

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.
STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU
FAALİYET RAPORU
30.06.2020

I - Fon Bilgileri

İçtüzük Ticaret Siciline Tescil Tarihi : 25.09.2013

İzahname Ticaret Sicili Tescil Tarihi : 13.12.2013

Halka Arz Tarihi : 19.12.2013

Fon'un Türü : Gelir Amaçlı Fon - Standart Fon

Faaliyeti : Portföy İşletmeciliği

Kayda Alınmış Nominal Fon Tutarı : 1.000.000.000 -TL

Risk Grubu : Orta Alt Risk Grubu

Portföy Yöneticisi : Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.

Fon Kurulu Üyeleri : Fon Kurulu Başkanı Erol ÖZTÜRKÖĞLU
Üye Hakan Basri AVCI
Üye Salih İLERİ

Fon Denetçisi : Birol ÖZEN

Telefon No / Faks No : (216) 665 28 00 / (216) 665 28 01

E-mail Adresi : fon@fibaemeklilik.com.tr

Web Adresi : www.fibaemeklilik.com.tr

Tanım

Emeklilik Yatırım Fonu, Emeklilik Şirketleri tarafından emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla oluşturulan malvarlığıdır. Süresiz olarak kurulan fonun tüzel kişiliği yoktur. Fon, Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. emeklilik planları kapsamında katılımcılara sunulur.

Fonun Amacı

Fon, sisteme giriş aşamasında herhangi bir fon tercihinde bulunmayan kişilerin birikimlerini yatırıma yönlendirmek amacıyla da kullanılmaktadır. Bu nedenle Fon portföyünün tamamı Yönetmelik ve Bireysel Emeklilik Sistemi Hakkında Genelge'de belirtilen portföy sınırlamalarına uygun şekilde yönetilir. İzahnamenin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına belirlenen sınırlar çerçevesinde fon portföyünün asgari %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen TL cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve kira sertifikalarından oluşur. Portföyün azami %40'ı BIST 100 Endeksindeki pay senetlerine, TL cinsinden olması ve Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve Kurul kaydında bulunan kira sertifikalarına, mevduat/katılma hesaplarına, ters repo ve yurt içi organize para piyasası işlemlerine yatırılır.

Yatırım Stratejisi

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Hazine Müsteşarlığınca İhraç Edilen Türk Lirası Cinsinden Borçlanma Araçları, Gelir Ortaklığı Senetleri, Kira Sertifikaları	60	100
BİST 100 Endeksindeki ve BIST Katılım endeksindeki Pay Senetleri	0	30
Ters Repo, Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	2
Türk Lirası Cinsinden Vadeli Mevduat /Katılma Hesabı	0	25
TL Cinsinden Borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar veya yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen borçlanma araçları ve özel sektör kira sertifikaları	0	40

Düşük risk içeren yerli borçlanma araçlarından faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda yüksek getiri sağlamaktır.

Fonun karşılaştırma ölçütü:

(%55) BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi, (%20) BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi, (%10) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi , (%5) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi , (%5) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi, (%5) BIST- KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi

Fonda yatırım stratejisi bant aralığı belirlenmemiştir.

Dönem İçinde Meydana Gelen Değişiklikler

Dönem içinde meydana gelen değişiklik bulunmamaktadır.

Döneme Ait Genel Değerlendirme

Genel Ekonomi: 2020 yılının ilk çeyreğinin sonlarına doğru Covid-19 virüs salgını nedeniyle düşüşler yaşayan piyasalar, alınan tedbirler ve kademeli olarak yürütülen normalleşme sürecine olumlu tepkiler vererek yılın ikinci çeyreği sonunda salgın öncesindeki seviyelere ilerleyişini sürdürdü. Ekonomik göstergelerde ise; Mayıs ayı enflasyon aylık bazda % 1,36, yıllık bazda %11,36 olarak gerçekleşti. Mart ayında mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı %12,7'den %13,0'e yükseldi. Büyük orandan COVID-19 kaynaklı olarak Mart'a kadar 5 aylık periyotta işgücü kaybı 1,8 milyona yaklaştı. Virüs salgınının tam olarak hissedilmediği ilk çeyrekte Türkiye ekonomisi % 4,5 büyüme gerçekleştirdi. Diğer yandan TCMB Haziran ayında gerçekleştirilen PPK toplantısında faizlerde değişikliğe gitmeyerek politika faizlerini % 8,25'te tuttu.

Hisse Senedi Piyasası: Geçtiğimiz mart ayının son günlerinde covid-19 salgınının etkilerinin hisse senedi piyasalarında en çok hissedildiği dönemdi. 23 Mart günü endeks 84 bin seviyelerine kadar indi. Vaka sayılarının kademeli olarak düşmesi, alınan tedbirler ve devletlerin açıkladıkları önlem paketleri hisse senedi piyasalarında tekrardan risk iştahının canlanmasını sağladı. Yılın ikinci çeyreğinde yüklesen trende başlayan BIST-100 endeksi, 30 Haziran kapanışını 116.524 seviyesinde gerçekleştirdi. Böylelikle 2020 yılının ikinci çeyreğinde BIST-100 endeksi yatırımcısına % 29,98 getiri sağlamış oldu. Yükselen trendin devam etmesi durumunda endekste 120 bin ve yukarısı hedeflenebilir. Olası bir satış dalgasında ise 105 bin seviyeleri güçlü destek olarak gözüküyor

