

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA
VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)
FONU (ESKİ UNVANIYLA “KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU”)**

**31 ARALIK 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (Eski Unvanı ile Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)'nun ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2022 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 Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'nun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 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 tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 22.10.2015

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

| 30.12.2022 tarihi itibarıyla | |
|-----------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri | 65.735.807 |
| Birim Pay Değeri (TRL) | 0,026411 |
| Yatırımcı Sayısı | 639 |
| Tedavül Oranı (%) | 2,49% |
| Portföy Dağılımı | |
| Borçlanma Araçları | 87,05% |
| - Finansman Bonosu | 60,26% |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları | 18,99% |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu | 7,79% |
| Vadeli Mevduat | 6,57% |
| Ters Repo | 4,56% |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 1,83% |
| Toplam | 100,00% |

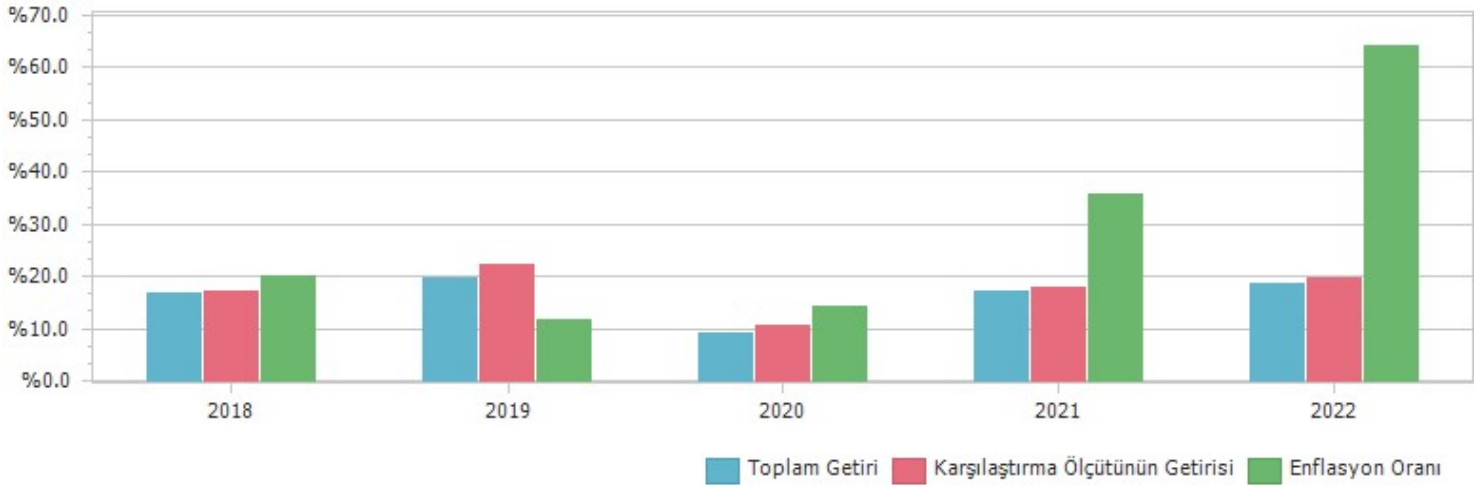
| Fon'un Yatırım Amacı | Portföy Yöneticileri |
|--|----------------------|
| Fonun amacı kısa vadeli, likit yatırımlar için kamu ve özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak alternatif yatırım araçlarına göre rekabetçi getiri elde etmektir. | Hakan Basri AVCI |
| | Ateş KAYMAK |
| | Ruşen SÖZMEN |
| | Kamuran KARA |
| | Diler KAYRA |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1,000 Adet | |
| Yatırım Stratejisi | |
| <p>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. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.</p> | |
| Yatırım Riskleri | |
| <p>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 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 dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.</p> | |

B. PERFORMANS BİLGİSİ**PERFORMANS BİLGİSİ**

| YILLAR | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%) | Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri |
|--------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--|---|---------------|--|
| 2018 | 16,857% | 17,547% | 20,302% | 0,046% | 0,0489% | -0,0398 | 64.284.820,84 |
| 2019 | 19,971% | 22,384% | 11,836% | 0,053% | 0,0507% | -0,1203 | 103.051.753,00 |
| 2020 | 9,499% | 10,971% | 14,599% | 0,029% | 0,0291% | -0,1475 | 46.957.885,40 |
| 2021 | 17,397% | 18,190% | 36,081% | 0,043% | 0,0429% | -0,0483 | 72.748.907,11 |
| 2022 | 18,712% | 20,023% | 64,270% | 0,045% | 0,0467% | -0,0686 | 65.735.807,48 |

