

Fiba Portföy Yönetimi Anonim Şirketi
Borçlanma Araçları Fonu

30 Haziran 2021 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. Borçlanma Araçları Fonu'nun
30 Haziran 2021 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor**

Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Fonu ("Fon")'nun 1 Ocak 2021 – 30 Haziran 2021 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 2021 – 30 Haziran 2021 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 2021 – 30 Haziran 2021 dönemine ait performans sunuş raporunda sunulan ve performans bilgisi hesaplamalarına dayanak teşkil eden finansal bilgiler Türkiye Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS") uygun olarak tam ve sınırlı kapsamlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

KPMG Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.



Merih Koçum, SMMM
Sorumlu Denetçi

30 Temmuz 2021
İstanbul, Türkiye

A. TANITICI BİLGİLER**PORTFÖYE BAKIŞ****Halka Arz Tarihi:**
21.07.2003**YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER****İlk Tarih:** 01.01.2021
Bitiş Tarihi: 30.06.2021
Fon Kodu FIT

Fon Toplam Değeri	19,517,990.62
Birim Pay Değeri	0.079207
Yatırımcı Sayısı	158
Tedavül Oranı %	0.25

Fonun Yatırım Amacı**Portföy Yöneticileri**Hakan Basri AVCI Ruşen
Fıddâ SÖZMEN Ateş
KAYMAK Diler KAYRA
Kamuran KARA**Portföy Dağılımı****Yatırım Stratejisi**

BPP	2.06%
Özel Sektör Borçlanma Araçları	58.92%
Ters Repo	14.59%
Devlet Tahvili/Hazine Bono	24.32%
Vob Teminat	0.11%

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.

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı**Yatırım Riskleri****En Az Alınabilir Pay Adeti:**
1000 pay

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	10.51	10.90	-0.39	8.53	0.04	0.07	-0.02	19,465,088.57
2017	11.24	13.58	-2.34	11.92	0.04	0.03	-0.18	14,204,899.4
2018	17.11	18.37	-1.26	20.30	0.07	0.08	-0.05	16,262,143.11
2019	21.92	25.50	-3.58	11.84	0.07	0.09	-0.13	57,774,083.08
2020	10.47	12.14	-1.67	14.60	0.07	0.05	-0.09	11,344,921.97
2021	7.22	9.27	-2.05	8.45	0.11	0.06	-0.14	19,517,990.62
- 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 Borç. Araç. Fonu,Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmektedir.Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 21.07.2003 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 : 7.22' 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	6,384.62	0.05
Bağımsız Denetim Ücreti	2,432.25	0.02
Saklama Ücretleri	45,799.57	0.37
Fon Yönetim Ücreti	74,356.77	0.48
Aracılık Komisyonu Giderleri	1,985.83	0.01
Diğer Fon Giderleri	31,040.09	0.28
Toplam Harcamalar	161,999.13	1.21
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ(TL)	12,627,507.37	
Toplam Faaliyet Gideri/Ortalama Fon Toplam Değeri(TL)	1.21	

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.

01.01.2021 - 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 (%)
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
01.01.2021 - 30.06.2021	7.22	7.81	9.27	-2.05

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
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
01.01.2016 - 31.12.2016	0.0589	0.3177	-28779928948810.10%	-259.7380
01.01.2017 - 31.12.2017	0.0469	0.1065	268706082238515.00%	-341.4725
01.01.2018 - 31.12.2018	0.0785	0.3711	-76671089439958700.00%	-308.9930
01.01.2019 - 31.12.2019	0.0895	0.2559	-22901523430285600.00%	-290.4970
01.01.2020 - 31.12.2020	0.0636	0.5723	80414468721592.50%	-190.9791
01.01.2021 - 30.06.2021	0.0994	0.7265	3422719924189.40%	-80.6639

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
2021	7.22	0.11	9.27	0.06

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy (%)	Yatırım Fonu Endeksleri (%)
01.01.2016 - 31.12.2016	10.51	0.00
01.01.2017 - 31.12.2017	11.24	0.00
01.01.2018 - 31.12.2018	17.11	0.00
01.01.2019 - 31.12.2019	21.92	0.00
01.01.2020 - 31.12.2020	10.47	0.00
01.01.2021 - 30.06.2021	7.22	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