



Fiba Portföy Yönetimi A.Ş.
Fiba Portföy Borçlanma Araçları Fonu
31 Aralık 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 Borçlanma Araçları Fonu'nun
31 Aralık 2020 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan
Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu'nun 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 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.

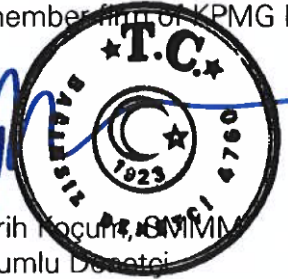
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu'nun 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 2020 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.
A member firm of KPMG International Cooperative


Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

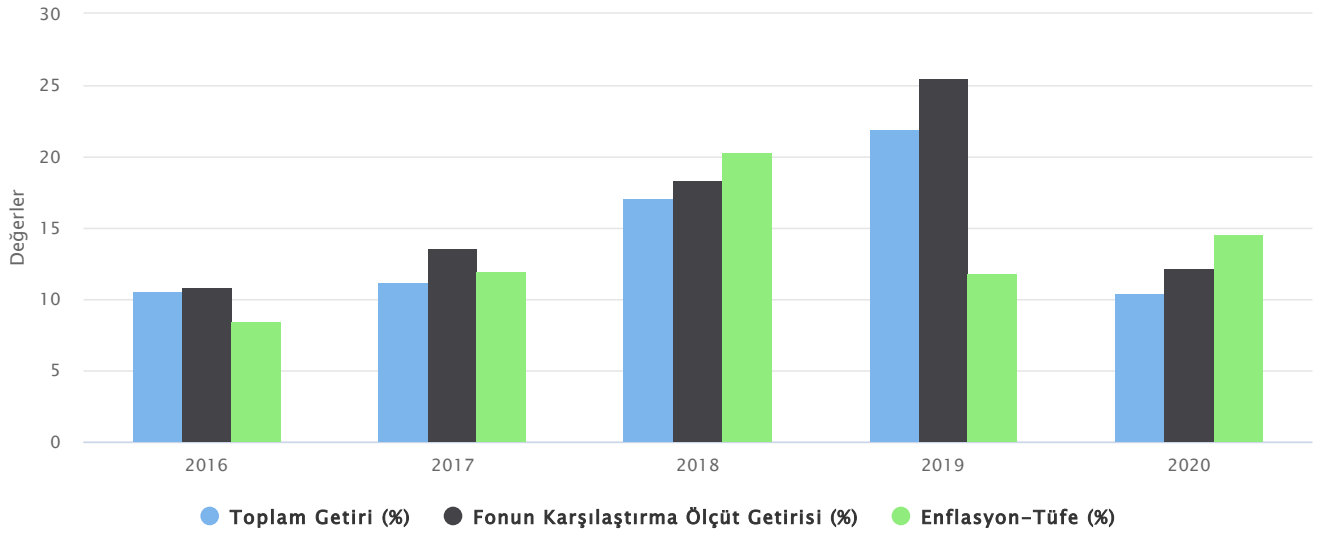
28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

Fiba Portföy Borç. Araç. Fonu Performans Sunuş Raporu

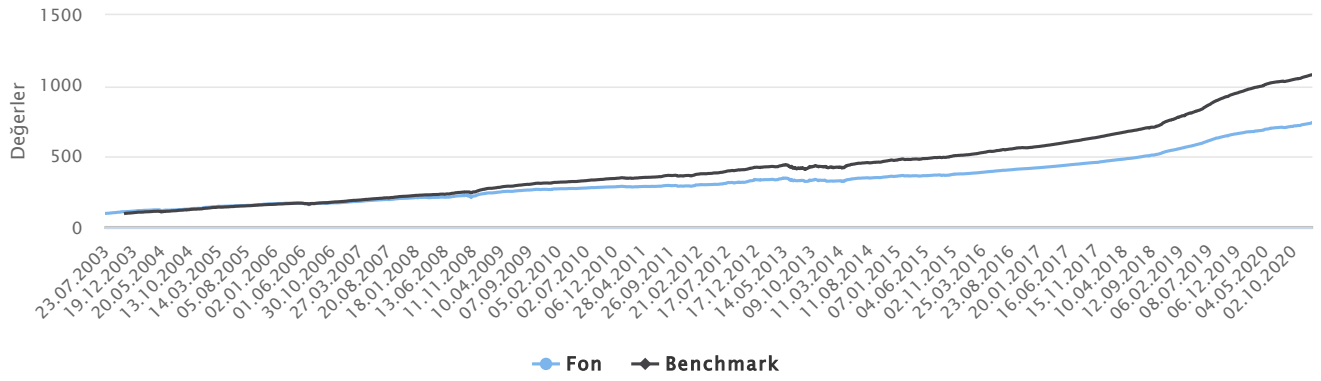
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		Halka Arz Tarihi: 21.07.2003		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
İlk Tarih:		01.01.2020			
Bitiş Tarihi:		31.12.2020			
Fon Kodu		FIT			
Fon Toplam Değeri		11,344,921.97		Fonun Yatırım Amacı	
Birim Pay Değeri		0.073870		2.3. Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir ve Fon, söz konusu düzenlemeler ile fon bilgilendirme dokümanlarında belirtilen esaslara uygun olarak yönetilir.	
Yatırımcı Sayısı		106		Portföy Yöneticileri	
Tedavül Oranı %		3.41		Hakan Basri AVCI Ruşen Fıddâ SÖZMEN Ateş KAYMAK Diler KAYRA Kamuran KARA	
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi			
BPP		2.06%		Fon, portföyünün en az %80'i devamlı olarak kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılarak, orta-uzun vadede daha fazla faiz getirisi ve değer artış kazancı sağlama hedefiyle yönetilir. Fon portföy dağılımı, değişken piyasa koşullarına göre aktif olarak belirlenmektedir. 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.	
Özel Sektör Borçlanma Araçları		58.92%			
Ters Repo		14.59%			
Devlet Tahvili/Hazine Bono		24.32%			
Vob Teminat		0.11%			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri		En Az Alınabilir Pay Adeti:	
				1000 pay	
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.					

