



**Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu**

30 Haziran 2020 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 Yönetimi A.Ş. Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu'nun
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2020 – 30 Haziran 2020 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.

İncelememiz sonucunda Fon'un 1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı ile doğru ve gerçeğe uygun bir görünüm sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Hususlar

1 Ocak - 30 Haziran 2020 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam veya sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim
Şirketi
A member firm of KPMG International Cooperative



Alper Güvenç, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fon Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi:
08.06.2016

İlk Tarih:

01.01.2020

Bitiş Tarihi:

30.06.2020

Fon Kodu

FPE

Fon Toplam Değeri	70,620,334.3
Birim Pay Değeri	7.346759
Yatırımcı Sayısı	621
Tedavül Oranı %	1.92

Fonun Yatırım Amacı

Portföye riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla fon türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde döviz, faiz ile izahnamenin 2.4. maddesindeki varlık tablosunda yatırım yapılabileceği belirtilmiş olan diğer varlıklara ve bu varlıklardan oluşan finansal göstergelere dayalı vadeli işlem ve opsiyon sözleşmeleri dahil edilir. Borsa dışı türev araç (vadeli işlem ve opsiyon sözleşmesi) ve swap sözleşmeleri yalnızca korunma amaçlı olarak fon portföyüne dahil edilebilir.

Portföy Yöneticileri

Ateş Kaymak, Hakan Basri Avcı, Ruşen Fidda Sözmen

Portföy Dağılımı

BPP	6.02%
Özel Sektör Borçlanma Araçları	27.25%
Kamu Dış Borçlanma Araçları	54.76%
Devlet Tahvili/Hazine Bono	2.66%
Vob Teminat	5.93%
Mevduat	3.38%
Diğer	0.02%

Yatırım Stratejisi

Fon portföyünün en az %80'ini devamlı olarak Amerikan Doları cinsinden kamu ve özel sektör dış borçlanma araçlarına (Eurobond) yatırılarak, Fon orta-uzun vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlama hedefiyle yönetilir. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne dahil edilen yabancı para ve sermaye piyasası araçları fon toplam değerinin %20'i ve fazlası olamaz.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı

Yatırım Riskleri

En Az Alınabilir Pay Adeti:

