



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2016 – 30.09.2016

DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

27.10.2016

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2016 – 30.09.2016 dönemine ait faaliyet raporudur.

2. Şirketin Ticaret Unvan ve Bilgileri

Şirketin Ticaret Unvanı	: ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
Ticaret Sicili	: İSTANBUL
Ticaret Sicil No	: 985996
Web Adresi	: www.sekerportfoy.com.tr
E-mail	: destek@sekerportfoy.com.tr
Merkez	: Büyükdere Cad.Esentepe Mah.Metrocity A Blok No:171 A Blok K:4 Esentepe-Şişli / İSTANBUL
Telefon	: +90 (212) 334 33 33
Faks	: +90 (212) 334 33 34

Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.;

- Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat hükümleri çerçevesinde Sermaye Piyasası Araçlarından oluşan portföyleri, müşterilerle portföy yönetim sözleşmesi yapmak suretiyle ve vekil sıfatıyla yönetmen ve sermaye piyasası faaliyetlerinde bulunmak,

- Portföy yöneticiliği faaliyeti kapsamında yerli ve yabancı yatırım fonları, emeklilik yatırım fonları, serbest fonlar, yatırım ortaklıkları, yerli ve yabancı özel ve tüzel kişiler, yatırım şirketleri ve benzeri girişimlerin portföylerini mevzuat hükümleri çerçevesinde yönetebilmek amacıyla;

- Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri çerçevesinde ve bu konu ile ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak TTK'nın anonim şirketlerin kurulmasına ilişkin hükümlerine ve kayıtlı sermaye esaslarına göre kurulmuş olup;

- Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım hizmetleri ve faaliyetlerine ilişkin düzenlemelerine uygun olarak; sermaye piyasaları ile ilgili danışmanlık hizmetleri sunulması, sermaye piyasası araçlarına ilişkin yatırım araştırması ve finansal analiz yapılması veya genel tavsiyede bulunulması, servet yönetimi ve finansal planlama yapılması yan hizmetleri de dahil olmak üzere; kayıtlı sermaye tavanı 5.000.000,00-TL olmak üzere 3.000.000,00-TL sermaye tutarı kurulmuş olup şirket ana sözleşmesi 07.08.2015 tarihinde tescil edilmiş 13.08.2015 tarih ve 8883 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.

• *Sermaye Piyasası Kurulu'nun 11.11.2015 tarih ve 1377 sayılı yazısı ile onaylı; PY/PY.44/1377 numara ve 11.11.2015 tarihli "Portföy Yöneticiliği Yetki Belgesi"ni almaya hak kazanmış olup, "Sermaye Piyasası Kurulu Faaliyet Yetki Belgesi 23.11.2015 tarihinde tescil edilerek 27.11.2015 tarih ve 8956 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilmiştir.*

• Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2015 tarih ve 12233903-305.99-E.13550 sayılı yazısı ile Şekerbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu, Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fon, Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu ile Şekerbank T.A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Fonu'nun Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine ve yine Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09.12.2015 tarih ve 12233903-305.99-E.13556 sayılı yazısı ile Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Karma Fon ile Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. B Tipi Altın Fonu'nun Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ye devrine ilişkin uygunluk süreci tamamlanmış olup *yukarıda açıklanan yatırım fonlarının yönetimi 21.12.2015 tarihi itibarıyla fiili olarak Şeker Portföy Yönetimi A.Ş.'ne devredilmiştir.*

3. Ortaklık Yapısı ve Sermayeye İlişkin Bilgiler

3.000.000,00-paya karşılık 3.000.000,00-TL'lik sermaye %100 hisse oranına sahip Esentepe Mah. Büyükdere Cad. Metrocity A Blok No:171 K:4-5 Şişli/İstanbul adresinde faaliyet gösteren Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından ödenmiş olup, şirket paylarının tamamı nama yazılıdır.

