



Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Kısa Vadeli Serbest 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. Kısa Vadeli Serbest Fonu'nun
30 Haziran 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest 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.

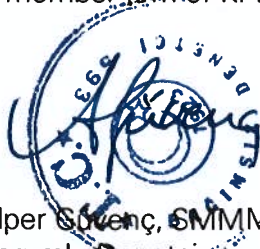
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

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 Husus

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 Söğüt, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2020
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon Performans Sunuş Raporu

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ	Halka Arz Tarihi: 06.12.2019	YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER
İlk Tarih:	01.01.2020	
Bitiş Tarihi:	30.06.2020	
Fon Kodu	FSF	
Fon Toplam Değeri	1,296,659,420 .60	Fonun Yatırım Amacı
Birim Pay Değeri	1.056969 739	Portföy Yöneticileri
Yatırımcı Sayısı	24.54	
Tedavül Oranı %		
Portföy Dağılımı		
Devlet Tahvili	0.19%	Fon TL varlık yönetiminde kamu ve/veya özel sektör iç ve dış borçlanma araçları ile ortaklık paylarına yatırım yapmak ve aktif varlık dağılımı yaparak getiri yaratmayı hedeflerken, ek olarak bu varlıklara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Döviz cinsi varlık yönetiminde, döviz cinsi Türk Varlıklarına (Eurobond, Sukuk, Özel Sektör Borçlanma Araçları), yabancı menkul kıymetlere, finansal piyasalarda işlem gören diğer finansal varlıklara ve bunlara dayalı yatırım araçlarına yatırım yapılabilir. Fon'un amacı farklı varlık sınıflarına yatırımlar yaparak, yatırımcılara getiri sağlayacak bir fon kompozisyonu oluşturmaktır. Fon makroekonomik, sektörel, şirket bazlı beklentilere ve faiz farklarına bağlı olarak ortaklık payı, finansal endeksler, yabancı para ve emtiaya dayalı vadeli işlemlerinde ve opsiyonlarında kaldıraçlı olarak kısa ya da uzun pozisyon alabilir.
Finansman bonosu/Özel Sektör Tahvil	29.97%	Yatırım Stratejisi
Mevduat	69.91%	
Kira Sertifikası	0.23%	
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Pay

Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.

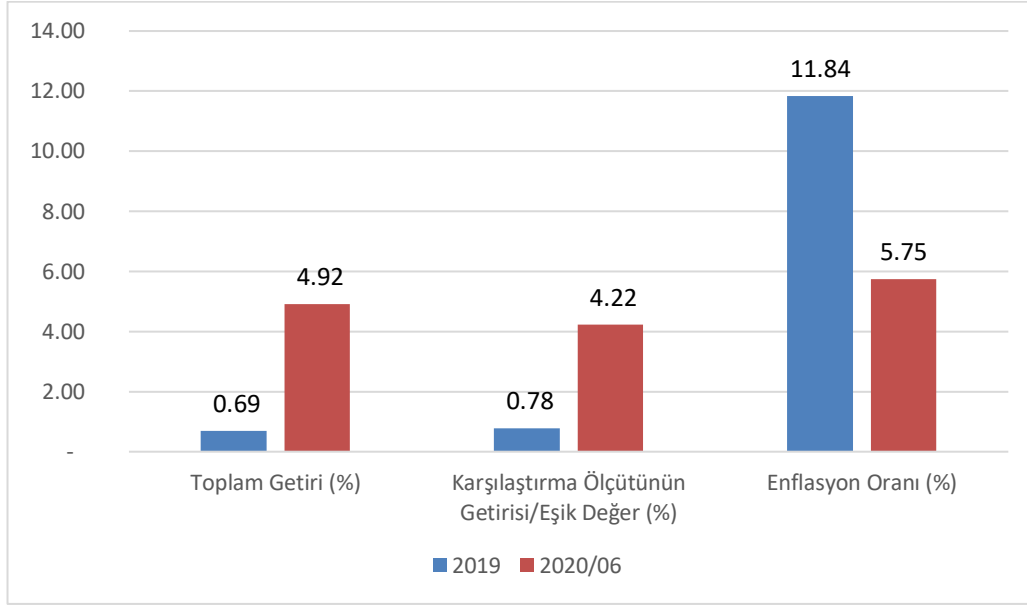
B.PERFORMANS BİLGİLERİ

Yıllar	Toplam	Fonun		Enflasyon	Portföyün	Karşılaştırmalı	Bilgi	Sunuma Dahil Dönem
	Getiri	Karşılaştırma	Nispi					
	(%)	Ölçüt	Getiri	Oranı (%)	Zaman İçinde	Ölçütün	Rasyosu	Sonu Portföyün
		(%)	(%)		Standart	Standart	(%)	Toplam Değeri/Net
					Sapması (%)	Sapması		Aktif Değeri
2019	0.69	0.78	- 0.09	11.84	0.02	0.03	- 0.25	15,590,283.11
2020	4.92	4.22	0.70	5.75	0.53	0.02	0.14	1,296,659,420.60

- 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



. 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 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 : 4.92'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	1,320.19	0.000
Bağımsız Denetim Ücreti	4,244.00	0.001
Saklama Ücretleri	70,293.14	0.016
Fon Yönetim Ücreti	1,635,433.71	0.373
Aracılık Komisyonu Giderleri	128,546.79	0.029
Diğer Fon Giderleri	53,865.02	0.012
Toplam Harcamalar	1,893,702.85	0.431
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	438,987,591.58	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalam Fon Toplam Değeri(TL)	0.431	

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-

Fiba Portföy Birinci Serbest Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu'nun 24.04.2020 tarih ve 12233903-305.01.01-E.4474 sayılı izni ile 29/05/2020 tarihi itibarıyla unvanı Fiba Portföy Kısa Vadeli Serbest Fon olarak değiştirilmiştir.

7-Fonun Ölçüt Bilgisi

Kıstas Dönemi

24.06.2019-

Kıstas Bilgileri

Fonun eşik değeri: %100 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %1,5'tir.

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