

**FİBA PORTFÖY  
ŞEKERBANK KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU**

**1 OCAK 2024 – 30 HAZİRAN 2024  
DÖNEMİNE AİT  
PERFORMANS SUNUM RAPORU VE  
YATIRIM PERFORMANSI  
KONUSUNDA KAMUYA AÇIKLANAN  
BİLGİLERE İLİŞKİN RAPOR**

# REPORT

## BAĞIMSIZ DENETİM

### AŞ

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

#### Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanacak Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 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 Kuruluşlarının Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz

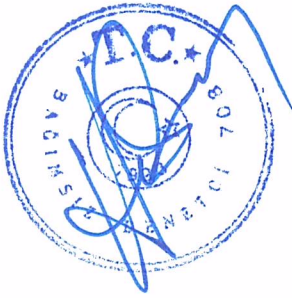
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

#### Diğer Hususlar

1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil edene finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

#### Report Bağımsız Denetim Anonim Şirketi



**Hasan KOCA, SMMM**  
**Sorumlu Denetçi**

29 Temmuz 2024  
İstanbul, Türkiye

**Fiba Portföy Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU****A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ  
Halka Arz Tarihi : 8.08.2012

**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER**

| 28.06.2024 tarihi itibarıyla      |            |
|-----------------------------------|------------|
| Fon Toplam Değeri                 | 18.200.971 |
| Birim Pay Değeri (TRL)            | 0,049826   |
| Yatırımcı Sayısı                  | 2.081      |
| Tedavül Oranı (%)                 | 0,37%      |
| Portföy Dağılımı                  |            |
| Borçlanma Araçları                | 81,73%     |
| - Finansman Bonosu                | 42,83%     |
| - Özel Sektör Borçlanma Araçları  | 36,12%     |
| - Devlet Tahvili / Hazine Bonosu  | 2,79%      |
| Takasbank Para Piyasası İşlemleri | 6,67%      |
| Vadeli Mevduat                    | 6,09%      |
| Ters Repo                         | 5,51%      |
| Toplam                            | 100,00%    |

| Fon'un Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | Portföy Yöneticileri |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Fonun amacı kısa vadeli, likit yatırımlar için özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak alternatif yatırım araçlarına göre çekici getiri elde etmektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | Hakan Basri AVCI     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Ateş KAYMAK          |
| En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | Kamuran KARA         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Ruşen SÖZMEN         |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Diler KAYRA          |
| Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                      |
| Fon toplam değerinin en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşan ve fon portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi 25-90 gün olan kısa vadeli borçlanma araçları fonudur.. Fon portföyüne vadesi hesaplanamayan yatırım araçları dahil edilemez. Yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                      |
| Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                      |
| 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. |                      |

## B. PERFORMANS BİLGİSİ

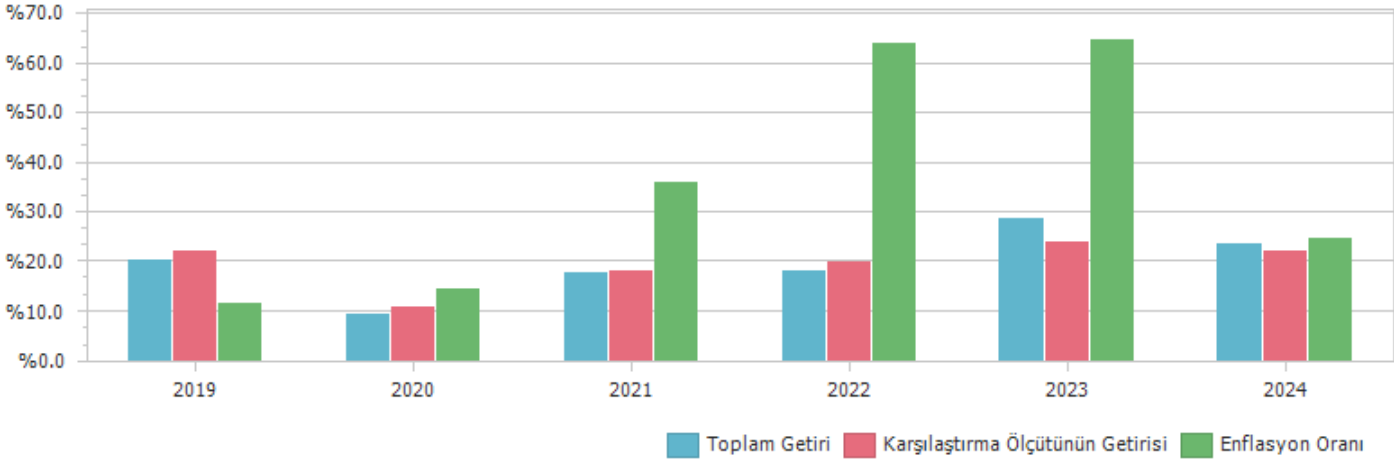
| PERFORMANS BİLGİSİ |                   |                                      |                                |                                                  |                                                   |               |                                                                    |
|--------------------|-------------------|--------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------------------|
| 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 |
| 2019               | 20,369%           | 22,384%                              | 11,836%                        | 0,063%                                           | 0,0507%                                           | -0,0888       | 27.184.761,03                                                      |
| 2020               | 9,368%            | 10,971%                              | 14,599%                        | 0,031%                                           | 0,0291%                                           | -0,1520       | 18.626.680,78                                                      |
| 2021               | 18,018%           | 18,190%                              | 36,081%                        | 0,043%                                           | 0,0429%                                           | -0,0096       | 20.994.181,75                                                      |
| 2022               | 18,328%           | 20,023%                              | 64,270%                        | 0,048%                                           | 0,0467%                                           | -0,0931       | 17.285.139,86                                                      |
| 2023               | 28,765%           | 23,928%                              | 64,773%                        | 0,074%                                           | 0,1238%                                           | 0,1180        | 20.438.925,64                                                      |
| 2024 (***)         | 23,552%           | 22,322%                              | 24,735%                        | 0,128%                                           | 0,1123%                                           | 0,0523        | 18.200.971,32                                                      |

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

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

(\*\*\*) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.

### PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

### 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 1.01.2024 - 28.06.2024 döneminde net %23.55 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %22.32 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %1.23 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 ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.
- Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibariyle 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.

| 1.01.2024 - 28.06.2024 döneminde :                     | Portföy Değerine Oranı (%) | TL Tutar   |
|--------------------------------------------------------|----------------------------|------------|
| Fon Yönetim Ücreti                                     | 0,993920%                  | 158.480,95 |
| Denetim Ücreti Giderleri                               | 0,050037%                  | 7.978,48   |
| Saklama Ücreti Giderleri                               | 0,046177%                  | 7.362,90   |
| Aracılık Komisyonu Giderleri                           | 0,023032%                  | 3.672,39   |
| Kurul Kayıt Ücreti                                     | 0,010224%                  | 1.630,17   |
| Diğer Faaliyet Giderleri                               | 0,332516%                  | 53.019,88  |
| Toplam Faaliyet Giderleri                              | 232.144,77                 |            |
| Ortalama Fon Toplam Değeri                             | 15.945.048,09              |            |
| Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri | 1,455905%                  |            |

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

| Kıstas Dönemi | Kıstas Bilgisi                                                                                                                                                                                    |
|---------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 3.12.2018-... | %35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %35 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL |

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 |
|------------------------|--------------------|---------------------|----------------------|--------------|
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 20,37%             | 22,81%              | 22,38%               | -2,02%       |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 9,37%              | 11,60%              | 10,97%               | -1,60%       |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 18,02%             | 20,40%              | 18,19%               | -0,17%       |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 18,33%             | 20,72%              | 20,02%               | -1,69%       |
| 2.01.2023 - 29.12.2023 | 28,77%             | 31,37%              | 23,93%               | 4,84%        |
| 2.01.2024 - 28.06.2024 | 23,55%             | 24,28%              | 22,32%               | 1,23%        |

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 |
| 2.01.2019 - 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%          |
| 2.01.2023 - 29.12.2023 | 0,18%    | 0,71%          | 0,20%    | 0,80%          | 0,21%    | 0,86%          | 0,16%    | 0,93%          |
| 2.01.2024 - 28.06.2024 | 0,09%    | 0,27%          | 0,06%    | 0,38%          | 0,08%    | 0,43%          | -0,01%   | 0,50%          |

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

| Dönemler               | Takip Hatası | Beta   |
|------------------------|--------------|--------|
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 0,0119       | 0,1877 |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 0,0061       | 0,2203 |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 0,0092       | 0,0998 |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 0,0095       | 0,2143 |
| 2.01.2023 - 29.12.2023 | 0,0217       | 0,0766 |
| 2.01.2024 - 28.06.2024 | 0,0261       | 0,0823 |

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 |
| 2019   | 20,37%  | 0,06%          | 22,38%               | 0,05%          |
| 2020   | 9,37%   | 0,03%          | 10,97%               | 0,03%          |
| 2021   | 18,02%  | 0,04%          | 18,19%               | 0,04%          |
| 2022   | 18,33%  | 0,05%          | 20,02%               | 0,05%          |
| 2023   | 28,77%  | 0,07%          | 23,93%               | 0,12%          |
| 2024   | 23,55%  | 0,13%          | 22,32%               | 0,11%          |

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

| Dönemler               | Portföy | Yatırım Fonu Endeksleri |
|------------------------|---------|-------------------------|
| 2.01.2019 - 31.12.2019 | 20,37%  | 22,76%                  |
| 2.01.2020 - 31.12.2020 | 9,37%   | 24,15%                  |
| 4.01.2021 - 31.12.2021 | 18,02%  | 62,47%                  |
| 3.01.2022 - 30.12.2022 | 18,33%  | 166,01%                 |
| 2.01.2023 - 29.12.2023 | 28,77%  | 127,48%                 |
| 2.01.2024 - 28.06.2024 | 23,55%  | 27,32%                  |

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

| 29.12.2023 - 28.06.2024 Dönem Getirisi          | Getiri |
|-------------------------------------------------|--------|
| BIST 100 ENDEKSİ                                | 45,05% |
| BIST 30 ENDEKSİ                                 | 46,99% |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 27,08% |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 18,27% |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 18,74% |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 17,10% |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | 14,26% |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | 6,87%  |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | 3,82%  |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 22,89% |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 27,64% |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 12,26% |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 21,52% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 27,41% |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi   | 17,18% |
| BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ                  | 33,81% |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | 25,05% |
| BIST-KYD Eurobond USD (TL)                      | 14,38% |
| BIST-KYD Eurobond EUR (TL)                      | 10,53% |
| Dolar Kuru                                      | 11,51% |
| Euro Kuru                                       | 7,84%  |

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.

|                                               | SKT    |
|-----------------------------------------------|--------|
| Net Basit Getiri                              | 23,55% |
| Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı        | 1,46%  |
| Azami Toplam Gider Oranı                      | -      |
| Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı | 0,00%  |
| Net Gider Oranı                               | 1,46%  |
| Brüt Getiri                                   | 25,01% |