Kayıtlı Sermaye: 5.000.000 TL

Pay Sahibinin Ünvanı	Hisse Adedi	Ödenmiş Sermaye Tutarı (TL)	Pay %
Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	3.000.000	3.000.000,00	%100

Hesap dönemi içerisinde şirketin sermaye ve ortaklık yapılarında değişiklik bulunmamaktadır.

4. İmtiyazlı Paylara İlişkin Açıklamalar

İmtiyazlı pay bulunmamaktadır.

5. Yönetim Organı ve Personel Bilgileri

Şirket yönetim kurulu üyeleri ve görevleri aşağıdaki şekildedir.

İsim Soyad	Unvan
Oğuz Büktel	Yönetim Kurulu Başkanı / Genel Müdür
A. Tolga ŞENEFE	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Orhan Uluyol	Yönetim Kurulu Üyesi / İç Kontrol Denetim Sorumlusu-Denetçi

Şirket Yönetim Kurulu Başkan Vekili görevini yürüten Deniz PATAT istifa görevinden ayrılmış olup, yerine Aytay Tolga ŞENEFE atanmıştır.

Şirket genel kurulunca verilen izin çerçevesinde yönetim organı üyelerinin şirketle kendisi veya başkası adına yaptığı işlemler ile rekabet yasağı kapsamındaki faaliyetleri bulunmamaktadır. 30.09.2016 tarihi itibarıyla şirketimiz çalışan sayısı 10 olup, Şirket çalışanlarına ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 21.898,00-TL'dir.

Unvan	Kişi Sayısı
Genel Müdür	1
Müfettiş	1
Direktör (Portföy Yönetimi)	1
Müdür (Portföy Yönetimi)	1
Müdür (Yatırım Fonları)	1
Müdür (Mali İşler ve Operasyon)	1
Yönetmen (Yatırım Fonları)	1
Uzman Yardımcısı (Yatırım Fonları)	1
Uzman Yardımcısı (Portföy Yönetimi)	1
Şoför	1
Toplam	10

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

Yönetim kurulu üyelerinin huzur hakkı, prim, ikramiye, kar payı vs.menfaatleri bulunmamakla birlikte üst yönetime sağlanan ücret, benzeri menfaatlerin toplamı 363,781 TL'dir.

C. ŞİRKETİN ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME ÇALIŞMALARI

Şirketimizin araştırma ve geliştirme çalışmaları bulunmamaktadır.

D. ŞİRKETİN FAALİYETLERİ VE FAALİYETLERİNE İLİŞKİN ÖNEMLİ GELİŞMELER

1. Şirketin ilgili dönemde yapmış olduğu yatırım bulunmamaktadır.

2. Şirket iç kontrol sisteminin etkin yürütülmesi kapsamında şirket bünyesinde iç kontrol elemanı/müfettiş tahsis edilmekle beraber yönetim kurulu üyelerinden biri iç kontrolden sorumlu yönetim kurulu üyesi olarak atanmıştır. Hesap döneminde Bağımsız denetim hususunda Akis Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş. ile vergi denetimi hususunda Deloitte Bağımsız Denetim A.Ş. ile çalışılmıştır.

3. Şirketin doğrudan veya dolaylı iştiraki bulunmamaktadır.

4. Şirketin iktisap ettiği kendi payları bulunmamaktadır.

5. Hesap dönemi içerisinde yapılan özel denetim ve kamu denetimini bulunmamaktadır.

6. Şirket aleyhine açılan ve şirketin mali durumu ve faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

7. Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan idari ve adli yaptırım bulunmamaktadır.

8. Şirket genel kurulda alınan kararlar ve belirlenen hedefler çerçevesinde faaliyetlerini sürdürmektedir.

9. Hesap dönemi içerisinde olağanüstü genel kurul toplantısı yapılmamıştır.

10. Şirketin yıl içinde yapmış olduğu bağış, yardım ile sosyal sorumluluk projesi çerçevesinde harcaması bulunmamaktadır.

