

**FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA
VADELİ SERBEST (TL) FON (ESKİ
UNVANIYLA “KISA VADELİ SERBEST
FON”)**

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

FİBA PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. KISA VADELİ SERBEST (TL) FON

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon (Eski Unvanı ile Kısa Vadeli Serbest Fon)'un ("Fon") 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

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

Görüşümüze göre Fon'un 1 Ocak – 31 Aralık 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'unun performansını ilgili Tebliğ'de belirtilen performans sunum standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun olarak doğru biçimde yansıtmaktadır.

Fon'un 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla kamuya açıklanmak üzere ayrıca hazırlanacak yıllık finansal tabloları üzerindeki bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup; söz konusu finansal tablolara ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımızın tamamlanmasını müteakiben ilgili bağımsız denetim raporumuz ayrıca tanzim edilecektir.

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

Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 31 Ocak 2023

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest (TL) Fon'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 3.12.2019

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.12.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	99.023.628
Birim Pay Değeri (TRL)	1,603801
Yatırımcı Sayısı	64
Tedavül Oranı (%)	0,06%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	64,91%
- Finansman Bonosu	51,55%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	3,78%
- Vdmk	8,54%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	1,04%
Vadeli Mevduat	35,09%
Toplam	100,00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon amacı nitelikli yatırımcılara serbest fon esnekliğini kullanarak TL bazında nispeten düşük risk derecesinde ve fiyat dalgalanması ile mevduata alternatif getirisağlamaktır.	Hakan Basri AVCI
	Ateş KAYMAK
	Kamuran KARA
	Ruşen SÖZMEN
	Diler KAYRA
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyü oluşturulurken Türk Lirası bazında ters repo, borsapara piyasası, özel sektör ve devlet tahvilleri ağırlıklı olmak üzere çeşitli enstrümanlar esnek olarak kullanılacaktır. Fon TL varlık yönetiminde ağırlıklı olarak kamu ve/veya özel sektör iç ve dış borçlanma araçları ve TL cinsinden para ve sermaye piyasası araçlarına yer verilmesi planlanmaktadır. Bunun haricinde, serbest fon yapısının imkanlarından yararlanarak yatırımcılara TL bazında nispeten düşük bir fiyat dalgalanması ile rekabetçi getiri sağlama amacına uygun olarak çeşitli türev araçlar da portföye dahil edilebilir.	
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 dönüştürülebilmesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

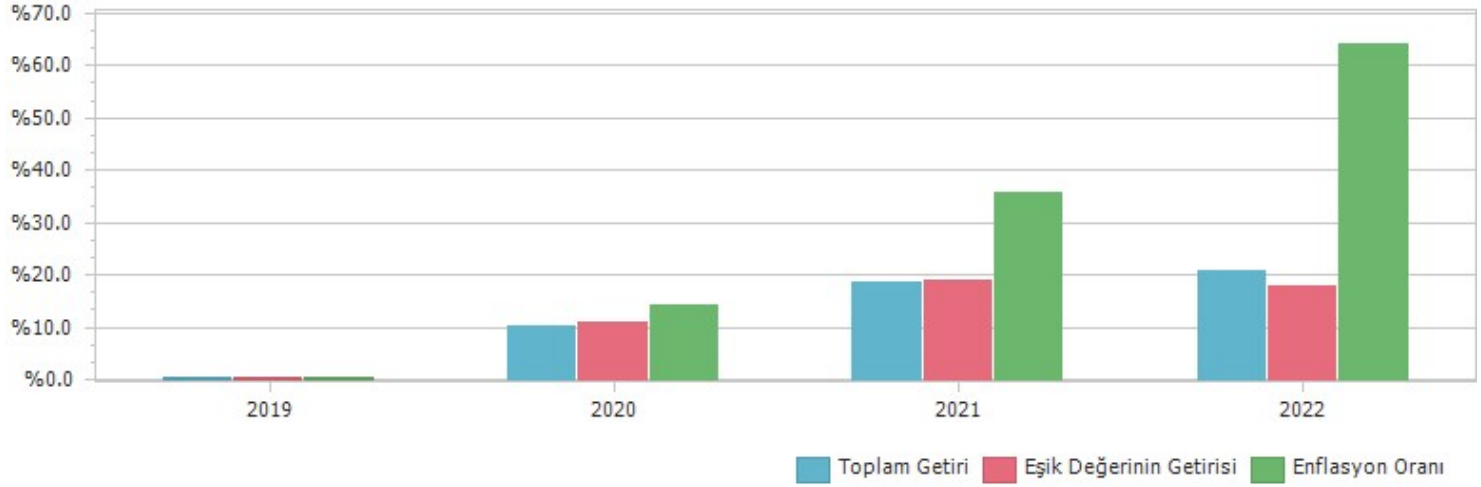
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Eşik Değer Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Eşik Değerin Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2019	0,618%	0,793%	0,599%	0,028%	0,0213%	-0,3268	15.590.283,11
2020	10,537%	11,266%	14,599%	0,026%	0,0235%	-0,1900	96.527.814,60
2021	19,009%	19,276%	36,081%	0,048%	0,0420%	-0,0559	193.191.341,06
2022	21,046%	18,172%	64,270%	0,048%	0,0371%	0,5167	99.023.628,16

