

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ		Halka Arz Tarihi: 08.06.2016		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
İlk Tarih:		01.01.2021			
Bitiş Tarihi:		30.06.2021			
Fon Kodu		FPE			
Fon Toplam Değeri		79,885,354.98		Fonun Yatırım Amacı Portföy Yöneticileri Hakan Basri AVCI Ruşen Fıddâ SÖZMEN Ateş KAYMAK Diler KAYRA Kamuran KARA	
Birim Pay Değeri		10.185768			
Yatırımcı Sayısı		1160			
Tedavül Oranı %		0.01			
Portföy Dağılımı					
BPP		6.02%		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.	
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%			
Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri		En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 Adet	
Hisse Senedi Verisi Bulunmamaktadır.					

B.PERFORMANS BİLGİLERİ

Yıllar	Toplam Getiri (%)	Fonun Karşılaştırma Ölçüt Getirisi (%)	Nispi Getiri (%)	Enflasyon Oranı (%)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırmalı Ölçütün Standart Sapması	Bilgi Rasyosu (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri/Net Aktif Değeri
2016	15.33	12.63	2.70	5.22	0.52	0.52	0.06	8,928,578.86
2017	16.50	17.89	-1.38	11.92	0.54	0.52	-0.04	14,293,291.52
2018	26.95	33.01	-6.06	20.30	1.23	1.26	-0.07	18,865,853.87
2019	28.25	27.68	0.58	11.84	0.72	0.68	0.01	22,048,173.69
2020	36.06	36.20	-0.14	14.60	0.69	0.78	0.00	62,018,636.14
2021	18.29	15.85	2.44	8.45	0.80	0.69	0.08	79,885,354.98
- 2016 Yılı için fon toplam getiri, 10.06.2016 - 31.12.2016 tarihleri arası hesaplanmıştır. - 2021 yılındaki veriler, yılbaşından itibaren rapor tarihine kadar olan verilerdir. Portföyün geçmiş performansı gelecek dönem performansı için bir gösterge olamaz.								

C. DİPNOTLAR

1-Şirket faaliyet kapsamı

Fiba Portföy Euro. Borç. Araç. (Döviz) Fon,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 28.04.2016 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 01.01.2021 - 30.06.2021 döneminde sağladığı net getiri oran : 18.29' dır.

4-

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

01.01.2021 - 30.06.2021 Döneminde	Gider Tutarı(TL)	Portföy Değerine Oranı
İhraç İzni Giderleri	6,406.68	0.01
Bağımsız Denetim Ücreti	4,512.25	0.01
Saklama Ücretleri	55,985.63	0.1
Fon Yönetim Ücreti	343,989.31	0.45
Aracılık Komisyonu Giderleri	3,809.76	0.01
Diğer Fon Giderleri	55,894.53	0.06
Toplam Harcamalar	470,598.16	0.64
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	63,065,411.6	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	0.64	

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
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 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 08.06.2016 tarihinde halka arzı gerçekleşmiştir.
Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonları - Dış Borçlanma (Eurobond) 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.

01.01.2021 - 30.06.2021 dönemine ait gider aşım bilgileri aşağıdaki gibidir

İade Tutarı	Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu
2017 1.Dönem	0
2017 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	16.00	12.63	2.70
01.01.2017 - 31.12.2017	16.50	17.71	17.89	-1.38
01.01.2018 - 31.12.2018	26.95	28.21	33.01	-6.06
01.01.2019 - 31.12.2019	28.25	29.49	27.68	0.58
01.01.2020 - 31.12.2020	36.06	37.37	36.20	-0.14
01.01.2021 - 30.06.2021	18.29	18.84	15.85	2.44

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 - 31.12.2020	0.09	0.76	0.12	0.79	0.10	0.91	0.11	0.92
01.01.2021 - 30.06.2021	0.14	1.20	0.11	1.16	0.15	1.13	0.08	1.18

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta	Jensen Alpha	Sharpe
10.06.2016 - 31.12.2016	0.2971	0.8416	10537328785.93%	-10.2561
01.01.2017 - 31.12.2017	0.1063	1.0222	1960511565366.70%	-23.1223
01.01.2018 - 31.12.2018	0.2652	0.9577	-43709859730071400.00%	-16.8295
01.01.2019 - 31.12.2019	0.1994	1.0223	2598408778931560.00%	-26.5794
01.01.2020 - 31.12.2020	0.4147	0.7451	24943213042559.10%	-18.4462
01.01.2021 - 30.06.2021	0.2299	1.1094	-601828275912.25%	-10.6449

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	12.63	0.52
2017	16.50	0.54	17.89	0.52
2018	26.95	1.23	33.01	1.26
2019	28.25	0.72	27.68	0.68
2020	36.06	0.69	36.20	0.78
2021	18.29	0.80	15.85	0.69

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
10.06.2016 - 31.12.2016	15.33	0.00
01.01.2017 - 31.12.2017	16.50	0.00
01.01.2018 - 31.12.2018	26.95	0.00
01.01.2019 - 31.12.2019	28.25	0.00
01.01.2020 - 31.12.2020	36.06	0.00
01.01.2021 - 30.06.2021	18.29	0.00

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

- Dönem Getirisi	Getiri (%)
BIST 100	-8.15
BIST 30	-10.58
KYD O/N Repo Endeksi (Brüt)	9.28
KYD BONO 91 Günlük Bono Endeksi	7.44
KYD BONO 182 Günlük Bono Endeksi	7.31
KYD BONO 365 Günlük Bono Endeksi	5.82
KYD YTL Bono Endeksleri 547 Gün	3.20
KYD BONO Tüm Bono Endeksi	-0.33
KYD TL Bono Endeksleri Uzun Vade	-10.60
KYD ÖST Endeksi Sabit	8.44
KYD ÖST Endeksi Değişken	10.43
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Kamu	5.68
KYD Kira Sertifikaları Endeksleri Özel	8.79
KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi TL	8.32
KYD 1 Aylık Kar Payı Endeksi TL	6.27
Katılım 50 Endeksi	-10.89
KYD Altın Fiyat Endeksi Ağırlıklı Ort.	8.79
KYD Eurobond Bono Endeksleri USD-TL	15.42
KYD Eurobond Bono Endeksleri EUR-TL	13.40
TCMB Amerikan Doları	17.00
TCMB Euro	13.26