



ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.

01.01.2016 – 30.06.2016

DÖNEMİ

YÖNETİM KURULU FAALİYET RAPORU

11.08.2016

A. GENEL BİLGİLER

1. Raporun İlgili Olduğu Hesap Dönemi

01.01.2016 – 30.06.2016 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 Şekerkbank T.A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu, Şekerkbank T.A.Ş. B Tipi Likit Fon, Şekerkbank T.A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Fonu ile Şekerkbank 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

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.

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
Deniz PATAT	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Orhan Uluyol	Yönetim Kurulu Üyesi / İç Kontrol Denetim Sorumlusu-Denetçi

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

30.06.2016 tarihi itibarıyla şirketimiz çalışan sayısı 10 olup, Şirket çalışanlarına ayrılan kıdem tazminatı karşılık tutarı 15.611,00-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 yönetim kurulu başkan ve üyeleriyle genel müdür ve yöneticilere ait ilgili dönemde sağlanan ücret ve benzeri menfaatlerin toplamı 798.295,59 TL'dir.

1. Maaş + Fazla Mesai	: 642.749,97-TL
2. SGK Kurum Karşılığı	: 80.251,05-TL
3. Özel Sağlık + Yemek + Eğitim	: 31.531,60-TL
4. Haberleşme Gideri	: 868,84-TL
5. Ulaşım Gideri	: 38.706,69-TL
6. Temsil-Ağırlama Gideri	: 4.187,44-TL
Toplam	: 798.295,59 TL

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

E. FİNANSAL DURUM

Şirketin finansman kaynakları bu dönem içinde kendi öz kaynaklarından sağlanmıştır. 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.

01.01.2016-30.06.2016 dönemine ait bağımsız denetimden geçmiş mali tablolar ekli sayfadadır. (EK 1-2-3)

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 bulunmuştur.

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 bulunmuştur.

Şirket'in 30.06.2016 tarihi itibarıyla kurucusu ve yöneticisi olduğu yatırım fonlarının toplam büyüklüğü yaklaşık 88 milyon TL tutarındadır.

Fon	Portföy Büyüklüğü (TL)
Şeker Portföy Hisse Senedi Fonu (Hisse Yoğun Fon)	1,535,362
Şeker Portföy Borçlanma Araçları Fonu	1,169,927
Şeker Portföy Para Piyasası Fonu	56,846,481
Şeker Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	26,221,824
Şeker Portföy Karma Fon	1,448,731
Şeker Portföy Altın Fon	926,834
Toplam	88,149,159

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.

- 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 Haziran 2016 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Bilanço)**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden Geçmiş
	<i>Dipnot</i>	30 Haziran 2016	31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	1.689.678	2.446.675
Ticari alacaklar	5	60.048	26.742
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	60.048	26.742
Diğer alacaklar	6	29.992	6.200
Peşin ödenmiş giderler	7	32.632	16.268
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		1.812.350	2.495.885
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar	8	65.082	72.534
Maddi olmayan duran varlıklar	9	72.933	44.489
Ertelenmiş vergi varlığı	17	237.464	--
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		375.479	117.023
TOPLAM VARLIKLAR		2.187.829	2.612.908
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Ticari borçlar	5	62.975	18.784
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>		62.975	18.784
Diğer borçlar	6	61.220	41.457
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü		--	4.290
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		124.195	64.531
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli karşılıklar		15.611	3.841
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	10	15.611	3.841
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.611	3.841
ÖZKAYNAKLAR			
Ana ortaklığa ait özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	12	3.000.000	3.000.000
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		(4.258)	--
- <i>Diğer kayıplar</i>		(4.258)	--
Geçmiş yıllar zararı		(455.464)	--
Dönem zararı		(492.255)	(455.464)
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		2.048.023	2.544.536
TOPLAM KAYNAKLAR		2.187.829	2.612.908

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**EK 2****30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait
Özet Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu**

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

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2016	Sınırlı denetimden geçmemiş 1 Nisan – 30 Haziran 2016
	<i>Dipnot</i>		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Satış gelirleri	13	377.786	192.700
BRÜT KAR		377.786	192.700
Genel yönetim giderleri	14	(1.231.691)	(585.858)
Pazarlama giderleri	15	(4.187)	(2.594)
ESAS FAALİYET ZARARI		(858.092)	(395.752)
Finansman gelirleri	16	125.358	56.607
Finansman giderleri	16	(211)	--
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ ZARARI		(732.945)	(339.145)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri)/geliri		240.690	1.262
- Ertelenmiş vergi geliri	17	240.690	1.262
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		(492.255)	(337.883)
DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM ZARARI		--	--
DÖNEM ZARARI		(492.255)	(337.883)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(4.258)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları		(5.322)	--
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergi (gideri)/geliri		1.064	--
TOPLAM KAPSAMLI GİDER		(496.513)	(337.883)

ŞEKER PORTFÖY YÖNETİMİ ANONİM ŞİRKETİ**EK 3****30 Haziran 2016 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık Ara Hesap Dönemine Ait****Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu**

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

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir ve giderler	Birikmiş zararlar		
	Ödenmiş sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Geçmiş yıllar zararı	Net dönem zararı	Özkaynaklar
31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bakiyeler	3.000.000	--	--	(455.464)	2.544.536
Transferler	--	--	(455.464)	455.464	--
Dönem zararı	--	--	--	(492.255)	(491.864)
Diğer kapsamlı gelir	--	(4.258)	--	--	(4.258)
30 Haziran 2016 tarihi itibarıyla bakiyeler	3.000.000	(4.258)	(455.464)	(492.255)	2.048.023