



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

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları'nın 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.

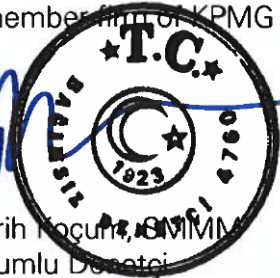
İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 1 Ocak 2020 – 31 Aralık 2020 dönemine ait performans sunuş raporu, Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Şekerbank Kısa Vadeli Borçlanma Araçları'nın 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

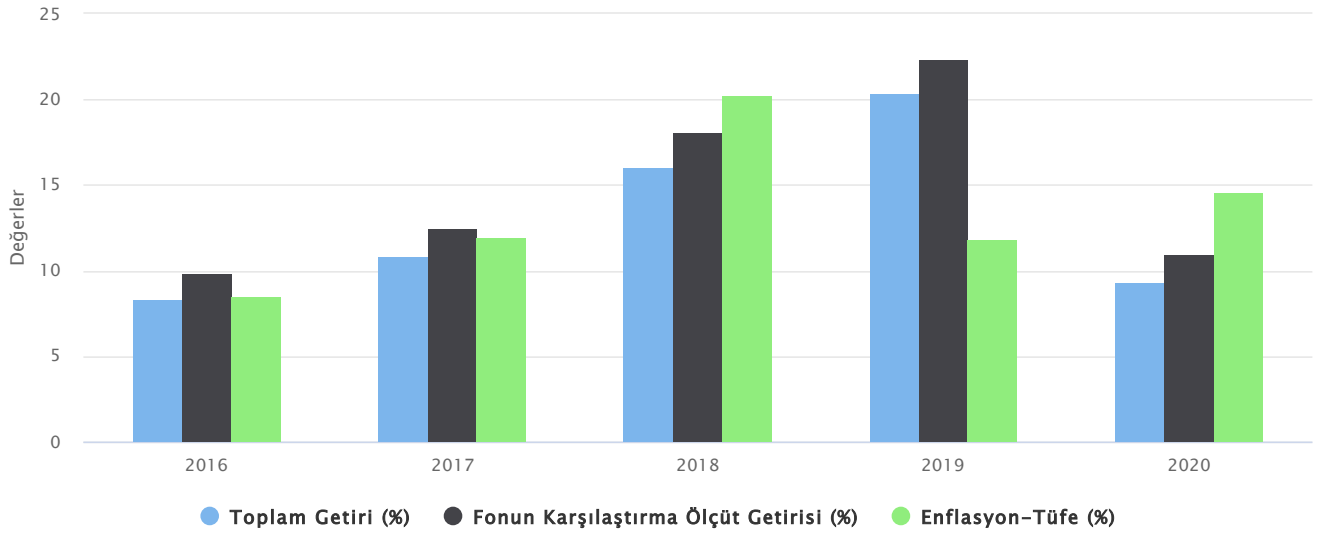
28 Ocak 2021
İstanbul, Türkiye

Fiba Port. Şekerbank Kısa Vadeli Borç. Araç. Performans Sunuş Raporu

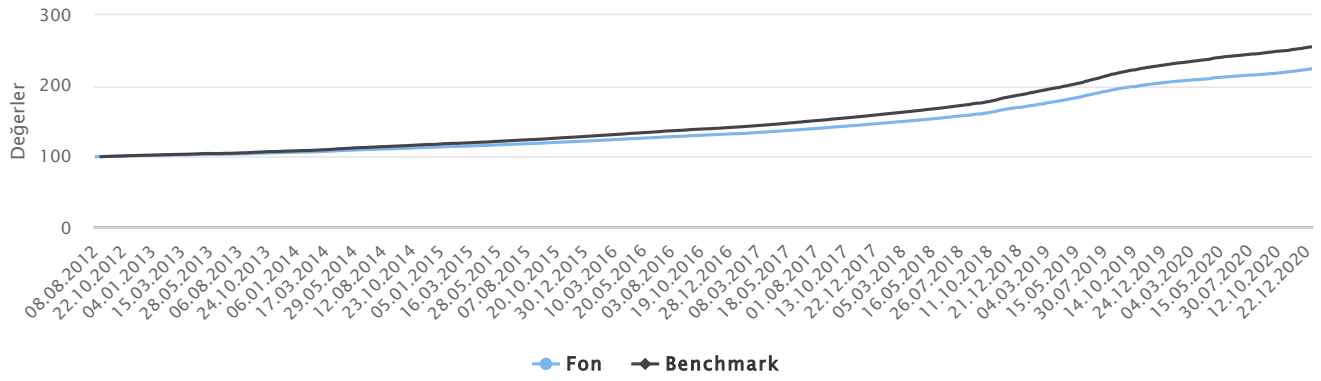
A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		Halka Arz Tarihi: 08.08.2012		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
İlk Tarih:		01.01.2020			
Bitiş Tarihi:		31.12.2020			
Fon Kodu		SKT			
Fon Toplam Değeri		18,626,680.78		Fonun Yatırım Amacı Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi, ilgili mevzuatta belirlenen kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir.	
Birim Pay Değeri		0.022427			
Yatırımcı Sayısı		3382			
Tedavül Oranı %		4.15			
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi			
BPP		7.30%		Fon portföyüne, Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri, Şemsiye Fon içtüzüğü ve fon izahnamesine uygun olan varlıklar seçilir. 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. Buna göre fon portföyü sınırlamaları itibariyle Tebliğ'in 5. maddesinde tanımlanan fon türlerinden, portföyünün en az %80'ini devamlı olarak, kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olan fonlar "Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu" olup, piyasa koşulları çerçevesinde portföyü bu izahnamada yer alan sermaye piyasası araçlarının birinden veya birkaçından oluşturulabilir. Yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi, ilgili mevzuatta belirlenen kurallar çerçevesinde sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Fon portföyüne riskten korunmak ve/veya yatırım amacıyla türev araçlar dahil edilebilir. Borsa dışında taraf olunan sözleşmeler hakkında izahnamada belirtilen kurallara uyulur. Yabancı yatırım araçları fon portföyüne dahil edilebilir. Ancak, fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20'si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	
Özel Sektör Borçlanma Araçları		76.67%			
Devlet Tahvili/Hazine Bono		16.03%			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri		En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet	
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.					

