



Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon
31 Aralık 2021 Tarihinde
Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda
Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor



KPMG Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.
İş Kuleleri Kule 3 Kat:2-9
Levent 34330 İstanbul
Tel +90 212 316 6000
Fax +90 212 316 6060
www.kpmg.com.tr

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon'un
31 Aralık 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Yatırım
Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan
Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon'un ("Fon") 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.5 sayılı "Bireysel Portföylerin ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarının Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Tebliği"nde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

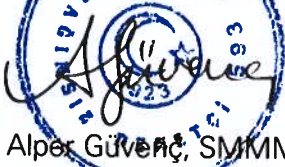
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2021 – 31 Aralık 2021 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon'un performansını ilgili Tebliğ'in performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Diğer Husus

Fon'un kamuya açıklanmak üzere hazırlanacak 31 Aralık 2021 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarına ilişkin bağımsız denetim çalışmalarımız henüz tamamlanmamış olup çalışmalarımızın tamamlanmasına müteakip söz konusu finansal tablolar hakkındaki bağımsız denetçi raporumuz ayrıca düzenlenecektir.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.


Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

10 Şubat 2022
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE Halka Arz Tarihi:
BAKİŞ 03.12.2019

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

İlk Tarih: 01.01.2021

Bitiş Tarihi: 31.12.2021

Fon Kodu FSF

Portföy Yöneticileri

Ateş Kaymak Ruşen Fidda Sözmen Diler Kayra Kamuran
Kara Hakan Basrı Avcı

Fon Toplam Değeri	193,191,341.06
Birim Pay Değeri	1.324956
Yatırımcı Sayısı	70
Tedavül Oranı %	0.15
En Az Alınabilir Pay Adeti:	1 Adet.

Portföy Dağılımı

Yatırım Stratejisi

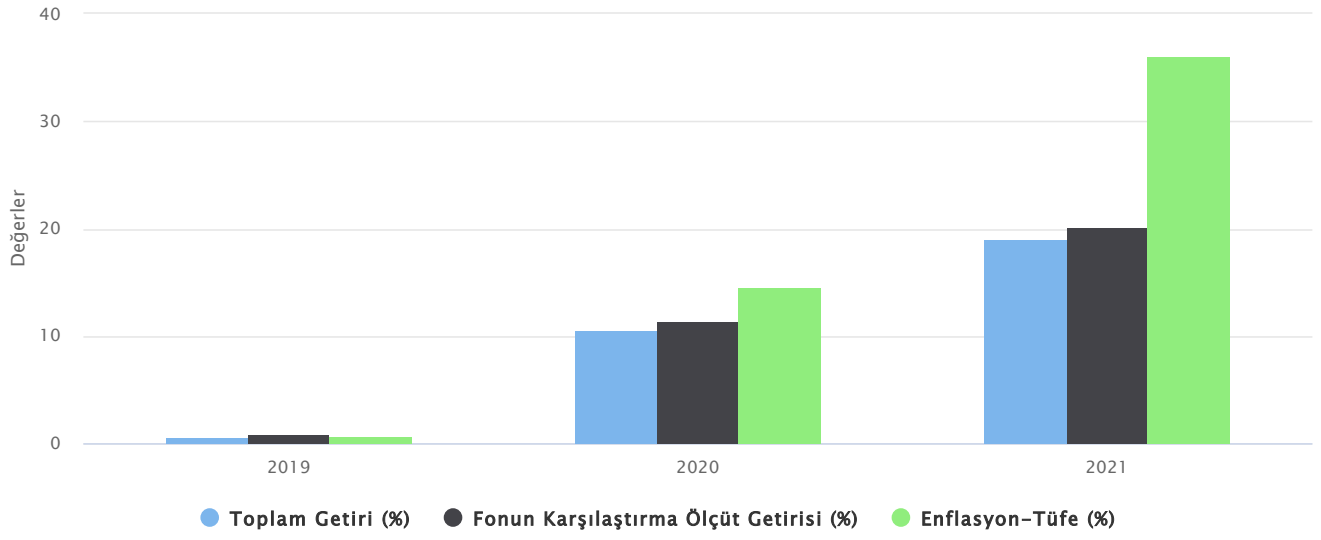
Devlet Tahvili %	1.53%
Finansman Bonosu %	1.73%
Mevduat (TL)	82.26%
Özel %	8.29%
Diğer %	6.19%