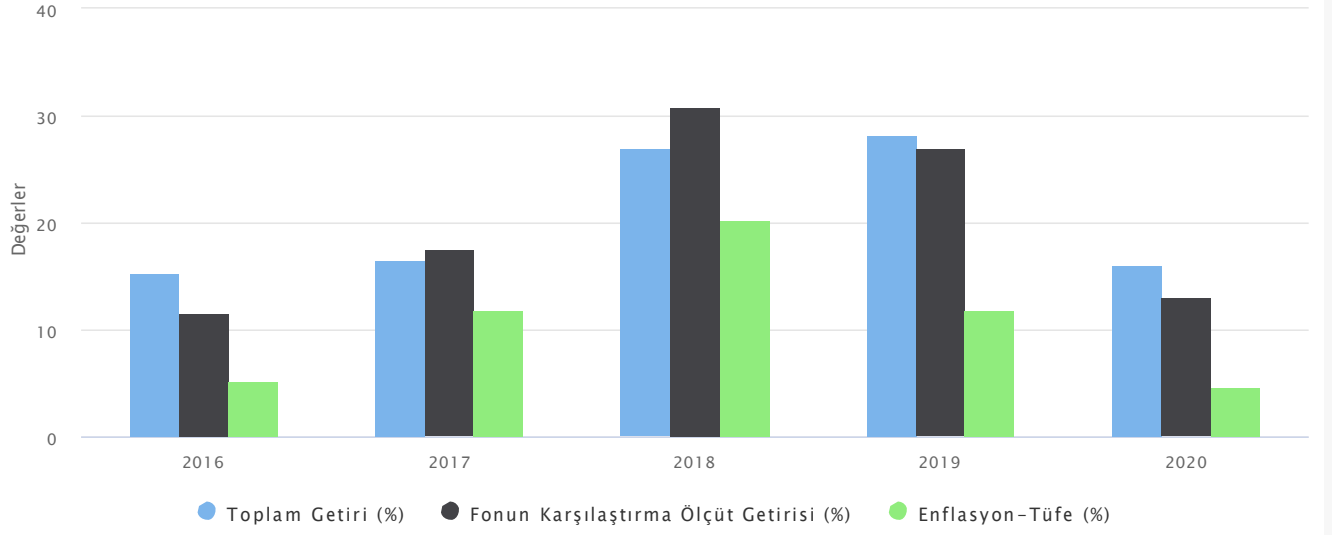
1 Adet

Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

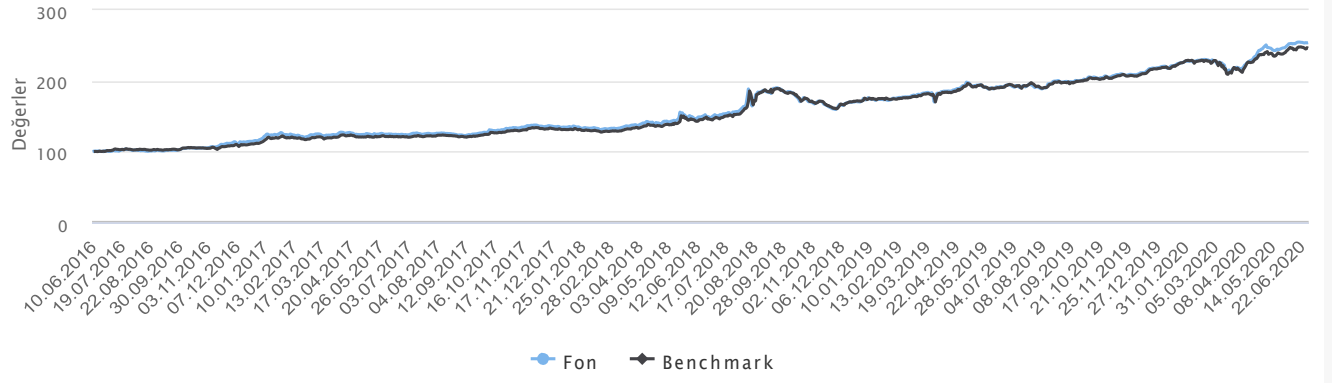
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

[illegible]

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Eurobond Borçlanma Araçları (Döviz) Fon,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 : 16.08' 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	1,838	0
Saklama Ücretleri	17,174.52	0.04
Fon Yönetim Ücreti	228,406.41	0.54
Aracılık Komisyonu Giderleri	6,234.46	0.01
Diğer Fon Giderleri	75,647.67	0.18
Toplam Harcamalar	330,534	0.79
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	41,991,586.56	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalam Fon Toplam Değeri(TL)	0.79	

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
08.06.2016-01.01.2017	(%85) BİST-KYD Eurobond Endeksi (USD-TL) + (%5)BİST-KYD O/N Brüt Repo Endeksi + (%5) BİST-KYD 1 Aylık ABD Doları Mevduat Endeksi + (%5) BİST-KYD Aylık TL Mevduat Endeksi
02.01.2017-	(%80) BİST-KYD Kamu Eurobond (USD-TL) Endeksi + (%10) BİST-KYD ÖSBA Eurobond (USD-TL) Endeksi + (%5) BİST-KYD Brüt Repo Endeksi + (%5) BİST-KYD 1 Aylık ABD Doları Mevduat

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 08.06.2016 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonları 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 (%)
10.06.2016 - 31.12.2016	15.33	15.98	11.56	3.77
01.01.2017 - 31.12.2017	16.50	17.71	17.49	-0.98
01.01.2018 - 31.12.2018	26.95	28.21	30.85	-3.90
01.01.2019 - 31.12.2019	28.25	29.49	26.94	1.31
01.01.2020 - 30.06.2020	16.08	16.66	13.01	3.08

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 (%)
10.06.2016 - 31.12.2016	0.15	0.74	0.09	0.65	0.03	1.04	0.09	0.98
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
10.06.2016 - 31.12.2016	0.3198	0.8393	-1.04%	-0.0253
01.01.2017 - 31.12.2017	0.1248	1.0809	-1.12%	-0.0420
01.01.2018 - 31.12.2018	0.2671	1.0199	-1.74%	-0.0528
01.01.2019 - 31.12.2019	0.2186	1.0613	-1.63%	0.4494
01.01.2020 - 30.06.2020	0.4833	0.6215	-0.34%	0.1727

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 (%)
2016	15.33	0.52	11.56	0.50
2017	16.50	0.54	17.49	0.49
2018	26.95	1.23	30.85	1.18
2019	28.25	0.72	26.94	0.65
2020	16.08	0.64	13.01	0.84

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
10.06.2016 - 31.12.2016	15.33	5.01
01.01.2017 - 31.12.2017	16.50	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	26.95	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	28.25	821.95
01.01.2020 - 30.06.2020	16.08	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