

Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu

**1 Ocak – 31 Aralık 2018 Dönemine Ait Performans
Sunum Raporu ve Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun Yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap dönemine ait performans sunuş raporu Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited



Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

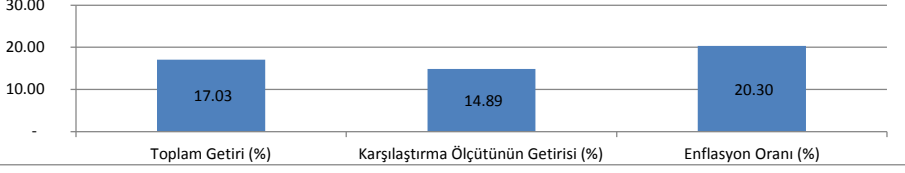
30 Ocak 2019
İstanbul, Türkiye

(FIT) FIBA PORTFÖY BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**A. TANITICI BİLGİLER**

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	21/07/2003	Portföy Yöneticileri
31/12/2018 tarihi itibariyle		RUŞEN FIDDA SÖZMEN-ATEŞ KAYMAK-HAKAN BASRİ AVCI
Fon Toplam Değeri (TL)	16,251,527.76	Fonun Yatırım Amacı
Birim Pay Değeri (TL)	0.054808	Fon, orta-uzun vadede maksimum faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlama hedefiyle yönetilir.
Yatırımcı Sayısı	54	Yatırım Stratejisi
Tedavül Oranı %	0.066	Fon, portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılarak, orta-uzun vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlama hedefiyle yönetilir. Fon portföy dağılımı, değişken piyasa koşullarına göre aktif olarak belirlenmektedir.
Portföy Dağılımı		Yatırım Riskleri
BORSA PARA PIYASASI	5.76%	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövize endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin tasınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. 2) 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. 3) Likidite Riski: Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. 4) Kaldıraç Yaratıcı İşlem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifika dahil edilmesi, ileri valörlü tahvil/bono ve altın alım işlemlerinde ve diğer herhangi bir yöntemle kaldıraç yaratan benzeri işlemlerde bulunulması halinde, başlangıç yatırımı ile başlangıç yatırımının üzerinde pozisyon alınması sebebi ile fonun başlangıç yatırımından daha yüksek zarar kaydedebilme olasılığı kaldıraç riskini ifade eder. 5) Operasyonel Risk: Operasyonel risk, fonun operasyonel süreçlerindeki aksamalar sonucunda zarar oluşması olasılığını ifade eder. Operasyonel riskin kaynakları arasında kullanılan sistemlerin yetersizliği, başarısız yönetim, personelin hatalı ya da hileli işlemleri gibi kurum içi etkenlerin yanı sıra doğal afetler, rekabet koşulları, politik rejim değişikliği gibi kurum dışı etkenler de olabilir. 6) Yoğunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdiği risklere maruz kalmasıdır. 7) Korelasyon Riski: Farklı finansal varlıkların piyasa koşulları altında belirli bir zaman dilimi içerisinde aynı anda değer kazanması ya da kaybetmesine paralel olarak, en az iki farklı finansal varlığın birbirleri ile olan pozitif veya negatif yönlü ilişkileri nedeniyle doğabilecek zarar ihtimalini ifade eder. 8) Yasal Risk: Fonun halka arz edildiği dönemden sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir.
DEVLET BORÇLANMA ARAÇLARI	17.60%	En Az Alınabilir Pay Adedi
OZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI	67.28%	1000 pay
VİOP TEMİNAT	0.14%	
REPO	9.22%	

B. PERFORMANS BİLGİSİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri (TL)
15/04/2014-31/12/2014	6.97	8.55	8.17	0.08	0.08	-	12,715,097.10
02/01/2015-31/12/2015	5.12	8.06	8.81	0.10	0.10	- 0.23	10,906,383.58
04/01/2016-31/12/2016	10.59	10.90	8.53	0.04	0.08	- 0.02	19,465,088.57
01/01/2017-31/12/2017	11.20	12.58	11.92	0.04	0.03	- 0.13	14,200,105.33
01/01/2018 - 31/12/2018	17.03	14.89	20.30	0.06	0.06	0.04	16,251,527.76

01/01/2018-31/12/2018

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- Fiba Portföy B Borçlanma Araçları Fonu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş 21/07/2003 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.
- Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejileri "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- Fon'un 01/01/2018 - 31/12/2018 döneminde sağladığı net getiri oran : 17.03 dür.
- Yönetim ücreti, vergi , saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01/01/2018-31/12/2018 Döneminde	Gider Tutarı (TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	-	0.00%
Bağımsız Denetim Ücreti	-	0.00%
Saklama Ücretleri	15,719.58	0.12%
Fon Yönetim Ücreti	197,150.87	1.46%
Araçlık Komisyonu	4,176.00	0.03%
Diğer	15,394.90	0.11%
TOPLAM	232,441.35	1.72%
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	13,545,462	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri	1.72%	

- Performans Döneminde karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

23/01/2015-06/11/2015	% 14 KYD O/N Brüt Repo Endeksi, % 85 KYD TL Bono Endeksi 365 Gün, %1 KYD TL Mevduat 1 Aylık Gösterge
06/11/2015	% 50 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeks % 10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeks % 20 BIST-KYD DİBS 547 Gün Endeks % 10 BIST - KYD O/N Brüt Repo Endeksi % 5 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi % 5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sert. Endeksi
02/01/2017	% 60 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeks -% 15 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeks- % 15 BIST-KYD DİBS 365 Gün Endeks -% 5 BIST - KYD O/N Brüt Repo Endeksi -% 5 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Müşteri açısından, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesi uyarınca fon katılma payının ilgili fona iadesi %10 oranında gelir vergisine tabidir.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

- Fon 21/07/2003 tarihinde ihraç edilmiştir.
- Fon kuruculuğu 06/11/2015 tarihinde Fibabanka A.Ş'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.
- Fon portföy yönetimi 16/04/2014 tarihi itibarıyla HSBC Yatırım A.Ş 'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Bu nedenle rapor 16/04/2014 tarihinden başlamaktadır.
- Fon'un yasal gider sınırı %3,65'tir ve gider aşımı olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır. 01/01/2018-31/12/2018 dönemine ait gider aşımı bulunmamaktadır.