TAHVİLİ	T.C.Hazine Müsteferlik	27/01/16 24/02/16	TRT27016T18 TRT240216T18			16,600,000 15,000,000	101.96 103.29	18.11.15 22.12.15	10.62 10.79			183.75 183.77	17,222.681 15,564.864	44.59 48.36	23.48 23.83	
ARA GRUP TOPLAM						31600000					0		32787497.37	84.89	48.53	
TEK REPO	T.C.Hazine Müsteferlik	04/01/16 04/01/16 04/01/16 04/01/16 04/01/16 04/01/16	TRTD0402T11 TRTD0402T11 TRTD0402T11 TRTD0402T11 TRTD0402T11 TRTD0402T11	10.29 10.29 10.25 10.25 10.25 10.25		8509382.21 403,454 3,003,616 3,003,616 3,003,616 3,003,616	10.29 10.29 10.25 10.25 10.25 10.25	31.12.15 31.12.15 31.12.15 31.12.15 31.12.15 31.12.15		7387 7383		7131233 339852 339852 339852 339852 339852	10.29 10.29 10.25 10.25 10.25 10.25	8502395.29 403.114 3,001,494 3,001,494 3,001,494 3,001,494	29.41 1.39 7.41 7.41 7.41 7.41	12.59 0.6 7.41 7.41 7.41 7.41
ARA GRUP TOPLAM						28,935,505						28,937,485	28,911,123	100	42.83	
GRUP TOPLAM						66,535,505					28,937,485.00		67,533,185		100	
C.KİRA SERTİFİKALARI																
GRUP TOPLAM																
C. TİREY ARAÇLARI (6)																
GRUP TOPLAM																
D.VABANCI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI																
GRUP TOPLAM																
E.ALTYEN VE DİĞER KIYMETLİ MADENLER																
GRUP TOPLAM																
F.VARANTLAR																
GRUP TOPLAM																
G.DİĞER VARIYETLER																
GRUP TOPLAM																
FON ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ						66535505.42					28937485		67533185.44	0	100	

- (1) Repo sözleşmesi ile ilgili olarak bu sütuna repo dönme tarihi yazılacaktır.
(2) Bu sütuna sadece alınan vadelerin girilmelidir. Eski tarihli sözleşmeler ilgili menkul kıymetler ayrı ayrı girilmelidir.
(3) Bu sütuna sadece alınan vadelerin girilmelidir.
(4) Bu sütuna sadece alınan vadelerin girilmelidir.
(5) Bu sütuna repo sözleşmesi ile ilgili olarak bu sütuna repo dönme tarihi yazılacaktır.
(6) Bu sütuna sadece alınan vadelerin girilmelidir.

Şeker Portföy
Para Piyasası Fonu
Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2016 Tarihli
Fiyat Raporu Tablosu EK-1 (b)
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir)

TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ TABLOSU

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	TUTARI	GRUP %	TOPLAM %	TUTARI	GRUP %	TOPLAM %
A.FON/ORTAKLIK PORTFÖY DEĞERİ	67,182,913	100.00	100.09	67,533,185	100.00	100.10
B. HAZIR DEĞERLER (+)	621	100.00	0.00	935	100.00	0.00
a) Kasa	--	--	--	--	--	--
b) Bankalar	621	100.00	0.00	935	100.00	0.00
c) Diğer Hazır Değerler	--	--	--	--	--	--
C.ALACAKLAR (+)	15,287	100	0.02	--	--	--
a) Takaslan Alacaklar	--	--	--	--	--	--
b) Diğer Alacaklar	15,287	100	0.02	--	--	--
Ç. DİĞER VARLIKLAR (+)	--	--	--	--	--	--
D. BORÇLAR (-)	77,606	100.00	0.12	71,160	100.00	0.11
a) Takasa Borçlar	--	--	--	--	--	--
b) Yönetim Ücreti	--	--	--	61,961	87.07	0.09
c) Ödenecek Vergi	--	--	--	--	--	--
ç) İhtiyatlar	--	--	--	--	--	--
d) Krediler	--	--	--	--	--	--
e) Diğer Borçlar	77,606	100.00	0.12	9,199	12.93	0.01
TOPLAM DEĞER/NET VARLIK DEĞERİ	67,121,216	100.00	100.00	67,462,960	100.00	100.00
Toplam Katılma Payı/Pay Sayısı	500,000,000			500,000,000		
Yatırım Fonları İçin Kurucu Tarafından İktisap Edilen Katılma Payı	60,696,657			65,965,965		