

(FİD) FİBA PORTFÖY ÇOKLU VARLIK İKİNCİ DEĞİSKEN FONU

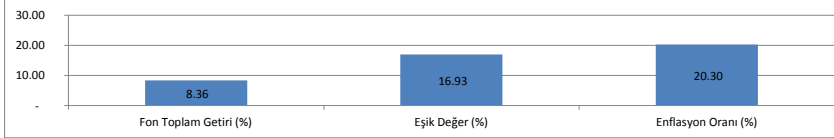
A. TANITICI BİLGİLER

| Portföy Bilgileri            |               | Yatırım ve Yönetime İlgilin Bilgiler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Halka Arz Tarihi             | 21/07/2003    | Portföy Yöneticileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 31/12/2018 tarihi itibarıyla |               | RÜŞEN FİDDA SÖZMEN-ATEŞ KAYMAK-HAKAN BASRI AVCİ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| Fon Toplam Değeri (TL)       | 10,444,556.29 | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| Birim Pay Değeri (TL)        | 0.064137      | Fon portföyü çeşitli yatırım araçlarının aktif bir şekilde ve çeşitli vadelerin kullanıldığı bir yapı arz etmektedir. Burada amaç fonun vadede mutlak getiri odaklı olması, fakat kısa ve orta vadelerde piyasalarda oluşabilecek fırsatları değerlendirerek getiriyi maksimize etmektir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| Yatırımcı Sayısı             | 152           | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Tedavül Oranı %              | 0.65%         | Fon, izahnamede belirtilen sınırlamalara ve piyasa koşullarına göre yatırım yapacak varlıklar ve portföydeki dağılımları belirtenir.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Portföy Dağılımı             |               | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| BORSA PARA PIYASASI          | 3.25%         | 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) Kaldrıaç Yaratın İstem Riski: Fon portföyüne türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri), saklı türev araç, swap sözleşmesi, varant, sertifikta dahil edilmesi, ileri valürlü 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 kaydedebileceğine 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, basarsız 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) Yögunlaşma Riski: Belli bir varlığa ve/veya vadeye yoğun yatırım yapılması sonucu fonun bu varlığın ve vadenin içerdigi 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 dönemde sonra mevzuatta ve düzenleyici otoritelerin düzenlemelerinde meydana gelebilecek değişikliklerden olumsuz etkilenmesi riskidir. |
| DEVLET BORÇLANMA ARAÇLARI    | 10.12%        | En Az Alınabilir Pay Adedi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| HİSSE SENEDİ                 | 30.73%        | 1000 pay                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| ÖZEL SEKTÖR BORÇLANMA ARAÇI  | 37.27%        |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| VOB TEMİNAT                  | 5.01%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| YATIRIM FONU                 | 3.69%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| REPO                         | 4.74%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |
| YABANCI BORÇLANMA ARAÇLARI   | 5.09%         |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |

B. PERFORMANS BİLGİSİ

| Yıllar                | Toplam Getiri (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi/Eşik Değer (%) | Enflasyon Oranı (%) | Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) | Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (*) (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri (TL) |
|-----------------------|-------------------|-------------------------------------------------|---------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|
| 15/04/2014-31/12/2014 | 8.29              | 9.52                                            | 8.17                | 0.23                                        | 0.24                                             | -             | 33,296,736.78                                                         |
| 02/01/2015-31/12/2015 | 2.19              | 7.01                                            | 8.81                | 0.26                                        | 0.24                                             | - 0.16        | 25,071,382.97                                                         |
| 04/01/2016-31/12/2016 | 8.71              | 9.25                                            | 8.53                | 0.32                                        | -                                                | - 0.01        | 18,523,193.10                                                         |
| 01/01/2017-31/12/2017 | 17.52             | 13.35                                           | 11.92               | 0.22                                        | 3.92                                             | - 1.59        | 18,721,889.24                                                         |
| 01/01/2018-31/12/2018 | 8.36              | 16.93                                           | 20.30               | 0.33                                        | 0.05                                             | - 0.07        | 10,444,556.29                                                         |

01/01/2018 31/12/2018



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

- Fiba Portföy Değişken Fon, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş tarafından yönetilmektedir. Fiba Portföy Yönetimi A.Ş 26/09/2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım 2. 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 :8.36 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                                 | 24,845.00         | 0.16%                  |
| Fon Yönetim Ücreti                                | 465,853.09        | 2.92%                  |
| Araçlık Komisyonu                                 | 97,028.56         | 0.61%                  |
| Diğer                                             | 15,876.68         | 0.10%                  |
| TOPLAM                                            | 603,603.33        | 3.78%                  |
| ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ                        | 15,953,864        |                        |
| Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri | 3.78%             |                        |

- Performans Döneminde karşılaştırma ölçütünde yapılan değişiklikler aşağıdaki gibidir.

|                       |                                                                                                                                                                                            |
|-----------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 23/01/2015-06/11/2015 | % 20 Bist 30 Endeksi, % 17 KYD O/N Brüt Repo Endeksi, % 60 KYD TL Bono Endeksi 365 Gün, % 1 KYD Altın Endeksi Ağırlıklı Ort., % 1 KYD Eurobond USD-TL, % 1 KYD TL Mevduat 1 Aylık Gösterge |
| 06/11/2015-.....      | KYD Gecelik Repo Brüt Endeksi (Eşik Değer)                                                                                                                                                 |

- Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muafır. 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 21/04/2003 tarihinde ihraç edilmiştir.
- Fon kuruluşu 06/11/2015 tarihinde Fibabanka A.Ş'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Fon Fiba Portföy Yönetimi A.Ş Değişken Şemsiye Fonu'na
- Fon portföy yönetimi 16/04/2014 tarihi itibarıyla HSBC Yatırım A.Ş 'den Fiba Portföy Yönetimi A.Ş'ye devredilmiştir. Bu nedenle rapor 16/04/2014 tarihlerinden başlamaktadır.
- Fon'un yasal gider sınırı %3.65'tir ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

| (FİD) FİN     | Gider Aşım İade Tutarı |
|---------------|------------------------|
| 2018 1. Dönem | 3,687.41               |
| 2018 2. Dönem | 7,542.61               |
| 2018 3. Dönem | 6,435.10               |
| 2018 4. Dönem | 4,046.09               |