

**FİBA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. KISA
VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL)
FONU (ESKİ UNVANIYLA “KISA VADELİ
BORÇLANMA ARAÇLARI FONU”)**

**30 HAZİRAN 2022 TARİHİ İTİBARIYLA
YATIRIM PERFORMANSI KONUSUNDA
KAMUYA AÇIKLANAN BİLGİLERE
İLİŞKİN RAPOR**

FİBA PORTFÖY YÖNETİM A.Ş. KISA VADELİ BORÇLANMA ARAÇLARI (TL) FONU

Fiba Portföy Yönetim A.Ş. Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu (Eski Ünvanı ile: Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu)'nun ("Fon") 1 Ocak – 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 Ücretlendirilmesine ve Kolektif Yatırım Kuruluşlarını Notlandırma ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ"inde ("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 - 30 Haziran 2022 dönemine ait performans sunuş raporunun Tebliğ'de belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelere uygun hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir tespitimiz bulunmamaktadır.

Diğer Husus

1 Ocak-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 kapsamlı veya sınırlı bağımsız denetime tabi tutulmamıştır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**



Müjde Aslan, SMMM
Sorumlu Denetçi
İstanbul, 29 Temmuz 2022

Fiba Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları (TL) Fonu'NA AİT PERFORMANS SUNUM RAPORU**A. TANITICI BİLGİLER**

PORTFÖYE BAKIŞ
Halka Arz Tarihi : 22.10.2015

YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER

30.06.2022 tarihi itibarıyla	
Fon Toplam Değeri	47,323,459
Birim Pay Değeri (TRL)	0.024062
Yatırımcı Sayısı	522
Tedavül Oranı (%)	1.97%
Portföy Dağılımı	
Borçlanma Araçları	90.74%
- Finansman Bonosu	52.21%
- Özel Sektör Borçlanma Araçları	28.35%
- Devlet Tahvili / Hazine Bonosu	5.32%
- Vdmk	2.69%
- Özel Sektör Kira Sertifikası	2.16%
Vadeli Mevduat	6.12%
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	3.14%
Toplam	100.00%

Fon'un Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fonun amacı kısa vadeli, likit yatırımlar için kamu ve özel sektör borçlanma araçlarını kullanarak alternatif yatırım araçlarına göre rekabetçi getiri elde etmektir.	Hakan Basrı
	AVCI
	Ateş KAYMAK
	Ruşen SÖZMEN
En Az Alınabilir Pay Adedi : 1,000 Adet	
Kamuran KARA	
Diler KAYRA	
Yatırım Stratejisi	
Fon portföyü sınırlamaları itibarıyla 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 izahnamede 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 izahnamede belirtilen kurallara uyulur. Fon portföyüne sadece TL cinsi varlıklar ve işlemler dahil edilecektir. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.	
Yatırım Riskleri	
Piyasa Riski : Piyasa riski ile borçlanmayı temsil eden finansal araçların, ortaklık paylarının, diğer menkul kıymetlerin, döviz ve dövizde endeksli finansal araçlara dayalı türev sözleşmelere ilişkin taşınan pozisyonların değerinde, faiz oranları, ortaklık payı fiyatları ve döviz kurlarındaki dalgalanmalar nedeniyle meydana gelebilecek zarar riski ifade edilmektedir. Karşı Taraf Riski : Karşı tarafın sözleşmeden kaynaklanan yükümlülüklerini yerine getirmek istememesi ve/veya yerine getirememesi veya takas işlemlerinde ortaya çıkan aksaklıklar sonucunda ödemenin yapılamaması riskini ifade etmektedir. Likidite Riski : Fon portföyünde bulunan finansal varlıkların istenildiği anda piyasa fiyatından nakde dönüştürülememesi halinde ortaya çıkan zarar olasılığıdır. Kredi Riski : Yatırım yapılan finansal aracın ihraççısının ödemede temerrüde düşmesi riskidir.	

