

# **Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu**

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

## **Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun Yatırım performansı konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor**

Fiba Portföy Kısa Vadeli 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 Kısa Vadeli 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

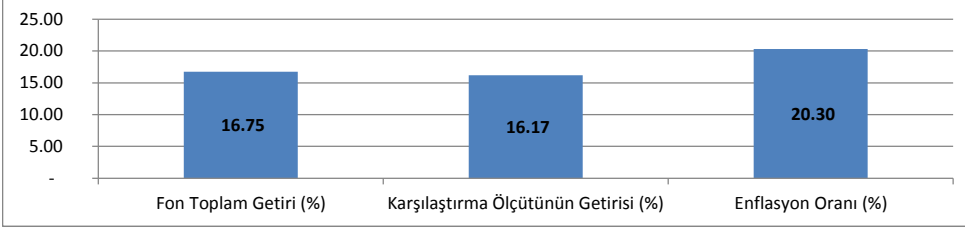
(FPK) FIBA PORTFÖY KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU

A. TANITICI BİLGİLER

Portföy Bilgileri		Yatırım ve Yönetime İlişkin Bilgiler
Halka Arz Tarihi	06/11/2015	<b>Portföy Yöneticileri</b>
<b>31/12/2018 tarihi itibarıyla</b>		RUŞEN FIDDA SÖZMEN-ATEŞ KAYMAK-HAKAN BASRİ AVCI
Fon Toplam Değeri (TL)	64,247,036.11	<b>Fonun Yatırım Amacı</b>
Birim Pay Değeri (TL)	0.014417	Portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25 ila 90 gün olacak şekilde, portföyün en az %80'ini devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırarak fon getirisini maksimize etmektedir.
Yatırımcı Sayısı	947	<b>Yatırım Stratejisi</b>
Tedavül Oranı %	14.85%	Fon portföyü 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 olacak şekilde piyasa koşullarına göre yönetilir.
Portföy Dağılımı		Yatırım Riskleri
BORSA PARA PIYASASI	5.26%	1) Piyasa Riski: Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve döviz 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 Yaratan 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	14.92%	<b>En Az Alınabilir Pay Adedi</b>
OZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARACI	73.60%	1000 pay
REPO	6.22%	

**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırm a Ölçütünün Standart Sapması (*) (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri (TL)
06/11/2015-31/12/2015	1.43	1.70	8.81	-	0.13	- 0.11	6,868,464.58
04/01/2016-31/12/2016	9.52	10.27	8.53	0.02	0.02	- 0.09	47,924,073.55
01/01/2017-31/12/2017	10.95	11.11	11.92	0.03	0.03	- 0.08	38,442,395.98
01/01/2018-31/12/2018	16.75	16.17	20.30	0.05	0.05	- 0.04	64,247,036.11

**01/01/2018-31/12/2018**

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

**C. DİPNOTLAR**

- Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş 26/09/2013
- 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 : 16.75'dir.
- 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	46,608.78	0.07%
Fon Yönetim Ücreti	1,339,590.74	2.10%
Aracılık Komisyonu	21,751.15	0.03%
Diğer	27,489.94	0.04%
<b>TOPLAM</b>	<b>1,435,440.61</b>	<b>2.25%</b>
<b>DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)</b>	<b>63,828,196</b>	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri	2.25%	

- Performans Döneminde karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

06/11/2015	% 10 KYD O/N Brüt Repo Endeksi % 35 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi % 10 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi % 5 BIST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi % 35 BIST-KYD DİBS 91 Gün % 5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sert. Endeksi
------------	---

- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafdir. 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 06/11/2015 tarihinde ihraç edilmiştir
- Fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Borçlanma Araçları 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.

01/01/2018-31/12/2018 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU (FPK)	Gider Aşım İade Tutarı
2018 1. Dönem	2,312.13
2018 2. Dönem	13,350.86
2018 2. Dönem	10,178.56
2018 2. Dönem	12,115.00