Fon Performansı, Karşılaştırma Ölçütü, Enflasyon Grafiği



Fon ve Benchmark Karşılaştırmalı Getirisi



C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Port. Şekerbank Kısa Vadeli Borç. Araç.,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 : 9.37' 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	390,325	144
Saklama Ücretleri	18,649	689
Fon Yönetim Ücreti	54,474,851	20134
Aracılık Komisyonu Giderleri	163,692	605
Diğer Fon Giderleri	713,789	264
Toplam Harcamalar	55,761,306	21836
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	2,705,637,025	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	2.18	

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.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgileri
24.08.2012- 20.12.2015	(%70) KYD 91 GÜN BONO ENDEKSİ + (%30) KYD O/N REPO NET ENDEKSİ
21.12.2015- 01.01.2017	(%75) KYD 91 GÜN BONO ENDEKSİ + (%10) KYD O/N REPO BRÜT ENDEKSİ + (%15) BIST KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi(Sabit)
02.01.2017- 02.12.2018	(%20) BIST KYD YTL Bono Endeksleri 91 Gün + (%40) BIST-KYD ÖSBT Endeksi Sabit + (%20) BIST-KYD ON Repo (Brüt) Endeksi + (%20) BIST KYD ÖST Endeksi Değişken
03.12.2018-	%10 BIST-KYD ÖSBA Değişken Endeksi + %35 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %10 BIST-KYD Repo(Brüt) Endeksi + %5 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları 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 08.08.2012 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonları - Kısa Vadeli 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 - 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	8.29	10.37	9.85	-1.56
01.01.2017 - 31.12.2017	10.83	12.94	12.50	-1.66
01.01.2018 - 31.12.2018	16.04	18.17	18.08	-2.04
01.01.2019 - 31.12.2019	20.37	22.59	22.38	-2.01
01.01.2020 - 31.12.2020	9.37	11.49	10.97	-1.60

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	0.0306	0.1944	-0.55%	1.7292
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0342	0.1566	0.00%	-1.5860
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0679	0.2873	-0.73%	-1.8520
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0750	0.1876	0.07%	4.1579
01.01.2020 - 31.12.2020	0.0380	0.2212	-0.71%	-3.2545

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	8.29	0.02	9.85	0.03
2017	10.83	0.03	12.50	0.02
2018	16.04	0.06	18.08	0.04
2019	20.37	0.06	22.38	0.05
2020	9.37	0.03	10.97	0.03

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	8.29	9.98
01.01.2017 - 31.12.2017	10.83	8.52
01.01.2018 - 31.12.2018	16.04	16.11
01.01.2019 - 31.12.2019	20.37	821.95
01.01.2020 - 31.12.2020	9.37	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