

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

**1 OCAK 2026 – 30 HAZİRAN 2026
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 2026 – 30 Haziran 2026 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

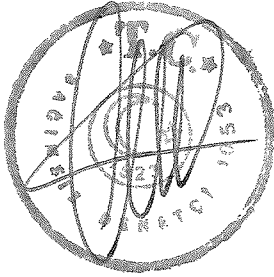
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak 2026 – 30 Haziran 2026 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 2026 – 30 Haziran 2026 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



Cüneyt MORGÜL, YMM
Sorumlu Denetçi

28 Temmuz 2026
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

30.06.2026 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	35.995.862
Birim Pay Değeri (TRL)	0,110825
Yatırımcı Sayısı	2.030
Tedavül Oranı (%)	0,32%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	83,19%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	56,40%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	26,80%
Ters Repo	11,10%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	5,36%
Vadeli Mevduat	0,35%
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	Ruşen SÖZMEN
	Cansel Ergün ÖZER
	Fatih TOMAKİN
	Diler BUTUŞ
	Onur ALKAN
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyünün en az %80ini 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 izahnamade 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 izahnamade belirtilen kurallara uyulur. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski : Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde 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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

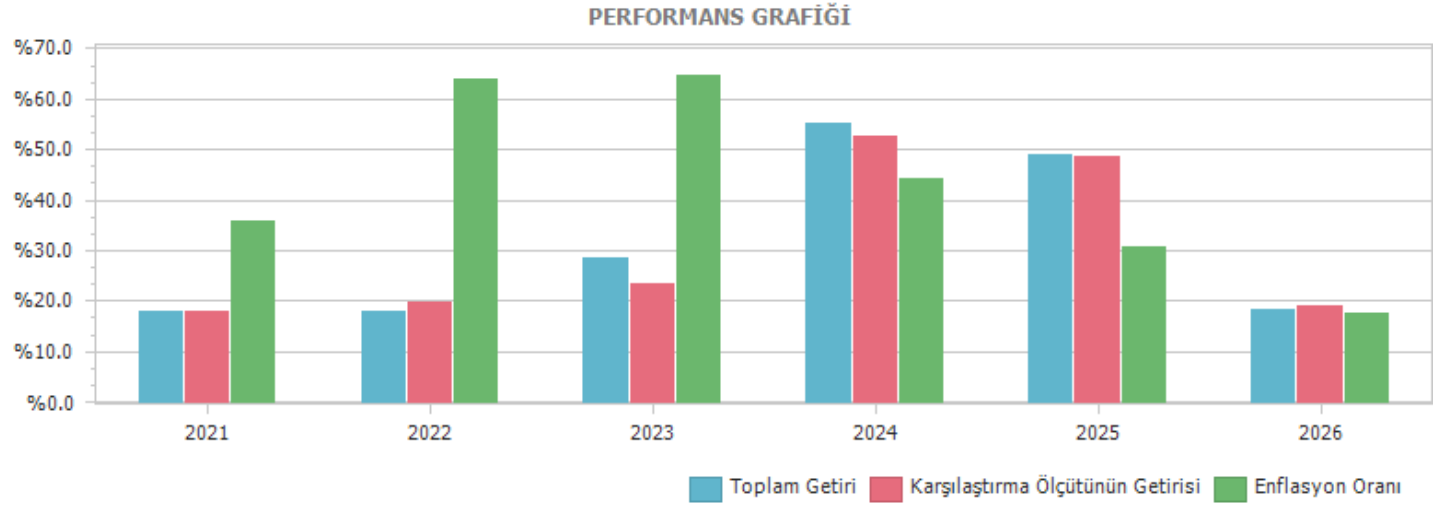
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2021	18,018%	18,181%	36,081%	0,043%	0,0429%	-0,0096	20.994.181,75
2022	18,328%	19,998%	64,270%	0,048%	0,0467%	-0,0931	17.285.139,86
2023	28,765%	23,645%	64,773%	0,074%	0,1238%	0,1180	20.438.925,64
2024	55,411%	52,736%	44,379%	0,121%	0,1048%	0,0452	32.378.086,19
2025	49,129%	48,770%	30,892%	0,110%	0,0891%	0,0074	48.559.121,54
2026 (**)	18,574%	19,087%	17,758%	0,128%	0,0756%	-0,0244	35.995.862,13

(*) 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.



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 1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde net %18.57 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %19.09 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0.51 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.

1.01.2026 - 30.06.2026 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,989430%	435.599,44
Denetim Ücreti Giderleri	0,055466%	24.419,14
Saklama Ücreti Giderleri	0,036372%	16.012,73
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,016717%	7.359,61
Kurul Kayıt Ücreti	0,008592%	3.782,56
Diğer Faaliyet Giderleri	0,212045%	93.353,53
Toplam Faaliyet Giderleri	580.527,01	
Ortalama Fon Toplam Değeri	44.025.287,12	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1,318622%	

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

•Kurul Karar Organı'nın i-SPK 52.4.ak (21.11.2024 tarihli ve 60/1696 s.k.) sayılı İlke Kararı ile, Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber'in 4.9.maddesinin değiştirilmesi

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
4.01.2021 - 31.12.2021	18,02%	20,40%	18,18%	-0,16%
3.01.2022 - 30.12.2022	18,33%	20,72%	20,00%	-1,67%
2.01.2023 - 29.12.2023	28,77%	31,37%	23,64%	5,12%
2.01.2024 - 31.12.2024	55,41%	58,56%	52,74%	2,67%
2.01.2025 - 31.12.2025	49,13%	52,15%	48,77%	0,36%
2.01.2026 - 30.06.2026	18,57%	19,23%	19,09%	-0,51%

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
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 - 31.12.2024	0,07%	0,22%	0,05%	0,39%	0,07%	0,41%	0,03%	0,71%
2.01.2025 - 31.12.2025	0,08%	0,26%	0,13%	0,54%	0,11%	0,51%	0,08%	0,63%
2.01.2026 - 30.06.2026	0,07%	0,09%	0,05%	0,39%	0,06%	0,41%	0,04%	0,47%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
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 - 31.12.2024	0,0239	0,1437
2.01.2025 - 31.12.2025	0,0212	0,1466
2.01.2026 - 30.06.2026	0,0229	0,1067

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
2021	18,02%	0,04%	18,18%	0,04%
2022	18,33%	0,05%	20,00%	0,05%
2023	28,77%	0,07%	23,64%	0,12%
2024	55,41%	0,12%	52,74%	0,10%
2025	49,13%	0,11%	48,77%	0,09%
2026	18,57%	0,13%	19,09%	0,08%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
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 - 31.12.2024	55,41%	109,89%
2.01.2025 - 31.12.2025	49,13%	48,31%
2.01.2026 - 30.06.2026	18,57%	17,07%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2025 - 30.06.2026 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	26,83%
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	35,29%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	21,21%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	17,03%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	16,54%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	15,70%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	12,43%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	11,17%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-2,45%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	19,62%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	21,83%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	12,66%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	19,03%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	20,19%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	16,87%
BIST Katılım 50 GETİRİ ENDEKSİ	33,39%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	-1,13%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	9,64%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	6,85%
Dolar Kuru	8,70%
Euro Kuru	5,57%

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	18,57%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1,32%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	1,32%
Brüt Getiri	19,89%