

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu

30 Haziran 2022 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 Emeklilik ve Hayat A.Ş.
Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun
30 Haziran 2022 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait
Yatırım Performansı Konusunda Kamuya Açıklanan Bilgilere İlişkin Rapor

Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. Katılım Standart Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 1 Ocak 2022 – 30 Haziran 2022 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 2022 – 30 Haziran 2022 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 2022 – 30 Haziran 2022 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



Ali Tuğrul Uzun, SMMM
Sorumlu Denetçi

1 Ağustos 2022
İstanbul, Türkiye

FİBA EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. KATILIM STANDART EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ

Halka Arz Tarihi : 22/01/2018

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30/06/2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	1,375,834
Birim Pay Değeri (TRL)	0.027065
Yatırımcı Sayısı	594
Tedavül Oranı (%)	0.01%

Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	70.91%
- Kamu Kira Sertifikası	64.15%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	6.76%
Ortaklık Payları	29.09%
- Demir, Çelik Temel	5.84%
- Endüstriyel Tekstil	3.92%
- Hava Yolları Ve Hizmetleri	3.87%
- Gayrimenkul Yatırım Ort.	2.08%
- Tarım Kimyasalları	1.95%
- İletişim Cihazları	1.95%
- Bilgisayar Tıptancılığı	1.94%
- Biraçılık Ve Meşrubat	1.94%
- Perakende	1.91%
- Otomotiv	1.90%
- Dayanıklı Tüketim	1.80%
- Otomotiv Parçası	0.00%
- Çimento	0.00%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Kurucu, portföy yöneticilerinin, şirketin genel fon yönetim stratejisine ve kararlarına göre fon portföyünü yönetmesini sağlamakla sorumludur. Fon portföyü, kolektif portföy yöneticiliğine ilişkin PYŞ Tebliği'nde belirtilen ilkeler ve fon portföyüne dahil edilebilecek varlık ve haklara ilişkin Yönetmelik, Genelge ve Rehber'de yer alan sınırlamalar çerçevesinde yönetilir.	Sinan SOYALP Bahadır TONGUÇ Mehmet Alp ERTEKİN Burcu ATAR SÖNMEZ
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1 Adet	

Yatırım Stratejisi
Fon portföyünün en az %60'ı Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilmiş olmak koşuluyla Türk Lirası cinsinden kira sertifikaları ve gelir ortaklığı senetlerinden oluşur. Ayrıca, piyasa koşullarına göre fon portföyünün en fazla %40'ı Türk Lirası cinsinden, borsada işlem görmesi kaydıyla kaynak kuruluşu bankalar olan veya kendisi veya fon kullanıcısı yatırım yapılabilir seviyede derecelendirme notuna sahip olan diğer ihraççılar tarafından ihraç edilen kira sertifikalarına yatırılabilir. Fon portföyünün en fazla %30'u ise Ziraat Portföy Katılım Endeksi'ndeki (ZPYKAT) ortaklık paylarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilecek varlıklar Fon izahnamesinde detaylarına yer verilen Danışma Kurulu tarafından onaylanır. Danışma kuruluna ilişkin bilgiye ve fon portföyüne dahil edilecek varlıkların seçim kriterlerine izahname ekinde yer verilmektedir.

Yatırım Riskleri
Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Operasyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon ıktüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uymaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait genel yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Fon yöneticisi, ilgili mevzuat, ıktüzük ve izahname ile birlikte komite kararlarını da dikkate alır. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş. tarafından yazılı hale getirilmiştir.