11. Eylül 2016 itibariyle portföy yönetim şirketlerinin yönetmekte olduğu toplam fon büyüklüğü 116.5 milyar TL civarında olup şirketin yönettiği fon büyüklüğünün sektördeki oranı %0.09 olarak gerçekleşmiştir. (Kaynak: SPK-Portföy Yönetim Şirketleri - Portföy Değerleri)

Şirket 21.12.2015 tarihinde, Şekerbank T.A.Ş. ve Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den devraldığı toplam 6 adet yatırım fonunun yönetimini gerçekleştirmektedir. Şirket fonların devrinden sonra gelir elde etmeye başlamış olup portföyüne yeni müşteriler ekleyerek gelirlerini arttırmayı hedeflemektedir.

Şirket ürün çeşitliliği ve gelirlerini arttırmak için 24.05.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon ve Şeker Portföy Fon Sepeti Fon kurulması için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş olup gerekli izinler alınarak şemsiye fon kuruluş işlemleri tamamlanmıştır.

Şirket 28.09.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararları ile Şeker Portföy Serbest Şemsiye Fon'a bağlı Şeker Portföy Serbest Fon, Şeker Portföy Fon Sepeti Şemsiye Fon'a bağlı Şeker Portföy Tarımsal Emtia Fon Sepeti Yatırım Fon'u katılma belgesi ihracı için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş olup süreç devam etmektedir.

Şirket 13.05.2016 tarihli Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda Şeker Portföy Karma Şemsiye Fona bağlı olan Şeker Portföy Karma Fon'un, Şeker Portföy Değişken Şemsiye Fona bağlı Şeker Portföy Değişken Fon'a dönüştürülmesi için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvuruda bulunmuş olup 01.09.2016 tarihi itibariyle fon dönüşümü gerçekleşmiştir. Şirket'in 30.09.2016 tarihi itibariyle kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarının toplam büyüklüğü yaklaşık 99 milyon TL tutarındadır.

Fon	Portföy Büyüklüğü (TL)
Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon)	1,545,140
Şeker Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,177,652
Şeker Portföy Para Piyasası Fonu	65,151,073
Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	29,075,370
Şeker Portföy Değişken Fon	1,469,377
Şeker Portföy Altın Fon	1,022,818
Toplam	99,141,430

12. Şirket'in hakim şirket ve diğer grup şirketleri ile yapmış olduğu hukuki işlemler nedeniyle uğradığı herhangi bir kayıp bulunmamaktadır. Yapılan tüm işlemler piyasa rayıçlerinde, olağan müşteri ilişkisi çerçevesinde neticelendirilmiştir.

E. FİNANSAL DURUM

Şirketin finansman kaynakları bu dönem içinde kendi öz kaynaklarından sağlamıştır. Şirket işletme sermayesini yönetim kurulu tarafından belirlenen limitleri ve kuralları belirlenen prosedürler doğrultusunda ve mali belirsizlikleri minimize edecek şekilde değerlendirmektedir. Bu doğrultuda Kurum Portföyü dönem boyunca vadeli mevduat ve ters repo pazarında TL olarak değerlendirilmiştir.

Şirket'in sermayesi karşılıksız değildir ve Şirket borca batık değildir.

Şirket'in finansal yapısı yakından takip edilmekte olup, hali hazırda herhangi bir olumsuzluk bulunmamaktadır.

2015 yılı hesap dönemi sonunda kar oluşmadığından kar dağıtımı yapılmayacaktır. Şirketin en önemli finansal kaynağı kendi öz sermayesidir.

01.01.2016-30.09.2016 dönemine ait mali tablolar ekli sayfalardadır. (EK 1-2-3)

F. RİSKLER VE YÖNETİM ORGANININ DEĞERLENDİRMESİ

Şirket, faaliyet alanları itibarıyla karşılaştığı risklerin ölçümü ve takibine yönelik hizmeti dışarıdan alınan hizmetler çerçevesinde Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Risk Yönetim Birimi'nden almaktadır. Söz konusu birim, Şirket'in yönetimindeki yatırım fonları ve bireysel ve kurumsal müşterilerin işlemleri ve finansal varlıkları ile ilgili olarak günlük kontrolleri yapmaktadır. Bahsedilen kontrollere ilişkin olarak periyodik raporlar hazırlanmakta ve ilgili birimler ile paylaşılmaktadır. Şirket'in bu kapsamdaki süreçleri yazılı hale getirilmiştir.