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SATILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, YatırımFonları Yönetimi, Emeklilik fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 1.01.2022 - 30.12.2022 döneminde net %18.71 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getiri oranı aynı dönemde %20.02 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-1.31 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

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

| 1.01.2022 - 30.12.2022 döneminde : | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar |
|--|----------------------------|--------------|
| Fon Yönetim Ücreti | 2,091614% | 1.216.987,28 |
| Denetim Ücreti Giderleri | 0,016577% | 9.644,97 |
| Saklama Ücreti Giderleri | 0,089123% | 51.855,38 |
| Aracılık Komisyonu Giderleri | 0,026082% | 15.175,38 |
| Kurul Kayıt Ücreti | 0,020344% | 11.837,25 |
| Diğer Faaliyet Giderleri | 0,047482% | 27.627,09 |
| Toplam Faaliyet Giderleri | 1.333.127,35 | |
| Ortalama Fon Toplam Değeri | 58.184.130,69 | |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 2,291222% | |

5) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi |
|---------------|---|
| 6.11.2015-... | %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %35 BIST-KYD ÖSBA Sabit |

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

| Dönemler | Portföy Net Getiri | Portföy Brüt Getiri | Karşılaştırma Ölçütü | Nispi Getiri |
|------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 2.01.2018 - 31.12.2018 | 16,86% | 19,33% | 17,55% | -0,69% |
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 19,97% | 22,51% | 22,38% | -2,41% |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 9,50% | 11,84% | 10,97% | -1,47% |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 17,40% | 19,88% | 18,19% | -0,79% |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 18,71% | 21,00% | 20,02% | -1,31% |

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 |
| 2.01.2018 - 31.12.2018 | 0,15% | 1,76% | 0,13% | 1,68% | 0,13% | 1,74% | 0,16% | 1,81% |
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 0,05% | 0,80% | 0,04% | 0,77% | 0,06% | 0,85% | 0,06% | 0,89% |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 0,09% | 0,76% | 0,13% | 0,79% | 0,11% | 0,91% | 0,11% | 0,91% |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 0,27% | 2,34% | 0,23% | 2,31% | 0,26% | 2,30% | 0,22% | 2,35% |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 0,14% | 0,58% | 0,11% | 0,76% | 0,09% | 0,86% | 0,08% | 0,90% |

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

| Dönemler | Takip Hatası | Beta |
|------------------------|--------------|--------|
| 2.01.2018 - 31.12.2018 | 0,0093 | 0,2129 |
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 0,0106 | 0,1959 |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 0,0058 | 0,2303 |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 0,0088 | 0,1709 |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 0,0099 | 0,0675 |

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

| Yıllar | Portföy | | Karşılaştırma Ölçütü | |
|--------|---------|----------------|----------------------|----------------|
| | Getiri | Standart Sapma | Getiri | Standart Sapma |
| 2018 | 16,86% | 0,05% | 17,55% | 0,05% |
| 2019 | 19,97% | 0,05% | 22,38% | 0,05% |
| 2020 | 9,50% | 0,03% | 10,97% | 0,03% |
| 2021 | 17,40% | 0,04% | 18,19% | 0,04% |
| 2022 | 18,71% | 0,04% | 20,02% | 0,05% |

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler | Portföy | Yatırım Fonu Endeksleri |
|------------------------|---------|-------------------------|
| 2.01.2018 - 31.12.2018 | 16,86% | 16,39% |
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 19,97% | 22,76% |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 9,50% | 24,19% |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 17,40% | 62,47% |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 18,71% | 165,95% |

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 31.12.2021 - 30.12.2022 Dönem Getirisi | Getiri |
|---|---------|
| BIST 100 ENDEKSİ | 206,50% |
| BIST 30 ENDEKSİ | 204,16% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ | 14,00% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ | 20,04% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ | 27,06% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ | 35,75% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ | 42,35% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ | 61,69% |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ | 103,49% |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ | 22,49% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ | 18,47% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi | 27,06% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 21,10% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL) | 16,68% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi | 17,16% |
| BIST Katılım 50 ENDEKSİ | 210,34% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLILIK ORTALAMA | 40,86% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL) | 44,02% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL) | 37,81% |
| Dolar Kuru | 40,28% |
| Euro Kuru | 32,14% |

7) 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.

| | FPK |
|---|--------|
| Net Basit Getiri | 18,71% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı | 2,29% |
| Azami Toplam Gider Oranı | - |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00% |
| Net Gider Oranı | 2,29% |
| Brüt Getiri | 21,00% |