

**Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.**  
**Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

31 Aralık 2019 Tarihinde  
Sona Eren Hesap Dönemine Ait  
Yatırım Performansı Konusunda  
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve  
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.  
İş Kuleleri Kule 3 Kat: 1-9  
Levent 34330 İstanbul  
Tel +90 212 316 6000  
Fax +90 212 316 6060  
www.kpmg.com.tr

**Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun  
31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım Performansı  
Konusunda Kamuya Açıklanan  
Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2019 – 31 Aralık 2019 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("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 2019 – 31 Aralık 2019 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları'nın performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.



### *Diğer Hususlar*

Fon'un 1 Ocak 2018 – 31 Aralık 2018 dönemine ait performans sunuş raporlarının denetimi başka bir bağımsız denetim kuruluşu tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim kuruluşu 30 Ocak 2019 tarihli performans sunuş raporunda, ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıttığını bildirmiştir.

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanacak 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmamız henüz tamamlanmamış olup, çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

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



31 Ocak 2020  
İstanbul, Türkiye

# Fiba Port. Şekerbank Kısa Vadeli Borç. Araç. Performans Sunuş Raporu

## A. TANITICI BİLGİLER

**PORTFÖYE BAKIŞ** Halka Arz Tarihi:  
08.08.2012

İlk Tarih: 01.01.2019

Bitiş Tarihi: 31.12.2019

Fon Kodu SKT

## YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

Fon Toplam Değeri 27,184,761.03

Birim Pay Değeri 0.020506

Yatırımcı Sayısı 3840

Tedavül Oranı % 6.63

### Fonun Yatırım Amacı

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

### Portföy Yöneticileri

Aybars İrtiş, İlhan Emre İleri

## Portföy Dağılımı

Özel Sektör Borçlanma Araçları 77.73%

Ters Repo 15.60%

Devlet Tahvili/Hazine Bono 6.67%

## Yatırım Stratejisi

Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir. Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir. Buna göre fon portföyü sınırlamaları itibarıyla Tebliğ'in 5. maddesinde tanımlanan fon türlerinden, portföyünün en az %80'ini devamlı olarak, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olan fonlar "Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu" olup, piyasa koşulları çerçevesinde portföyü bu izahnamada yer alan sermaye piyasası araçlarının birinden veya birkaçından oluşturulabilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi, ilgili mevzuatta belirlenen kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Borsa dışında taraf olunan sözleşmeler hakkında izahnamada belirtilen kurallara uyulur. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

Yatırım Riskleri

En Az Alınabilir Pay Adeti:

1 Adet

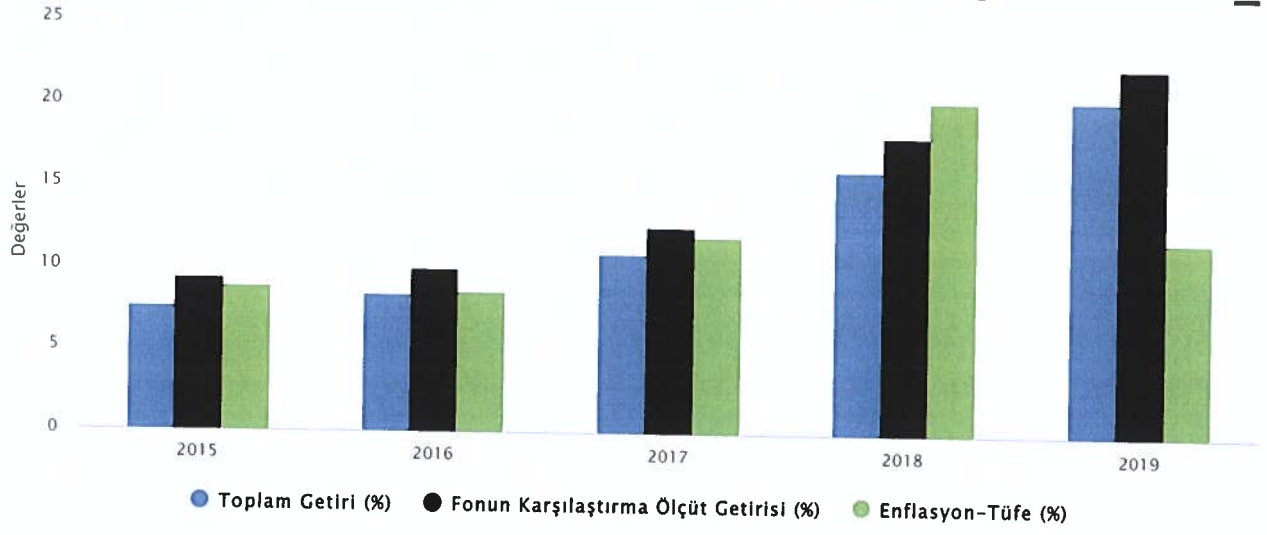
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