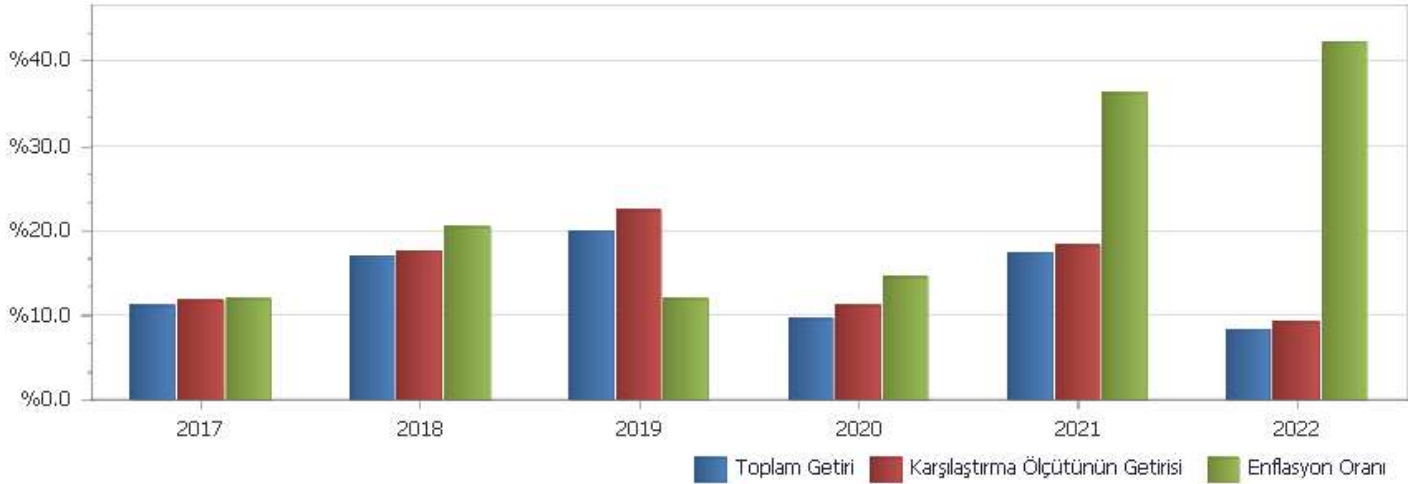
B. PERFORMANS BİLGİSİ

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
2017	10.996%	11.753%	11.920%	0.026%	0.0264%	-0.0710	38,454,732.13
2018	16.857%	17.547%	20.302%	0.046%	0.0489%	-0.0398	64,284,820.84
2019	19.971%	22.384%	11.836%	0.053%	0.0507%	-0.1203	103,051,753.00
2020	9.499%	10.971%	14.599%	0.029%	0.0291%	-0.1475	46,957,885.40
2021	17.397%	18.190%	36.081%	0.043%	0.0429%	-0.0483	72,748,907.11
2022 (**)	8.154%	9.076%	42.354%	0.042%	0.0456%	-0.1131	47,323,458.75

(*) 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.

PERFORMANS GRAFİĞİ

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

C. DİPNOTLAR

1) Fiba Portföy Yönetimi A.Ş. 26.09.2013 tarihinde kurulmuş olup, Yatırım Fonları Yönetimi, Emeklilik fonları Yönetimi ve Özel Portföy Yönetimi alanlarında faaliyet göstermektedir.

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

3) Fon 1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde net %8.15 oranında getiri sağlarken, karşılaştırma ölçütünün getirisi aynı dönemde %9.08 olmuştur. Sonuç olarak Fon'un nispi getirisi %-0.92 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) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

1.01.2022 - 30.06.2022 döneminde :	Portföy Değerine Oranı (%)	TL Tutar
Fon Yönetim Ücreti	1.026116%	586,635.26
Denetim Ücreti Giderleri	0.007949%	4,544.52
Saklama Ücreti Giderleri	0.045235%	25,861.24
Aracılık Komisyonu Giderleri	0.009727%	5,561.19
Kurul Kayıt Ücreti	0.009127%	5,217.82
Diğer Faaliyet Giderleri	0.029924%	17,107.62
Toplam Faaliyet Giderleri	644,927.65	
Ortalama Fon Toplam Değeri	57,170,447.66	
Toplam Faaliyet Giderleri / Ortalama Fon Toplam Değeri	1.128079%	