Fon Kurul'un ilgili tebliğin nitelikli yatırımcılara satışına ilişkin hükümleri çerçevesinde nitelikli yatırımcılara satılacak serbest fon statüsündedir. Fon portföyüne alınacak finansal varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve bu izahnamede belirtilen esaslara uygun olarak seçilir ve portföy yöneticisi tarafından mevzuata uygun olarak yönetilir. Fon portföyünün yönetiminde ve yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde, Tebliğ'in 4'üncü maddesinde belirtilen varlıklar ve işlemler ile 6'ncı maddesinde tanımlanan fon türlerinden Serbest Şemsiye Fon niteliğine uygun, TL bazında, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde bir portföy oluşturulması hedeflenir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez. Fon, Tebliğ'in 25'inci maddesinde yer alan serbest fonlara dair esaslara uyacaktır. Fon, Fon tebliğinin 20. Maddesinin birinci fıkrasının (a) bendine ve aynı maddenin ikinci fıkrasına uygun olarak yönetilecektir. Fon, makroekonomik ve finansal piyasaları etkileyen diğer faktörlerin analizi ve beklentilere göre yatırım öngörüsü doğrultusunda hem TL hem de döviz cinsi para ve sermaye piyasası araçlarına, taraf olunacak sözleşmelere, finansal işlemlere ve menkul kıymetlere yatırım yaparak sermaye kazancı ve faiz geliri sağlamayı ve portföy değerini artırmayı amaçlamaktadır. Bu doğrultuda temel ve teknik analiz yöntemleri kullanılarak fiyatı yükselmesi beklenen varlıklara yatırım yapılarak gelir yaratmaya çalışılacaktır. Fon, TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç borçlanma araçları ile para piyasası araçlarını ağırlıklı olarak kullanarak ve kısa vadeli varlık dağılımı stratejisi altında serbest fon yapısının izin verdiği esnekliklerden faydalanarak aktif varlık dağılımı ile getiri yaratmayı hedeflemektedir. Ayrıca, bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Döviz cinsi varlık yönetiminde, döviz cinsi Türk varlıklarına (Eurobond, Sukuk, Özel Sektör Borçlanma Araçları, para piyasası araçları), yabancı menkul kıymetlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara ve bunlara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Fon makroekonomik, sektörel, ihracçı bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak, finansal endeksler, yabancı para ve emtiaya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir. TL ve döviz cinsi varlık ve işlemler içinde kamu ve özel sektör borçlanma araçları, eurobondlar, varlığa dayalı menkul kıymetler, varlık teminatlı menkul kıymetler, yurt dışında ihraç olan TL cinsi menkul kıymetler, varantlar, yapılandırılmış yatırım araçları, sertifikalar, repo, ters repo yer alabilir. Bu varlıklara dayalı borsada işlem gören veya tezgahüstü türev işlemler yapılabilir. Yabancı sermaye piyasası araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı ihracçıların para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %80'i ve fazlası olamaz. Ayrıca, fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihracçıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları, fon toplam değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.