**B.PERFORMANS BİLGİLERİ**

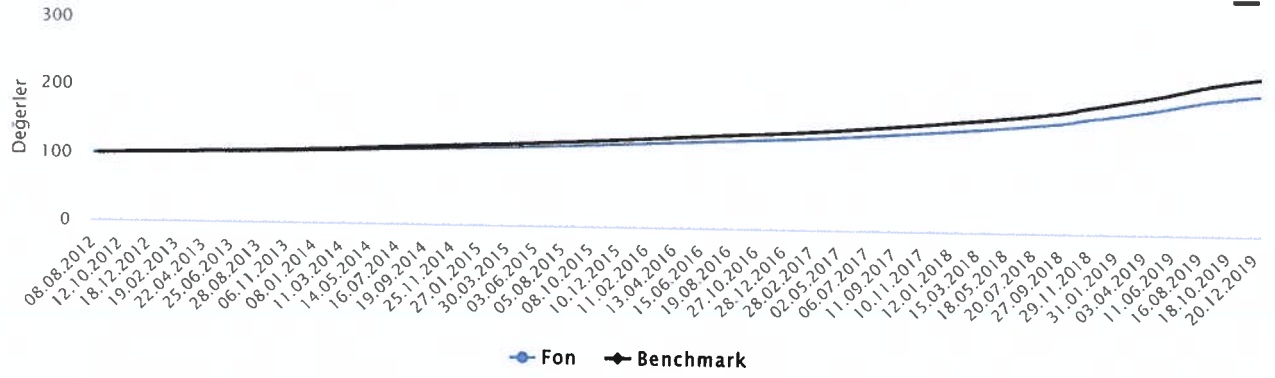
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2015	7.50	9.23	-1.74	8.81	0.02	0.03	-0.22	25,635,767.22
2016	8.29	9.85	-1.56	8.53	0.02	0.03	-0.18	29,178,784.3
2017	10.83	12.50	-1.66	11.92	0.03	0.02	-0.17	65,343,419.07
2018	16.04	18.08	-2.04	20.30	0.06	0.04	-0.10	21,181,157.16
2019	20.37	22.38	-2.01	11.84	0.06	0.05	-0.09	27,184,761.03

Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

## Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



## Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



## C. DİPNOTLAR

### 1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Port. Şekerbank Kısa Vadeli Borç Araç ,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.

### 2-

Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

### 3-

Fon'un 01.01.2019 - 31.12.2019 döneminde sağladığı net getiri oran : 20.37' dir.