Tahvil Bono Piyasası: Merkez Bankası, yılın ikinci çeyreğinde yaptığı PPK toplantılarda Nisan ayında 100 baz puan indirime giderek politika faizini, % 8,75 seviyesine, Mayıs ayında gerçekleştirilen toplantıda ise 50 baz puan daha indirerek % 8,25 seviyesine indirdi. Haziran ayında yapılan toplantıda faizlerde bir değişiklik yapmayarak %8,25 seviyesinde sabit tuttu. Uzun vadeli tahvil oranlarına baktığımızda Mart ayı sonunda 13,55 seviyesinde kapanmıştı. Nisan ayı boyunca yükselişini sürdürerek 14,5 seviyelerine kadar çıktı. Ardından tekrar geri çekilme yaşayarak ikinci çeyrek sonunda 11,83 seviyesinden kapandı. Böylelikle uzun vadeli tahvil piyasası ikinci çeyrekte 1,72 puan azalmış oldu

Uluslararası Piyasalar: 2020 yılının ilk çeyreğinin sonlarına doğru Covid-19 virüs salgını nedeniyle düşüşler yaşayan piyasalar, alınan tedbirler ve kademeli olarak yürütülen normalleşme sürecine olumlu tepkiler vererek yılın ikinci çeyreği sonunda salgın öncesindeki seviyelere ilerleyişini sürdürdü. Ekonomik göstergelerde ise; Mayıs ayı enflasyon aylık bazda % 1,36, yıllık bazda %11,36 olarak gerçekleşti. Mart ayında mevsimsellikten arındırılmış işsizlik oranı %12,7'den %13,0'e yükseldi. Büyük orandan COVID-19 kaynaklı olarak Mart'a kadar 5 aylık periyotta işgücü kaybı 1,8 milyona yaklaştı. Virüs salgınının tam olarak hissedilmediği ilk

eyrekte Türkiye ekonomisi % 4,5 büyüme gerçekleştirdi. Diğeryandan TCMB Haziran ayında gerçekleştirilen PPK toplantısında faizlerde değişikliğe gitmeyerek politika faizlerini % 8,25'te tuttu.

Döneme Ait Fon İşlemleri

Fon'un tahvil/bono ve repo işlemleri Oyak Yatırım Menkul Değerler A.ř. aracılığı ile yapılmıştır. Fon'a ait kıymetler Takasbank'daki fon deposunda saklanmaktadır. Fon nakdi ve nakit hareketleri Oyak Yatırım Menkul Değerler A.ř. nezdinde açılan fon hesabında izlenmektedir.

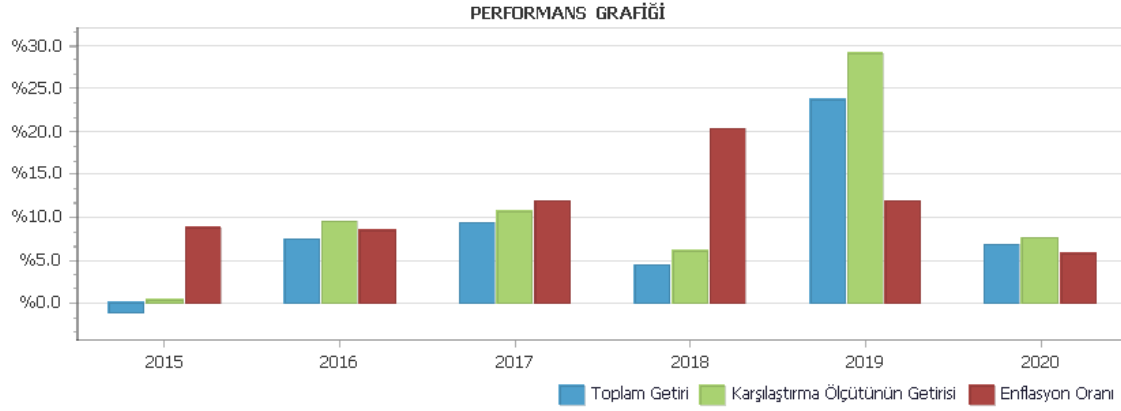
Fon'un nakit ve varlık takas işlemleri Oyak Yatırım Menkul Değerler A.ř. Fon Operasyon Birimi, ve Fiba Emeklilik ve Hayat A.ř Fon Yönetimi Birim koordinasyonunda Takasbank uzaktan erişim sistemi, ve yazılı talimatlar aracılığıyla gerçekleştirilmektedir.

Fon fiyatı, portföy yapısı ve fon performansı ile ilgili bilgiler www.fibaemeklilik.com.tr sitesinde hergün yayınlanmaktadır.

Fonun Performansına İlişkin Bilgiler

01.01.2020 – 30.06.2020 döneminde fonun birim pay değeri % 6,81 artış göstermiş olup aynı dönemde Fon'un karşılaştırma ölçütü getirisi % 7,68 olmuştur.

Fonun dönemsel performansına ilişkin ayrıntılı bilgiye, SPK'nın performans sunuş standartlarına göre hazırlanmış “ Performans Sunuş Raporu” ndan ulaşılabilir



Salih İLERİ
Fon Kurulu yesi

Erol ÖZTÜRKOĞLU
Fon Kurulu Başkanı