

Fiba Portföy Kısa Vad. Borç. Araç. Fonu Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 05.11.2015	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	01.01.2020	
Bitiş Tarihi:	30.06.2020	
Fon Kodu	FPK	

Fon Toplam Değeri	78,905,502.05	Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Birim Pay Değeri	0.018048	Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla döviz, faiz ile 2.4. maddesindeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan diğer varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı vadeli işlem, opsiyon ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Borsa dışı türev araç ve swap sözleşmeleri yalnızca korunma amaçlı olarak fon portföyüne dahil edilebilir.	Ateş Kaymak, Hakan Basri Avcı, Ruşen Fidda Sözmen
Yatırımcı Sayısı	775		
Tedavül Oranı %	14.57		

Portföy Dağılımı	Yatırım Stratejisi								
<table><tr><td>BPP</td><td>3.02%</td></tr><tr><td>Özel Sektör Borçlanma Araçları</td><td>60.08%</td></tr><tr><td>Ters Repo</td><td>12.52%</td></tr><tr><td>Devlet Tahvili/Hazine Bono</td><td>24.38%</td></tr></table>	BPP	3.02%	Özel Sektör Borçlanma Araçları	60.08%	Ters Repo	12.52%	Devlet Tahvili/Hazine Bono	24.38%	Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir. Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir. Buna göre fon portföyü sınırlamaları itibariyle 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 Tahvil Bono 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. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.
BPP	3.02%								
Özel Sektör Borçlanma Araçları	60.08%								
Ters Repo	12.52%								
Devlet Tahvili/Hazine Bono	24.38%								

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1.000 pay
---	-------------------------	---

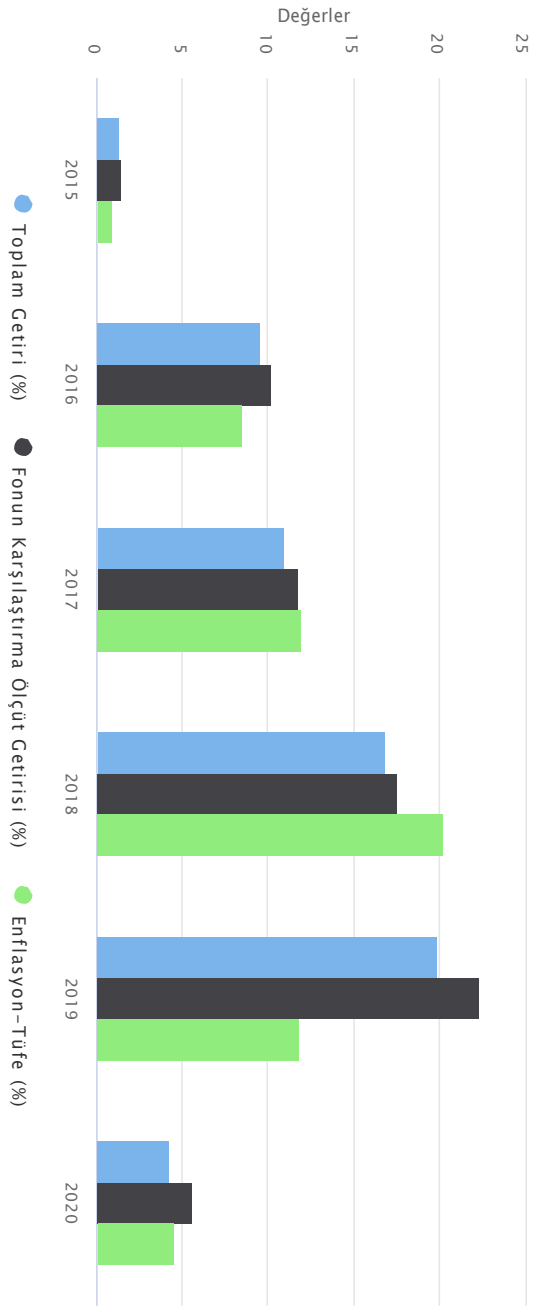
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

B.PERFORMANS BİLGİLERİ

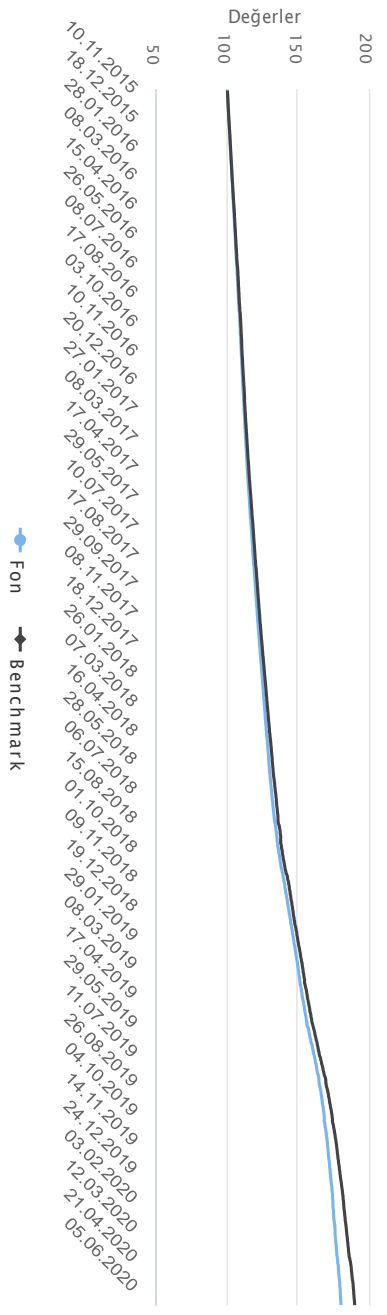
Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun		Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
		Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)					
2015	1.40	1.46	-0.06	0.88	0.02	0.02	-0.05	6,873,748.38
2016	9.57	10.27	-0.70	8.53	0.02	0.02	-0.08	47,924,073.55
2017	11.00	11.74	-0.75	11.92	0.03	0.03	-0.07	38,454,732.13
2018	16.86	17.54	-0.69	20.30	0.05	0.05	-0.03	64,284,820.84
2019	19.97	22.38	-2.41	11.84	0.05	0.05	-0.12	103,051,753
2020	4.28	5.66	-1.38	5.75	0.03	0.03	-0.30	78,905,502.05