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Borç. Araç. Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.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 portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri “A. Tanıtıcı Bilgiler” bölümünde belirtilmiştir.

3-

Fon'un 01.01.2020 - 31.12.2020 döneminde sağladığı net getiri oran : 10.47' dir.

4-

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

01.01.2020 - 31.12.2020 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	0	0
Bağımsız Denetim Ücreti	398,825	94
Saklama Ücretleri	68,440	1616
Fon Yönetim Ücreti	5,022,828	11863
Aracılık Komisyonu Giderleri	1,886,884	446
Diğer Fon Giderleri	2,050,848	484
Toplam Harcamalar	9,427,825	14503
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	4,234,102,743	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	1.45	

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
16.04.2013- 29.04.2014	(%95) KYD TL Bono Endeksi Tüm + (%4) KYD O/N Repo Endeksi (BRÜT) + (%1) BIST-30 Endeksi
30.04.2014- 22.01.2015	(%15) KYD Brüt Repo Endeksi + (%85) KYD 365 Gün DIBS Endeksi
23.01.2015- 05.11.2015	(%14) KYD Brüt Repo Endeksi + (%85) KYD 365 Gün DIBS Endeksi + (%1) KYD TL Mevduat
06.11.2015- 01.01.2017	(%50) BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%10) BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%20) BIST-KYD DIBS Tüm Endeksi + (%10) BIST-KYD Gecelik Brüt Repo Endeksi + (%5) BIST-KYD 1 Aylık Türk Lirası Mevduat Endeksi + (%5) BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi
02.01.2017-	(%60) BİST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + (%15) BİST KYD ÖSBA Sabit Endeksi + (%15) BİST-KYD DIBS 365 Gün Endeksi + (%5) BİST-KYD Repo Brüt Endeksi + (%5) BİST-KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeksi

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 21.07.2003 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonları - Diğer Borçlanma Araçları 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 - 31.12.2020 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
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 (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	10.51	12.90	10.90	-0.39
01.01.2017 - 31.12.2017	11.24	13.59	13.58	-2.34
01.01.2018 - 31.12.2018	17.11	18.66	18.37	-1.26
01.01.2019 - 31.12.2019	21.92	23.24	25.50	-3.58
01.01.2020 - 31.12.2020	10.47	11.73	12.14	-1.67

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 (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	0.08	0.69	0.06	0.62	0.00	0.85	0.10	0.95
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 - 31.12.2020	0.09	0.76	0.12	0.79	0.10	0.91	0.11	0.92

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
01.01.2016 - 31.12.2016	0.0589	0.3177	-0.30%	1.2082
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0469	0.1065	-0.79%	-1.1540
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0785	0.3711	-1.01%	-1.6330
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0895	0.2559	-0.38%	4.0457
01.01.2020 - 31.12.2020	0.0636	0.5723	-1.15%	-1.4584

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	10.51	0.04	10.90	0.07
2017	11.24	0.04	13.58	0.03
2018	17.11	0.07	18.37	0.08
2019	21.92	0.07	25.50	0.09
2020	10.47	0.07	12.14	0.05

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	10.51	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	11.24	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	17.11	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	21.92	821.95
01.01.2020 - 31.12.2020	10.47	18.22

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	29.06
BIST 30	17.84
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	11.64
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	9.92
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	8.94
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	8.30
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	7.70
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	8.49
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	9.61
KYD ÖST Endeksi Sabit	11.41
KYD ÖST Endeksi Değişken	13.53
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	8.81
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	9.99
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	9.77
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	8.87
KATILIM 50 ENDEKSİ	89.72
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	55.13
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	38.47
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	44.54
TCMB Amerikan Doları	24.90
TCMB Euro	36.84