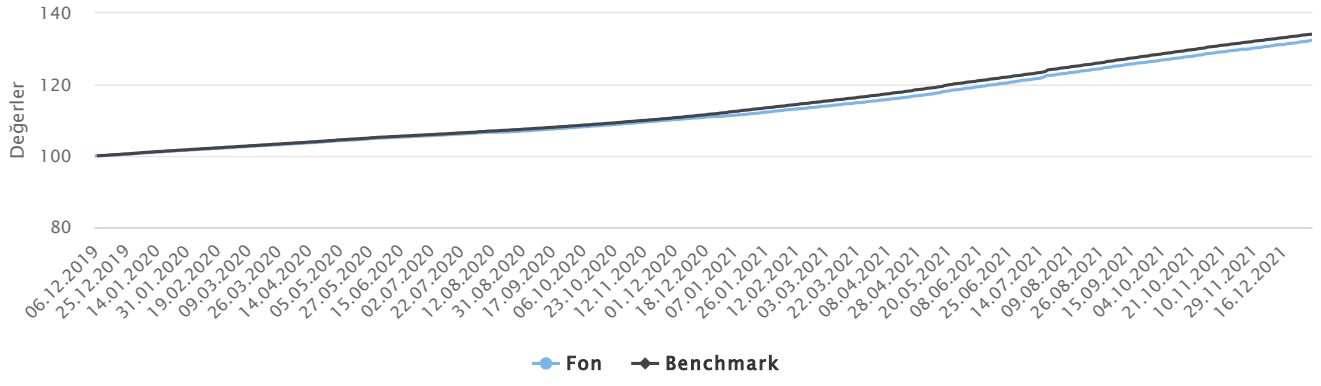
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

[illegible]

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik 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 01.01.2021 - 31.12.2021 döneminde sağladığı net getiri oran : 19.01' dir.

4-

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

01.01.2021 - 31.12.2021 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	15,763.65	0.03
Saklama Ücretleri	119,743.7	0.26
Fon Yönetim Ücreti	336,827.76	0.72
Aracılık Komisyonu Giderleri	2,582.72	0.01
Diğer Fon Giderleri	77,102.43	0.16
Toplam Harcamalar	552,020.26	1.18
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	46,598,055.42	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	1.18	

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

6-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
09.12.2019-	Fonun eşik değeri; (%100) BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %1.5

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 03.12.2019 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Serbest Fonlar - Serbest Fon - Kısa Vadeli 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.

01.01.2021 - 31.12.2021 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
0	0
0	0

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

Dönemler	Portföy Net Getiri (%)	Portföy Brüt Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütü (%)	Nispi Getiri (%)
06.12.2019 - 31.12.2019	0.62	0.67	0.79	-0.18
01.01.2020 - 31.12.2020	10.54	11.32	11.42	-0.88
01.01.2021 - 31.12.2021	19.01	19.81	19.54	-0.53

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

	USD		EUR		GBP		JPY	
Dönemler	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)	Ortalama (%)	Standart Sapma (%)
06.12.2019 - 31.12.2019	0.19	0.37	0.25	0.29	0.19	0.56	0.18	0.52
01.01.2020 - 31.12.2020	0.09	0.76	0.12	0.79	0.10	0.91	0.11	0.92
01.01.2021 - 31.12.2021	0.26	2.35	0.22	2.32	0.25	2.31	0.21	2.36

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
06.12.2019 - 31.12.2019	0.0100	0.8940	0.00%	0.1699
01.01.2020 - 31.12.2020	0.0139	0.9422	-12.21%	0.2658
01.01.2021 - 31.12.2021	0.0160	1.0608	-2.09%	0.4279

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

	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
Yıllar	Getiri (%)	Standart Sapma (%)	Getiri (%)	Standart Sapma (%)
2019	0.62	0.02	0.79	0.02
2020	10.54	0.03	11.42	0.02
2021	19.01	0.05	19.54	0.04

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
06.12.2019 - 31.12.2019	0.62	0.00
01.01.2020 - 31.12.2020	10.54	0.00
01.01.2021 - 31.12.2021	19.01	0.00

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	25.80
BIST 30	23.78
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	19.48
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	16.32
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	15.35
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	11.68
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	6.70
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	-1.96
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	-21.67
KYD ÖST Endeksi Sabit	18.73
KYD ÖST Endeksi Değişken	21.43
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	12.48
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	18.89
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	17.78
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	14.23
Katılım 50 Endeksi	22.47
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	71.56
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	70.34
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	60.91
TCMB Amerikan Doları	79.65
TCMB Euro	65.49