### 4-

Yönetim ücreti, vergi , saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

01.01.2019 - 31.12.2019 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	3,620	0.01
Saklama Ücretleri	17,188.83	0.07
Fon Yönetim Ücreti	499,513.98	2.01
Aracılık Komisyonu Giderleri	12,601.11	0.05
Diğer Fon Giderleri	35,007.65	0.14
Toplam Harcamalar	567,931.57	2.28
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	24,924,141.62	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	2.28	

### 5-

Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütüne göre) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranı bilgi rasyosudur. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

## 6-Fonun Ölçüt Bilgisi

### Kıstas

#### Dönemi

#### Kıstas Bilgileri

24.08.2012- 20.12.2015	(%70) KYD 91 GÜN BONO ENDEKSİ + (%30) KYD O/N REPO NET ENDEKSİ
21.12.2015- 01.01.2017	(%75) KYD 91 GÜN BONO ENDEKSİ + (%10) KYD O/N REPO BRÜT ENDEKSİ + (%15) BIST KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi(Sabit)
02.01.2017- 02.12.2018	(%20) BIST KYD YTL Bono Endeksleri 91 Gün + (%40) BIST-KYD ÖSBT Endeksi Sabit + (%20) BIST-KYD ON Repo (Brüt) Endeksi + (%20) BIST KYD ÖST Endeksi Değişken
03.12.2018-	%10 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %35 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD Repo(Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları

7-

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

Fonun 08.08.2012 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonları - Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonları Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.

Fon'un yasal gider sınırı %2,19'dur ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

01.01.2019 - 31.12.2019 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
2019 4.Dönem	0
2019 Önceki Dönemler	212.1

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
01.01.2015 - 31.12.2015	7.50	9.60	9.23	-1.74
01.01.2016 - 31.12.2016	8.29	10.37	9.85	-1.56
01.01.2017 - 31.12.2017	10.83	12.94	12.50	-1.66
01.01.2018 - 31.12.2018	16.04	18.17	18.08	-2.04
01.01.2019 - 31.12.2019	20.37	22.59	22.38	-2.01



2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)
01.01.2015 - 31.12.2015	0.09	0.81	0.05	0.95	0.07	0.77	0.09	0.84
01.01.2016 - 31.12.2016	0.08	0.69	0.06	0.62	0.00	0.85	0.10	0.95
01.01.2017 - 31.12.2017	0.03	0.69	0.08	0.69	0.07	0.77	0.05	0.76
01.01.2018 - 31.12.2018	0.15	1.77	0.13	1.69	0.12	1.75	0.16	1.82
01.01.2019 - 31.12.2019	0.05	0.81	0.04	0.77	0.06	0.86	0.06	0.89

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
01.01.2015 - 31.12.2015	0.0295	0.2640	-0.42%	-4.3069
01.01.2016 - 31.12.2016	0.0306	0.1944	-0.54%	1.6619
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0342	0.1566	0.00%	-1.5614
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0679	0.2873	-0.71%	-1.7734
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0750	0.1876	0.22%	4.7329

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri (%)	Standart Sapma (%)	Getiri (%)	Standart Sapma (%)
2015	7.50	0.02	9.23	0.03
2016	8.29	0.02	9.85	0.03
2017	10.83	0.03	12.50	0.02
2018	16.04	0.06	18.08	0.04
2019	20.37	0.06	22.38	0.05

## 5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

<b>Dönemler</b>	<b>Portföy (%)</b>	<b>Yatırım Fonu Endeksleri (%)</b>
01.01.2015 - 31.12.2015	7.50	8.42
01.01.2016 - 31.12.2016	8.29	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	10.83	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	16.04	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	20.37	821.95

## 6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

<b>- Dönem Getirisi</b>	<b>Getiri (%)</b>
BIST 100	25.37
BIST 30	21.42
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	22.70
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	22.00
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	23.72
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	26.78
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	30.31
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	31.43
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	39.11
KYD ÖST Endeksi Sabit	22.00
KYD ÖST Endeksi Değişken	26.80
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	28.82
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	21.22
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	19.45
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	15.84
KATILIM 50 ENDEKSİ	53.93
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	33.83
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	28.45
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	20.65
TCMB Amerikan Doları	12.48
TCMB Euro	10.26