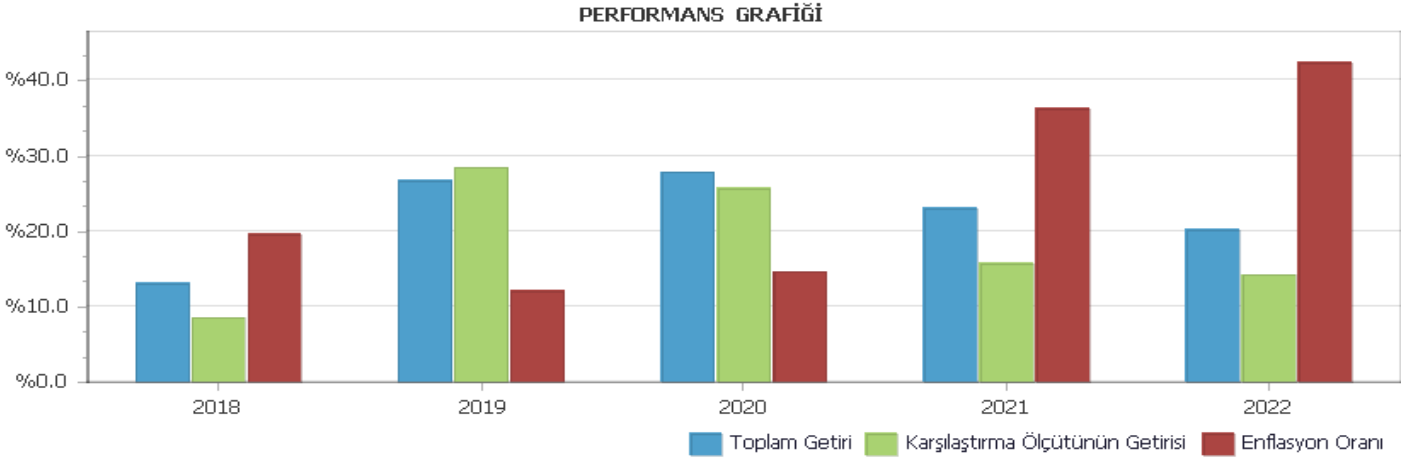
B. PERFORMANS BİLGİSİ

PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı (%) (TÜFE) (*)	Portföyün Zaman İçinde Standart Sapması (%) (**)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%) (**)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföyün Toplam Değeri / Net Aktif Değeri
2018	13.100%	8.469%	19.399%	0.122%	0.146%	0.115	272,304.49
2019	26.716%	28.376%	11.836%	0.186%	0.155%	-0.037	464,754.22
2020	27.714%	25.598%	14.599%	0.456%	0.385%	0.073	641,366.77
2021	23.054%	15.659%	36.081%	0.466%	0.359%	0.117	739,505.76
2022 (***)	20.070%	14.175%	42.354%	0.479%	0.362%	0.169	1,375,834.38

(*) Enflasyon oranı TÜİK tarafından açıklanan 12 aylık TÜFE'nin dönemsel oranıdır.

(**) Portföyün ve karşılaştırma ölçütünün standart sapması dönemindeki günlük getiriler üzerinden hesaplanmıştır.

(***) İlgili veriler sene başından itibaren rapor tarihine kadar olan değerleri vermektedir.



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fon kurucusu Fiba Emeklilik ve Hayat A.Ş., Bireysel Emeklilik ve Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu, Sigortacılık Kanunu, Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu ile diğer ilgili mevzuata uygun hareket etmek kaydıyla hayat sigortaları, kaza sigortaları ve Bireysel Emeklilik gibi mevzuatın izin verdiği faaliyetleri genel müdürlük ve acenteleri ile yürütmektedir. Şirket Bireysel Emeklilik faaliyetleri kapsamında mevzuatta belirtilen faaliyetleri yürütmek amacıyla Emeklilik yatırım fonu kurmak, işletmek, birleştirmek, devretmek gibi faaliyetleri de yerine getirmektedir.

2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.

3) Fon 01/01/2022 - 30/06/2022 döneminde net %20.07 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %14.17 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %5.90 olarak gerçekleşmiştir.

Toplam Getiri : Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi : Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

Nispi Getiri : Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

4) Riske göre düzeltilmiş getirinin hesaplanmasında Bilgi Rasyosu (Information Ratio) kullanılmıştır. Bilgi rasyosu, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca ortalamasının, fonun günlük getiri oranı ile karşılaştırma ölçütü/eşik değer günlük getiri farklarının performans dönemi boyunca standart sapmasına oranı olarak hesaplanmaktadır. Pozitif ve istikrarlı bilgi rasyosu hedeflenir. 1 Ocak - 30 Haziran 2022 dönemi için hesaplanan bilgi rasyosu 0.169 olarak gerçekleşmiştir (1 Ocak - 31 Aralık 2021: 0.117)