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

Kıstas Dönemi	Kıstas Bilgisi
6.11.2015-...	%5 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL + %5 BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) + %10 BIST-KYD ÖSBA Değişken + %35 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %35 BIST-KYD ÖSBA Sabit

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

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

Dönemler	Portföy Net Getiri	Portföy Brüt Getiri	Karşılaştırma Ölçütü	Nispi Getiri
2.01.2017 - 29.12.2017	11.00%	13.35%	11.75%	-0.76%
2.01.2018 - 31.12.2018	16.86%	19.33%	17.55%	-0.69%
2.01.2019 - 31.12.2019	19.97%	22.51%	22.38%	-2.41%
2.01.2020 - 31.12.2020	9.50%	11.84%	10.97%	-1.47%
4.01.2021 - 31.12.2021	17.40%	19.64%	18.19%	-0.79%
3.01.2022 - 30.06.2022	8.15%	9.28%	9.08%	-0.92%

2) Döviz Kurlarındaki Dönemsel Ortalama Getiri ve Sapma

Dönemler	USD		EUR		GBP		JPY	
	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma	Ortalama	Standart Sapma
2.01.2017 - 29.12.2017	0.03%	0.69%	0.08%	0.69%	0.07%	0.77%	0.05%	0.76%
2.01.2018 - 31.12.2018	0.15%	1.76%	0.13%	1.68%	0.13%	1.74%	0.16%	1.81%
2.01.2019 - 31.12.2019	0.05%	0.80%	0.04%	0.77%	0.06%	0.85%	0.06%	0.89%
2.01.2020 - 31.12.2020	0.09%	0.76%	0.13%	0.79%	0.11%	0.91%	0.11%	0.91%
4.01.2021 - 31.12.2021	0.27%	2.34%	0.23%	2.31%	0.26%	2.30%	0.22%	2.35%
3.01.2022 - 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
2.01.2017 - 29.12.2017	0.0059	-0.0001
2.01.2018 - 31.12.2018	0.0093	0.2129
2.01.2019 - 31.12.2019	0.0106	0.1959
2.01.2020 - 31.12.2020	0.0058	0.2303
4.01.2021 - 31.12.2021	0.0088	0.1709
3.01.2022 - 30.06.2022	0.0096	0.0567

4) Performans bilgisi tablosunda rapor dönemi portföy ve karşılaştırma ölçütü / eşik değeri standart sapmasına yer verilmiştir. (Günlük verilerden hareketle hesaplanmıştır)

Yıllar	Portföy		Karşılaştırma Ölçütü	
	Getiri	Standart Sapma	Getiri	Standart Sapma
2017	11.00%	0.03%	11.75%	0.03%
2018	16.86%	0.05%	17.55%	0.05%
2019	19.97%	0.05%	22.38%	0.05%
2020	9.50%	0.03%	10.97%	0.03%
2021	17.40%	0.04%	18.19%	0.04%
2022	8.15%	0.04%	9.08%	0.05%

5) Yatırım Fonu Endeksleri Karşılaştırma Tablosu

Dönemler	Portföy	Yatırım Fonu Endeksleri
2.01.2017 - 29.12.2017	11.00%	12.76%
2.01.2018 - 31.12.2018	16.86%	16.39%
2.01.2019 - 31.12.2019	19.97%	22.76%
2.01.2020 - 31.12.2020	9.50%	24.20%
4.01.2021 - 31.12.2021	17.40%	62.46%
3.01.2022 - 30.06.2022	8.15%	83.20%

6) Getiri Oranını Etkileyen Piyasa Koşulları

31.12.2021 - 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%
Katılım 50 Endeksi	37.56%
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLI 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%

7) Bilgi Rasyosu, riske göre düzeltilmiş getiri ölçümünde kullanılır. Fonun performans dönemindeki ortalama nispi (karşılaştırma ölçütünegöre) 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.

	FPK
Net Basit Getiri	8.15%
Gerçekleşen Fon Toplam Giderleri Oranı	1.13%
Azami Toplam Gider Oranı	-
Kurucu Tarafından Karşılana n Giderlerin Oranı	0.00%
Net Gider Oranı	1.13%
Brüt Getiri	9.28%