

Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

FPK

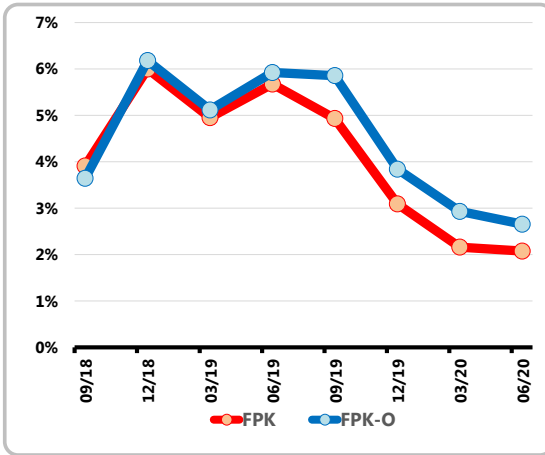
Fonun Amacı ve Stratejisi

Fonun amacı kısa vadeli, likit yatırımlar için kamu ve özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak alternatif yatırım araçlarına göre rekabetçi getiri elde etmektir. Fon amacına ulaşmak için portföyünün devamlı olarak en az %80'ini, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına, her bir ihracının ağırlığı %10'u aşmayacak şekilde dağıtır. Kısa vadeli fon olması nedeniyle fon portföyünün ağırlıklı ortalama vadesinin en az 25 gün ve en fazla 90 gün olacak şekilde yönetilmesi ile kısa vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlanması hedeflenmektedir. Yatırım yapılan sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay olanlar tercih edilmektedir.

Özet Bilgiler

Kuruluş / İlk Veri	10.11.2015
Büyükük (milyon TL)	78.91
Alım İhbar Süresi (Gün)	0
Satım Ödeme Süresi (Gün)	0
Son İşlem Saati	14:50
Yönetim Ücreti Yıllık %	2.10%
Portföy Saklayıcısı	Halkbank
TEFAS'a Açık mı?	Evet
Yatırımcı Sınırlaması	Yoktur
Alım/Satım Para Birimi	TL
Risk Değeri (1:Min-7:Maks)	2

Biten Geçmiş Çeyreklik Dönem Getirileri



Varlık Dağılımı (1)

TL Mevduat + Repo + BPP	11.8%
Özel Sektör Tahvil / Bono	65.3%
Devlet Tahvilleri	22.8%
Eurobond (Kamu / Özel)	0.0%
Hisse Senetleri	0.0%
Değerli Maden	0.0%
Yurtdışı Hisse ve Fonlar	0.0%
Diğer	0.0%
Toplam	100.0%

Uygun Değerlendirme Süresi

En Az Aylık: Fon portföyünde ağırlıklı bulunan kamu ve özel borçlanma araçlarının ortalama 25-90 gün arasında olabilmektedir. Bunların tümünün vadesi geldiğinde sağlayacağı getiri önceden belli olsa da portföyde piyasada işlem gören kamu ve özel borçlanma araçları, değişen piyasa faizleri üzerinden işlem görebilmektedir. Bu yüzden fon getirilerinin mevduatla kıyaslanmasında günlük değil, en azından haftalık, tercihen aylık dönemlerin kullanılması tavsiye edilir.

Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değer

(%10) BIST KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%35) BIST KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%35) BIST KYD DİBS 91 Gün + (%10) BIST KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%5) BIST KYD 1 Aylık Türk Lirası Mevduat Endeksi + (%5) BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi

Getiri Tablosu

	35 Gün	91 Gün	Yılbaşı	2019	2018	2017	2016
Fon Getirisi	0.6%	2.1%	4.3%	20.0%	16.9%	11.0%	9.6%
Ölçüt Getirisi	0.9%	2.7%	5.7%	22.4%	17.5%	11.7%	10.3%
Mevduat TL Endeksi (2)	0.7%	2.0%	4.3%	19.5%	16.8%	10.6%	9.8%
Fon Mevduat Eşleniği (3) (4)	7.1%	8.8%	9.1%	21.1%	17.8%	11.6%	10.1%
Ölçüt Mevd. Eşleniği	9.8%	11.3%	12.0%	23.7%	18.6%	12.4%	10.8%
Mevduat TL Endeksi	7.5%	8.4%	9.1%	20.6%	17.8%	11.3%	10.3%

ÖNEMLİ UYARILAR:

(1) Fonun portföyündeki VİOP pozisyonları piyasa değeri bu hesaplamada dikkate alınmamış olup, fonun gerçek hisse ve döviz pozisyonu önemli farklılıklar gösterebilir.

(2) BİST-KYD Türk Lirası 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi

(3) Mevduat getirisini fon getirisi ile karşılaştırırken, fon lehine stopaj farklarını ayrıca dikkate almak gerekmektedir.

İki getiriyi brüt bazda eşitleyebilmek için verilen fon getirisi x (0.90/0.85) faktörü ile çarpılmıştır.

(4) Mevduat oranları yıllık olarak telaffuz edildiğinden fonun ilgili dönemdeki getiri hızının sadece gösterge amaçlıyıllığa çevrilmesinin çevrilmesinin, aynı getirinin bir boyunca devam edeceği izlenimini oluşturmasından kaçınılmalıdır. Bu nedenle özellikle kısa vadelerde bu hesaba dikkat edilmesi son derece önemlidir.

Bu dokümanın ikinci sayfasındaki uyarılar dokümanın ayrılmaz bir parçasıdır.

Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu

FPK

Alım Satım Esasları

Fon alım-satım talepleri iş günlerinde 00:00 ile 18:00 arasında bir önceki iş günü hesaplanan fiyat üzerinden, iş günlerinde 18:00 ile 24:00 saatleri arasındaki alım talepleri takip eden iş günü için hesaplanan fiyat üzerinden, satım talepleri ise tatil günlerinde dahil olmak üzere, bir işgünü sonrası için belirlenen katılma payı fiyatında artış olması durumunda bir önceki iş günü hesaplanan fiyat üzerinden, azalış olması durumunda ise bir işgünü sonrası için belirlenen fiyat üzerinden yapılır. Tatil günlerindeki alım talepleri, tatilden önceki son iş günü hesaplanan fiyat üzerinden yapılır.

Fon Yönetim Giderleri ve Diğer Giderler

Bu formda yer alan yönetim ücreti Fon'un toplam gider sınırı kapsamında bir hesap dönemi boyunca fondan günlük olarak tahsil edilmektedir. Yönetim ücretine ek olarak ayrıca saklama ücreti, fonun içindeki sermaye piyasası araçlarının alım satım işlem komisyonları ve denetim giderleri gibi mevzuatın öngördüğü bazı giderler fondan karşılanmaktadır. Bu giderler nedeniyle fonun yıllık giderlerinin mevzuatta o kategori için belirlenen azami yüzdeyi aşması durumunda aşan kısım Fon Kurucusu tarafından fona iade edilir.

Fonun Maruz Kalabileceği Temel Riskler

Fonun maruz kalabileceği riskler, piyasa riski, karşı taraf riski, likidite riski, kaldıraç yaratan işlem riski, operasyonel risk, yoğunlaşma riski, korelasyon riski, kredi riski ve yasal risk olup detaylı bilgiye "www.kap.gov.tr" adresinde yayımlanan fon izahnamesinden ulaşılabilir. Bununla birlikte temel 4 risk aşağıda kısaca açıklanmıştır.

Piyasa Riski : Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir.

Karşı Taraf Riski : Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir.

Likidite Riski : Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır.

Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.

Vergilendirme Esasları

Bu dokümanın hazırlandığı zamandaki duruma göre gerçek kişilerin fon katılma payı alım satım kazançları %10, tüzel kişilerin %0 oranında stopaja tabi olduğu bilgisi mevcut ise de vergi konusunda en doğru ve geçerli hüküm resmi otoriteler olduğu için bu dokümanda yazılanlar yerine güncel mevzuatın dikkate alınması önemle rica olunur.

Önemli Uyarılar

Fon, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin kurucusu olduğu Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Değişken Şemsiye Fonu'na bağlıdır.

Fon'a bağlı her bir fonun tüm varlık ve yükümlülükleri Kurucunun malvarlığından ayrıdır. Fon hakkında daha fazla bilgiye, izahnameye, içtüzüğe, performans sunum raporuna, yıllık rapor ile finansal tablolara <http://www.kap.gov.tr/> 'den ulaşılabilir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından hazırlanan işbu doküman,

Fibabanka A.Ş.'nin fon dağıtım kuruluşu kapsamında satışını yaptığı Fiba Portföy fonlarının özellikleri, stratejileri hakkında müşterilerin genel kapsamda bilgilendirmesi amacıyla derlenmiştir. Burada yer alan ilgili yatırım fonuna yönelik bilgi, yorum ve tavsiyeler yatırım danışmanlığı kapsamında değildir. Yatırım danışmanlığı hizmeti, yetkili kuruluşlar tarafından kişilerin risk ve getiri tercihleri dikkate alınarak kişiye özel sunulmaktadır. Burada yer alan yorum ve tavsiyeler ise genel niteliktedir. Bu tavsiyeler mali durumunuz ile risk ve getiri tercihlerinize uygun olmayabilir. Bu nedenle, sadece burada yer alan bilgilere dayanarak yatırım kararı verilmesi beklentilerinize uygun sonuçlar doğurmayabilir. Bu bültendeki bilgilendirmeler, bilgiler ve grafikler, ulaşılabilen ilk kaynaklardan, iyi niyet çerçevesinde ve doğruluğu, geçerliliği, etkinliği, her ne şekilde suret ve nam altında olursa olsun herhangi bir karara dayanak oluşturması hususunda herhangi bir teminat, garanti oluşturmadan, yatırımcılara bilgi verilmesi gayesiyle Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından derlenmiştir.

Fonun geçmiş performansı gelecek performansının göstergesi olmayıp, bu bilgilere istinaden her türlü gerçek veya tüzel kişinin, gerek doğrudan ve/veya dolaylı zararlardan, kar yoksunluğundan, her nam altında olursa olsun uğrayabileceği maddi/manevi zararlardan Fiba Portföy Yönetimi A.Ş., Fibabanka A.Ş. ve çalışanları sorumlu değildir. İçerikte yer alan açıklama ve getiri karşılaştırmaları reklam ve ilan niteliğinde olmayıp, kurum içi bilgilendirme ve yatırımcılara genel bilgi verilmesi amacıyla hazırlanmıştır. İşbu dokümanın bütün hakları Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin münhasır mülkiyetinde olup, hiçbir bölümü Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yazılı izni olmaksızın kısmen veya tamamen kopyalanamaz, çoğaltılamaz veya herhangi bir şekilde üçüncü kişilerle paylaşamaz.