Şirket gelirlerinin geniş bir ürün gamından sağlanması şirketin geleceği ve ileriye yönelik risklerin minimize edilebilmesi adına önem arz etmektedir.

G. DİĞER HUSUSLAR

Şirketimiz İstanbul İli sınırları içinde faaliyet göstermekte olup, merkez dışı örgütü bulunmamaktadır.

Şirketimiz araştırma birimi, risk birimi, bilgi işlem hizmetlerini Şeker Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile yapılan sözleşme kapsamında dışarıdan hizmet alımı ile temin etmektedir.

Dönem içerisinde esas sözleşmede yapılan değişiklik bulunmamaktadır.

İlgili faaliyet dönemi bitiminden sonra şirkette meydana gelen önemli bir olay bulunmamaktadır.

Şirketimizin yararlanmış olduğu teşvik bulunmamaktadır.

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ

EK 1

30 Eylül 2016 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

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

	<i>Dipnotlar</i>	Bağımsız denetimden geçmiş 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.240.742	2.272.133
Finansal yatırımlar	5	94.822	174.542
Ticari alacaklar	6	66.643	26.742
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar		66.643	--
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		--	26.742
Diğer alacaklar	7	36.091	6.200
Peşin ödenmiş giderler	8	29.272	16.268
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.467.570	2.495.885
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	9	59.961	72.534
Maddi olmayan duran varlıklar	10	65.325	44.489
Ertelenmiş vergi varlığı	18	307.841	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		433.127	117.023
TOPLAM VARLIKLAR		1.900.697	2.612.908
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	6	51.102	18.784
-İlişkili taraflara ticari borçlar		--	--
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar		51.102	18.784
Diğer borçlar	7	63.207	41.457
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		--	--
-Diğer kısa vadeli karşılıklar		--	--
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	18	--	4.290
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		114.309	64.531
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		21.898	3.841
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	11	21.898	3.841
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		21.898	3.841
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		3.000.000	3.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(6.680)	--
-Diğer kayıplar		(6.680)	--
Geçmiş yıllar karları		(455.464)	--
Dönem karı		(773.366)	(455.464)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		1.764.490	2.544.536
TOPLAM KAYNAKLAR		1.900.697	2.612.908

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**EK 2****1 Ocak 2016-30 Eylül 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 30 Eylül 2016
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Satış gelirleri	14	580.224
BRÜT KAR		580.224
Genel yönetim giderleri	15	(1.821.919)
Pazarlama giderleri	16	(10.117)
ESAS FAALİYET KARI		(1.251.812)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		--
Yatırım faaliyetlerinden giderler		--
FİNANSMAN GELİRİ/GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		(1.251.812)
Finansman gelirleri	17	168.302
Finansman giderleri	17	(317)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		(1.083.827)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		310.461
- Dönem vergi gideri		--
- Ertelenmiş vergi gideri	18	310.461
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		(773.366)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM KARI		--
DÖNEM ZARARI		(773.366)
Diğer kapsamlı gelir		(4.258)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	27	(5.322)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri	17	1.064
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(777.623)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**EK 3****1 Ocak 2016-30 Eylül 2016 Tarihleri Arasındaki Hesap Dönemine Ait****Özkaynak Değişim Tablosu**

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

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş karlar		
Notlar	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar kar/zararları	Net dönem karı/zararı	Özkaynaklar
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	3.000.000	--	--	(455.464)	2.544.536
Transferler	--	--	(455.464)	455.464	--
Dönem karı	--	--	--	(773.366)	(773.366)
Diğer kapsamlı gelir	--	(6.680)	--	--	(6.680)
30 Eylül 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	3.000.000	(6.680)	(455.464)	(773.366)	1.764.490