- 2015 Yılı için fon toplam getiri, 10.11.2015 - 31.12.2015 tarihleri arası hesaplanmıştır. - 2020 yılındaki veriler, yılbaşından itibaren rapor tarihine kadar olan verilerdir. Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçlanma Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik Yatırım Fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.

2-

Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3-

Fon'un 01.01.2020 - 30.06.2020 döneminde sağladığı net getiri oran : 4.28' dir.

4-

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

01.01.2020 - 30.06.2020 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	1,232.94	0
Bağımsız Denetim Ücreti	1,753.5	0
Saklama Ücretleri	28,118.69	0.03
Fon Yönetim Ücreti	1,085,525.23	1.04
Aracılık Komisyonu Giderleri	20,405.46	0.02
Diğer Fon Giderleri	16,016.07	0.02
Toplam Harcamalar	1,153,051.89	1.11
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	103,917,097.64	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalam Fon Toplam Değeri(TL)	1.11	

5-

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 getiriye ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

6-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
09.11.2015-	(%10) BIST KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%35) BIST KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%35) BIST KYD DIBS 91 Gün + (%10) BIST KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%5) BIST KYD 1 Aylık Türk Lirası Mevduat Endeksi + (%5) BIST KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi

7-

Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Müşteri açısından, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67.maddesiuyarınca fon katılma payının ilgili fona iadesi % 10 oranında gelir vergisine tabidir.

-

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR
Fonun 05.11.2015 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı bir fon'dur.
Fon'un yasal gider sınırı %2,19'dur ve gider aşım olması durumunda 3 aylık dönemlerde fona iade edilen tutar ve ilgili diğer detaylar KAP'ta yayınlanmaktadır.

01.01.2020 - 30.06.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	
2020 1.Dönem	0
2020 2.Dönem	0

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

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
10.11.2015 - 31.12.2015	1.40	1.73	1.46	-0.06
01.01.2016 - 31.12.2016	9.57	11.75	10.27	-0.70
01.01.2017 - 31.12.2017	11.00	13.21	11.74	-0.75
01.01.2018 - 31.12.2018	16.86	19.08	17.54	-0.69
01.01.2019 - 31.12.2019	19.97	22.29	22.38	-2.41
01.01.2020 - 30.06.2020	4.28	5.34	5.66	-1.38

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 (%)
10.11.2015 - 31.12.2015	-0.01	0.52	0.03	0.85	-0.06	0.61	0.06	0.67
01.01.2016 - 31.12.2016	0.08	0.69	0.06	0.62	0.00	0.85	0.10	0.95
01.01.2017 - 31.12.2017	0.03	0.69	0.08	0.69	0.07	0.77	0.05	0.76
01.01.2018 - 31.12.2018	0.15	1.77	0.13	1.69	0.12	1.75	0.16	1.82
01.01.2019 - 31.12.2019	0.05	0.81	0.04	0.77	0.06	0.86	0.06	0.89
01.01.2020 - 30.06.2020	0.12	0.60	0.12	0.67	0.07	0.78	0.13	0.90

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
10.11.2015 - 31.12.2015	0.0308	-0.0457	NaN%	-4.5871
01.01.2016 - 31.12.2016	0.0304	0.0465	-0.47%	1.8869
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0372	0.0035	-0.27%	-1.6120
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0584	0.2192	-0.76%	-2.3248
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0665	0.1958	-0.10%	5.5871
01.01.2020 - 30.06.2020	0.0353	0.3551	-0.53%	0.7506

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

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri (%)	Standart Sapma (%)	Getiri (%)	Standart Sapma (%)
2015	1.40	0.02	1.46	0.02
2016	9.57	0.02	10.27	0.02
2017	11.00	0.03	11.74	0.03
2018	16.86	0.05	17.54	0.05
2019	19.97	0.05	22.38	0.05
2020	4.28	0.03	5.66	0.03

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
10.11.2015 - 31.12.2015	1.40	0.72
01.01.2016 - 31.12.2016	9.57	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	11.00	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	16.86	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	19.97	821.95
01.01.2020 - 30.06.2020	4.28	6.73

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	1.84
BIST 30	-2.96
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	4.93
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	5.27
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	5.78
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	7.91
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	8.76
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	8.08
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	9.86
KYD ÖST Endeksi Sabit	6.08
KYD ÖST Endeksi Değişken	7.32
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	7.03
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	4.94
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	4.31
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	4.35
KATILIM 50 ENDEKSİ	20.14
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	33.94
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	13.75
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	13.41
TCMB Amerikan Doları	15.20
TCMB Euro	15.16