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

01/01/2022 - 30/06/2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	0.005177%	9,718.78
Denetim Ücreti Giderleri	0.000858%	1,611.00
Saklama Ücreti Giderleri	0.000297%	558.26
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.000053%	99.35
Kurul Kayıt Ücreti	0.000039%	73.95
Diğer Faaliyet Giderleri	0.004715%	8,851.55
Toplam Faaliyet Giderleri	20,912.89	
Ortalama Fon Toplam Değeri	1,045,828.79	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.999648%	

6) SPK 03.03.2016, 7/223 sayılı ilke kararına (Emeklilik Yatırım Fonlarına İlişkin Rehber) göre hazırlanan brüt fon getiri hesaplaması.

01 Ocak - 30 Haziran 2022 Döneminde brüt fon getirisi

01/01/2022 - 30/06/2022 döneminde :	Oran
Net Basit Getiri	20.07%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı*	2.00%
Azami Toplam Gider Oranı	0.93%
Kurucu Tarafından Karşılanan Giderlerin Oranı**	1.07%
Net Gider Oranı	2.00%
Brüt Getiri	22.07%

(*) Kurucu tarafından karşılananlarda dahil tüm fon giderlerinin ortalama net varlık değerine oranı.

(**) Azami Fon Toplam Gider Oranın aşılması nedeniyle kurucu tarafından dönem sonunu takip eden 5 iş günü içinde fona iade edilen giderlerin ortalama fon net varlık değerine oranını ifade etmektedir.

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
23/01/2018-01/01/2020	%5 ZİRAAT PORTFÖY KATILIM GETİRİ + %80 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL
02/01/2020-02/01/2022	%20 KATILIM 50 GETİRİ + %70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL
03/01/2022-...	%5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %70 BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları + %5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL + %20 BIST KATILIM 50 GETİRİ ENDEKSİ

7) Performans sunum döneminde Fon'a ilişkin yatırım stratejisi değişikliği yapılmamıştır.

8) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31 Aralık 2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67. madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Tüm dönemler için portföy ve karşılaştırma ölçütünün birikimli getiri oranı

Dönemler	Portföy Net Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
23/01/2018 - 31/12/2018	13.10%	8.66%	4.44%
02/01/2019 - 31/12/2019	26.72%	28.42%	-1.70%
02/01/2020 - 31/12/2020	27.71%	25.60%	2.12%
04/01/2021 - 31/12/2021	23.05%	15.66%	7.40%
03/01/2022 - 30/06/2022	20.07%	14.17%	5.90%

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
23/01/2018 - 31/12/2018	0.15%	1.81%	0.12%	1.73%	0.12%	1.79%	0.16%	1.86%
02/01/2019 - 31/12/2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
02/01/2020 - 31/12/2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
04/01/2021 - 31/12/2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%
03/01/2022 - 30/06/2022	0.18%	0.79%	0.12%	0.87%	0.10%	0.88%	0.05%	0.95%

3) Portföy ve Karşılaştırma Ölçütü / Eşik Değeri için Risk Ölçümleri

Dönemler	Takip Hatası	Beta
23/01/2018 - 31/12/2018	0.0248	0.2858
02/01/2019 - 31/12/2019	0.0222	0.8150
02/01/2020 - 31/12/2020	0.0339	1.0479
04/01/2021 - 31/12/2021	0.0320	1.1879
03/01/2022 - 30/06/2022	0.0399	1.1394

4) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

01/01/2022 - 30/06/2022 Dönem Getirisi	Getiri
BIST 100 ENDEKSİ	33.31%
BIST 30 ENDEKSİ	32.92%
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	7.19%
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	9.41%
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	12.03%
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	11.50%
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	11.26%
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	15.40%
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	30.01%
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	9.51%
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	8.87%
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	8.34%
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	8.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	7.97%
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Kar Payı TL Endeksi	7.58%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLİ ORTALAMA	25.29%
BIST-KYD Eurobond USD (TL)	12.04%
BIST-KYD Eurobond EUR (TL)	9.40%
Dolar Kuru	25.00%
Euro Kuru	15.14%