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

(**) Portföyün ve eşik değerinin standart sapması dönemdeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

PERFORMANS GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SATILMAZ.

C. DİPNOTLAR

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

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

3) Fon 1.01.2022 - 30.12.2022 döneminde net %21.05 oranında getiri sağlarken, eşik değerinin getirisi aynı dönemde %18.17 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %2.87 olarak gerçekleşmiştir.

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

Eşik Değerinin Getirisi : Fonun eşik değerinin ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırılarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

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

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

1.01.2022 - 30.12.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0,726175%	1.498.533,90
Denetim Ücreti Giderleri	0,006340%	13.083,85
Saklama Ücreti Giderleri	0,063048%	130.106,81
Aracılık Komisyonu Giderleri	0,014429%	29.775,15
Kurul Kayıt Ücreti	0,012544%	25.885,34
Diğer Faaliyet Giderleri	0,012383%	25.553,99
Toplam Faaliyet Giderleri	1.722.939,04	
Ortalama Fon Toplam Değeri	206.359.971,60	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	0,834919%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
6.12.2019-1.01.2020	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (05/12/2019)
2.01.2020-3.01.2021	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (31/12/2019)
4.01.2021-2.01.2022	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.50 (31/12/2020)
3.01.2022-...	%100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat (TL) Endeksi + %1.5 (31/12/2021)

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve eşik değerinin birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Eşik Değeri	Nispi Getiri
6.12.2019 - 31.12.2019	0,62%	0,67%	0,79%	-0,18%
2.01.2020 - 31.12.2020	10,54%	11,35%	11,27%	-0,73%
4.01.2021 - 31.12.2021	19,01%	19,88%	19,28%	-0,27%
3.01.2022 - 30.12.2022	21,05%	21,88%	18,17%	2,87%

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
6.12.2019 - 31.12.2019	0,18%	0,37%	0,25%	0,29%	0,19%	0,55%	0,20%	0,51%
2.01.2020 - 31.12.2020	0,09%	0,76%	0,13%	0,79%	0,11%	0,91%	0,11%	0,91%
4.01.2021 - 31.12.2021	0,27%	2,34%	0,23%	2,31%	0,26%	2,30%	0,22%	2,35%
3.01.2022 - 30.12.2022	0,14%	0,58%	0,11%	0,76%	0,09%	0,86%	0,08%	0,90%

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

Dönemler	Takip Hatası	Beta
6.12.2019 - 31.12.2019	0,0053	0,3013
2.01.2020 - 31.12.2020	0,0022	0,9553
4.01.2021 - 31.12.2021	0,0026	1,0675
3.01.2022 - 30.12.2022	0,0033	1,2288

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

Yıllar	Portföy		Eşik Değeri	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2019	0,62%	0,03%	0,79%	0,02%
2020	10,54%	0,03%	11,27%	0,02%
2021	19,01%	0,05%	19,28%	0,04%
2022	21,05%	0,05%	18,17%	0,04%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
6.12.2019 - 31.12.2019	0,62%	1,61%
2.01.2020 - 31.12.2020	10,54%	24,19%
4.01.2021 - 31.12.2021	19,01%	62,47%
3.01.2022 - 30.12.2022	21,05%	165,95%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

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

7) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütüne göre) getirisi ile günlük getiriler üzerinden hesaplanan nispi getirilerinin standart sapması olan takip hatasının oranı bilgi rasyosudur. Portföy yöneticisinin performans ölçütü üzerinde sağladığı getiriyi ölçer. Pozitif ve yüksek Bilgi Rasyosu iyi kabul edilir.

	FSF
Net Basit Getiri	21,05%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	0,83%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana Giderlerin Oranı	0,00%
Net Gider Oranı	0,83%
Brüt Getiri	21,88%